



# Skonsolidowany Raport Grupy Kapitałowej Ailleron SA za I kwartał 2018

zawierający dane jednostkowe  
Ailleron SA

## SPIS TREŚCI

I.	WYBRANE DANE FINANSOWE .....	4
II.	SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ AILLERON SA ZA I KWARTAŁ 2018 ROKU ZAKOŃCZONY 31/03/2018 .....	7
1.	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ .....	7
2.	SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ORAZ SPRAWOZDANIE Z POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW .....	9
3.	SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH .....	11
4.	SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM ....	13
5.	NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO .....	15
	Informacje ogólne.....	15
5.1.	Oświadczenie o zgodności oraz ogólne zasady sporządzania .....	15
5.2.	Oświadczenia Zarządu .....	16
5.3.	Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza .....	16
5.4.	Stosowane zasady rachunkowości .....	16
5.5.	Przychody oraz informacje geograficzne .....	19
5.6.	Segmenty operacyjne .....	19
5.7.	Działalność w okresie śródrocznym.....	22
5.8.	Podatek dochodowy dotyczący działalności kontynuowanej.....	22
5.9.	Rzeczowe aktywa trwałe .....	26
5.10.	Wartość firmy .....	28
5.11.	Zapasy .....	29
5.12.	Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności .....	29
5.13.	Umowy długoterminowe .....	31
5.14.	Kapitał akcyjny .....	31
5.15.	Zyski zatrzymane i dywidendy .....	33
5.16.	Pozostałe zobowiązania finansowe .....	34
5.17.	Zobowiązania z tytułu obligacji i umów leasingu .....	35
5.18.	Zobowiązania finansowe z tytułu kredytów.....	35
5.19.	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania.....	36
5.20.	Pozostałe zobowiązania długoterminowe.....	36
5.21.	Transakcje z jednostkami powiązаныmi .....	37
5.22.	Jednostki zależne .....	43
5.23.	Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe.....	44
5.24.	Zdarzenia po dniu bilansowym .....	44
5.25.	Zatwierdzenie sprawozdania .....	44
III.	POZOSTAŁE INFORMACJE DO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU KWARTALNEGO .....	45
1.	STRUKTURA I ORGANIZACJA GRUPY KAPITAŁOWEJ .....	45
2.	WŁADZE SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ .....	52
3.	AKCJONARIAT I KAPITAŁ ZAKŁADOWY .....	58
4.	AKCJE W POSIADANIU OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH.....	62
5.	INFORMACJA O PODSTAWOWYCH OBSZARACH BIZNESU.....	63



6.	OPIS ISTOTNYCH DOKONAŃ GRUPY ORAZ CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ MAJĄCYCH ISTOTNY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE.....	65
7.	CZYNNIKI, KTÓRE W OCENIE SPÓŁKI BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI W PERSPEKTYWIE CO NAJMNIJ KOLEJNEGO KWARTAŁU.....	67
8.	OBJAŚNIENIA DOTYCZĄCE SEZONOWOŚCI LUB CYKLICZNOŚCI DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI W PREZENTOWANYM OKRESIE .....	67
9.	INFORMACJA DOTYCZĄCA EMISJI, WYKUPU I SPŁATY NIE UDZIAŁOWYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH.....	68
10.	INFORMACJE DOTYCZĄCE WYPŁACONEJ LUB ZADEKLAROWANEJ DYWIDENDY ....	68
11.	ZDARZENIA PO OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM, NIEUJĘTE W SPRAWOZDANIU, A MOGĄCE W ZNACZĄCY SPOSÓB WPŁYNAĆ NA PRZYSZŁE WYNIKI FINANSOWE .....	69
12.	INFORMACJA DOTYCZĄCA ZMIAN ZOBOWIĄZAŃ WARUNKOWYCH LUB AKTYWÓW WARUNKOWYCH .....	69
13.	INFORMACJA O ISTOTNYCH ZMIANACH WIELKOŚCI SZACUNKOWYCH, W TYM O KOREKTACH Z TYTUŁU REZERW, REZERWIE I AKTYWACH Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO, DOKONANYCH ODPISACH AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ SKŁADNIKÓW AKTYWÓW .....	69
14.	STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW FINANSOWYCH.....	70
15.	INFORMACJE O POSTĘPOWANIACH TOCZĄCYCH SIĘ PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ .....	70
16.	ISTOTNE TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI ZAWARTE NA WARUNKACH INNYCH NIŻ RYNKOWE.....	70
17.	INFORMACJE O ZACIĄGNIĘTYCH KREDYTACH, POŻYCZKACH PORĘCZENIACH, GWARANCJACH .....	70
18.	KWOTA I RODZAJ POZYCJI WPŁYWAJĄCYCH NA AKTYWA, ZOBOWIĄZANIA, KAPITAŁ WŁASNY, WYNIK NETTO LUB PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE, KTÓRE SĄ NIETYPOWE ZE WZGLĘDU NA ICH RODZAJ, WARTOŚĆ LUB CZĘSTOTLIWOŚĆ .....	71
19.	INNE INFORMACJE ISTOTNE DLA OCENY SYTUACJI KADROWEJ, MAJĄTKOWEJ, FINANSOWEJ, WYNIKU FINANSOWEGO I ICH ZMIAN, ORAZ INFORMACJE, KTÓRE SĄ ISTOTNE DLA OCENY MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZOBOWIĄZAŃ PRZEZ SPÓŁKĘ.....	71
IV.	SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE AILLERON SA ZA I KWARTAŁ 2018 ROKU ZAKOŃCZONY 31/03/2018.....	72
1.	JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ .....	72
2.	JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ORAZ SPRAWOZDANIE Z POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW .....	74
3.	JEDNOSTKOWY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH .....	76
4.	JEDNOSTKOWE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM .....	78



## I. WYBRANE DANE FINANSOWE

GRUPA AILLERON – WYBRANE DANE (nie badane)				
Skonsolidowany rachunek zysków i strat oraz sprawozdanie z pozostałych całkowitych dochodów	tys. PLN		tys. EUR	
	3 miesiące zakończone 31/03/2018	3 miesiące zakończone 31/03/2017	3 miesiące zakończone 31/03/2018	3 miesiące zakończone 31/03/2017
Przychody ze sprzedaży	21 065	17 293	5 041	4 032
Koszt własny sprzedaży	15 694	12 348	3 756	2 879
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	5 371	4 945	1 285	1 153
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	453	681	108	159
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	375	504	90	118
Zysk (strata) netto	291	529	70	123
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	298	529	71	123
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą podstawowy i rozwodniony (w gr/zł/EUR)	0,02	0,04	0,01	0,01
Suma całkowitych dochodów	291	529	70	123
Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	tys. PLN		tys. EUR	
	3 miesiące zakończone 31/03/2018	3 miesiące zakończone 31/03/2017	3 miesiące zakończone 31/03/2018	3 miesiące zakończone 31/03/2017
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	13 436	7 722	3 216	1 800
Środki pieniężne netto (wydane) / wygenerowane w związku z działalnością inwestycyjną	- 614	- 231	- 147	- 54
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej	- 1 738	- 1 729	- 416	- 403
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu sprawozdawczego	18 163	20 752	4 347	4 838
Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	tys. PLN		tys. EUR	
	Stan na 31/03/2018	Stan na 31/12/2017	Stan na 31/03/2018	Stan na 31/12/2017
Aktywa trwałe	59 246	62 545	14 078	14 996
Aktywa obrotowe	60 127	65 114	14 287	15 611
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	18 163	7 079	4 316	1 697
Aktywa razem	119 373	127 659	28 365	30 607
Kapitał własny	81 730	81 432	19 420	19 524
Kapitał akcyjny	3 707	3 707	881	889
Zobowiązania długoterminowe	18 299	20 030	4 348	4 802
Zobowiązania krótkoterminowe	19 344	26 197	4 596	6 281
Pasywa razem	119 373	127 659	28 365	30 607





## AILLERON SA – WYBRANE DANE (nie badane)

Jednostkowy rachunek zysków i strat oraz sprawozdanie z pozostałych całkowitych dochodów	tys. PLN		tys. EUR	
	3 miesiące zakończone 31/03/2018	3 miesiące zakończone 31/03/2017	3 miesiące zakończone 31/03/2018	3 miesiące zakończone 31/03/2017
Przychody ze sprzedaży	19 998	16 452	4 786	3 836
Koszt własny sprzedaży	15 033	11 748	3 598	2 739
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	4 965	4 704	1 188	1 097
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	273	488	65	114
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	191	325	46	76
Zysk (strata) netto	172	371	41	86
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	172	371	41	86
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą podstawowy i rozwodniony (w gr/zł/EUR)	0,01	0,03	0,00	0,01
Suma całkowitych dochodów	172	371	41	86
Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych	tys. PLN		tys. EUR	
	3 miesiące zakończone 31/03/2018	3 miesiące zakończone 31/03/2017	3 miesiące zakończone 31/03/2018	3 miesiące zakończone 31/03/2017
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	11 224	7 594	2 686	1 771
Środki pieniężne netto (wydane) / wygenerowane w związku z działalnością inwestycyjną	- 600	- 231	- 144	- 54
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej	- 1 767	- 1 729	- 423	- 403
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu sprawozdawczego	15 633	20 598	3 741	4 802
Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej	tys. PLN		tys. EUR	
	Stan na 31/03/2018	Stan na 31/12/2017	Stan na 31/03/2018	Stan na 31/12/2017
Aktywa trwałe	51 595	53 202	12 260	12 756
Aktywa obrotowe	55 849	62 898	13 271	15 080
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	15 633	6 776	3 715	1 625
Aktywa razem	107 444	116 100	25 530	27 836
Kapitał własny	71 117	70 945	16 898	17 010
Kapitał akcyjny	3 707	3 707	881	889
Zobowiązania długoterminowe	18 300	20 030	4 348	4 802
Zobowiązania krótkoterminowe	18 027	25 125	4 283	6 024
Pasywa razem	107 444	116 100	25 530	27 836



Dla celów przeliczenia prezentowanych danych na EUR zastosowano następujące kursy:

- Dla pozycji rachunku zysków i strat oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych:
  - 4,1784 – średnia arytmetyczna średnich kursów NBP na koniec każdego miesiąca za okres 01.01 - 31.03.2018,
  - 4,2891 – średnia arytmetyczna średnich kursów NBP na koniec każdego miesiąca za okres 01.01 - 31.03.2017.
- Dla pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej:
  - 4,2085 – kurs NBP z dnia 30.03.2018 r. - Tabela A kursów średnich nr 064/A/NBP/2018.
  - 4,1709 – kurs NBP z dnia 29.12.2017 r. - Tabela A kursów średnich nr 251/A/NBP/2017,



## II. SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ AILLERON SA ZA I KWARTAŁ 2018 ROKU ZAKOŃCZONY 31/03/2018

SPORZĄDZONE WEDŁUG  
MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ

### 1. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ				
AKTYWA	nota	tys. PLN		
		Stan na 31/03/2018	Stan na 31/12/2017	Stan na 31/03/2017
AKTYWA TRWAŁE		59 246	62 545	61 655
Rzeczowe aktywa trwałe	9	13 025	13 933	14 835
Nieruchomości inwestycyjne		-	-	-
Wartość firmy	10	38 379	36 747	36 747
Pozostałe aktywa niematerialne		5 853	6 302	8 053
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych /podporządkowanych		55	3 473	-
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	8	1 934	2 090	2 020
Pozostałe aktywa finansowe		-	-	-
Pozostałe aktywa		-	-	-
AKTYWA OBROTOWE		60 127	65 114	57 009
Zapasy	11	7 680	6 858	7 077
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	12	16 551	38 327	15 901
Należności z tytułu kontraktów budowlanych i podobne	13	15 039	10 657	12 068
Pozostałe aktywa finansowe		686	419	-
Bieżące aktywa podatkowe	8	2 008	1 774	1 211
Pozostałe aktywa		-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		18 163	7 079	20 752
Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do zbycia		-	-	-
<b>AKTYWA RAZEM</b>		<b>119 373</b>	<b>127 659</b>	<b>118 664</b>



## SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ – [C.D.]

PASYWA	Nota	tys. PLN		
		Stan na 31/03/2018	Stan na 31/12/2017	Stan na 31/03/2017
<b>KAPITAŁ WŁASNY</b>		81 730	81 432	75 285
Kapitał akcyjny	14	3 707	3 707	3 707
Nadwyżka ze sprzedaży akcji		38 412	38 412	38 412
Zyski zatrzymane	15	39 611	39 313	33 166
Wynik wycen odnoszonych bezpośrednio poprzez kapitał własny		-	-	-
Kwoty ujęte bezpośrednio w kapitale, związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do zbycia		-	-	-
Kapitały przypadające na jednostki zależne dające współkontrolę nad spółką		-	-	-
<b>ZOBOWIĄZANIA</b>		37 643	46 227	43 379
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>		18 299	20 030	23 962
Długoterminowe zobowiązania z tyt. obligacji i umowy leasingu	17	1 036	1 115	1 367
Długoterminowe zobowiązania finansowe z tyt. kredytów	18	6 735	7 561	10 080
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	20	6 635	7 302	8 386
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		1 116	1 116	853
Rezerwy z tyt. napraw gwarancyjnych		21	21	1
Rezerwa z tytułu opcji na akcje		-	-	-
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8	2 756	2 915	3 275
Pozostałe rezerwy długoterminowe		-	-	-
Przychody przyszłych okresów		-	-	-
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>		19 344	26 197	19 417
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	19	6 729	10 456	5 908
Zobowiązania z tytułu kontraktów budowlanych i podobnych	13	1 230	1 524	1 370
Krótkoterminowe zobowiązania z tyt. otrzymanych kredytów	18	3 420	3 441	3 436
Krótkoterminowe zobowiązania z tyt. obligacji i umowy leasingu	17	862	850	1 015
Krótkoterminowe zobowiązania z tyt. dywidendy		-	-	-
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	16	1 200	1 200	1 747
Bieżące zobowiązania podatkowe		927	4 065	844
Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne		-	-	-
Rezerwy krótkoterminowe		-	-	-
Przychody przyszłych okresów		241	51	-
Pozostałe zobowiązania		4 735	4 610	5 097
Zobowiązania związane z aktywami trwałymi zaklasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży		-	-	-
<b>PASYWA RAZEM</b>		<b>119 373</b>	<b>127 659</b>	<b>118 664</b>





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

	tys. PLN	
	3 miesiące zakończone 31/03/2018	3 miesiące zakończone 31/03/2017
<b>SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ORAZ SPRAWOZDANIE Z POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW</b>		
<b>Działalność kontynuowana</b>		
PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	21 065	17 293
Przychody ze sprzedaży wyrobów	-	-
Przychody ze sprzedaży usług	20 907	16 230
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	158	1 063
Koszt własny sprzedaży (koszt sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów)	15 694	12 348
Koszt wytworzenia sprzedanych wyrobów	-	-
Koszt sprzedanych usług	15 625	11 429
Koszt sprzedanych towarów i materiałów	69	919
ZYSK (STRATA) BRUTTO ZE SPRZEDAŻY	5 371	4 945
Koszty sprzedaży	2 982	2 590
Koszty ogólnego zarządu	2 010	1 688
Pozostałe przychody operacyjne	86	44
Pozostałe koszty operacyjne	12	30
ZYSK (STRATA) NA DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	453	681
Przychody finansowe	25	20
Koszty finansowe	103	197
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych	-	-
Zysk ze sprzedaży udziałów w jednostce stowarzyszonej	-	-
ZYSK (STRATA) PRZED OPODATKOWANIEM	375	504
Podatek dochodowy	84	- 25
Część bieżąca	87	56
Część odroczone	- 3	- 81
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	291	529
<b>Działalność zaniechana</b>		
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	-
<b>ZYSK (STRATA) NETTO</b>	<b>291</b>	<b>529</b>



**SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT  
ORAZ SPRAWOZDANIE Z POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW – [C.D.]**

	tys. PLN	
	3 miesiące zakończone 31/03/2018	3 miesiące zakończone 31/03/2017
Zysk (strata) netto, z tego przypadający:	291	529
Akcjonariuszom podmiotu dominującego	298	529
Akcjonariuszom mniejszościowym	- 7	-
Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (w zł/gr na jedną akcję):		
z działalności kontynuowanej:		
- podstawowy	0,02	0,04
- rozwodniony	0,02	0,04
z działalności kontynuowanej i zaniechanej:		
- podstawowy	0,02	0,04
- rozwodniony	0,02	0,04
<b>POZOSTAŁE CAŁKOWITE DOCHODY NETTO</b>		
Składniki, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:		
Skutki przeszacowania aktywów trwałych	-	-
Udział w skutkach przeszacowania aktywów trwałych jednostek stowarzyszonych	-	-
Przeszacowanie zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	-	-
Inne	-	-
	-	-
Składniki, które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:		
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	-
Skutki przeszacowania aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-
Efektywną część zysków i strat związanych z instrumentem zabezpieczającym w ramach zabezpieczenia przepływów pieniężnych	-	-
Inne	-	-
	-	-
Pozostałe całkowite dochody netto razem	-	-
<b>SUMA CAŁKOWITYCH DOCHODÓW</b>	<b>291</b>	<b>529</b>



## 3. SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

## SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	tys. PLN	
	3 miesiące zakończone 31/03/2018	3 miesiące zakończone 31/03/2017
<b>Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej</b>		
Zysk za rok obrotowy	298	529
Korekty: Koszt podatku dochodowego ujęty w wyniku	84	- 25
Udział w zysku akcjonariuszy mniejszościowych	- 7	-
Udział w zysku jednostek stowarzyszonych	-	-
Koszty finansowe ujęte w wyniku	26	29
Przychody z inwestycji ujęte w wyniku	-	-
Zysk ze zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych	- 11	- 1
Zysk/strata z tytułu likwidacji środków trwałych	2	13
(Zysk) / strata netto z wyceny zobowiązań finansowych wycenianych w skorygowanej cenie nabycia	-	-
Zysk/strata z tytułu zmiany przeznaczenia środków trwałych	-	-
Zysk ze zbycia jednostki zależnej	-	-
Korekta konsolidacyjna wartości aktywów finansowych	-	-
(Zysk) / strata netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	-	-
Zysk/strata z tytułu zwrotu wartości inwestycji długoterminowych	-	-
Strata z tytułu utraty wartości należności z tytułu dostaw i usług	-	-
Odwrocenie odpisu z tytułu utraty wartości należności z tytułu dostaw i usług	- 1	- 25
Amortyzacja i umorzenie aktywów trwałych	1 952	1 729
Utrata wartości aktywów trwałych	13	-
(Dodatnie) / ujemne różnice kursowe netto	68	168
Korekta związana z konsolidacją spółki zależnej Hoteliga International Sp. z o.o.	1 762	-
	4 186	2 417
<b>Zmiany w kapitale obrotowym:</b>		
(Zwiększenie) / zmniejszenie salda należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	21 583	22 215
(Zwiększenie) / zmniejszenie należności z tytułu kontraktów budowlanych	- 4 382	- 1 974
(Zwiększenie) / zmniejszenie stanu zapasów	- 822	- 387
(Zwiększenie) / zmniejszenie pozostałych aktywów	156	- 321
Zmniejszenie salda zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	- 6 527	- 11 573
Zwiększenie / (zmniejszenie) zobowiązań z tytułu kontraktów budowlanych	- 295	- 1 580
Zwiększenie / (zmniejszenie) rezerw	- 158	281
Zwiększenie / (zmniejszenie) przychodów przyszłych okresów	97	-
Zwiększenie / (zmniejszenie) pozostałych zobowiązań	125	- 1 067
<b>Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej</b>	<b>13 963</b>	<b>8 011</b>
Zapłacone odsetki	- 93	- 197
Zapłacony podatek dochodowy	- 434	- 92
<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>	<b>13 436</b>	<b>7 722</b>



## SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH - [C.D.]

	tys. PLN	
	3 miesiące zakończone 31/03/2018	3 miesiące zakończone 31/03/2017
<b>Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej</b>		
Płatności z tytułu nabycia aktywów finansowych	-	-
Otrzymane odsetki od jedn. powiązanych	-	-
Pożyczki otrzymane od jednostek powiązanych	-	-
Pożyczki udzielone jednostkom powiązanym	- 266	-
Pożyczki zwrócone jednostkom powiązanym	-	-
Płatności za rzeczowe aktywa trwałe	- 354	- 232
Wpływy z tytułu zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych	11	1
Płatności za aktywa niematerialne	- 5	-
Wydatki netto z tytułu przejęcia jednostek zależnych	-	-
Wpływy netto z tytułu przejęcia jednostki zależnej	-	-
<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO (WYDANE) / WYGENEROWANE W ZWIĄZKU Z DZIAŁALNOŚCIĄ INWESTYCYJNĄ</b>	<b>- 614</b>	<b>- 231</b>
<b>Przepływy pieniężne z działalności finansowej</b>		
Wpływy z tytułu emisji własnych akcji	-	-
Wpływy z tytułu emisji obligacji	-	-
Płatności z tytułu kosztów emisji akcji	-	-
Splata rat kredytowych	- 750	- 750
Splata odsetek od kredytu	- 97	- 142
Rachunki kart kredytowych	29	-
Płatności z tytułu wykupu obligacji	-	-
Splata odsetek od obligacji	-	-
Splata odsetek od pożyczek otrzymanych od jednostek zależnych	-	-
Zaciągnięcie kredytu długoterminowego	-	-
Dywidendy wypłacone na rzecz właścicieli	-	-
Splata zadłużenia z tyt. umów leasingu (leasing, odsetki, pozostałe)	- 920	- 837
<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO WYDANE/WYGENEROWANE W ZWIĄZKU Z DZIAŁALNOŚCIĄ FINANSOWĄ</b>	<b>- 1 738</b>	<b>- 1 729</b>
Zwiększenie netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	11 084	5 762
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu sprawozdawczego	7 079	14 990
Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych	-	-
Wpływ odsetek z tyt. środków pieniężnych naliczonych do dnia bilansowego	-	-
Zmiana stanu innych środków pieniężnych	-	-
<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY NA KONIEC OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO</b>	<b>18 163</b>	<b>20 752</b>



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

## SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM

	tys. PLN												Razem
	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji	Kapitał rezerwowy ogółem	Kapitał rezerwowy z przeszac. rzeczowych aktywów trwałych	Kapitał rezerwowy z przeszac. inwestycji	Kapitał rezerwowy na świadczenia pracownicze rozliczane instrumentami kapitałowymi	Kapitał rezerwowy na zabezpieczenia	Kapitał rezerwowy z przewalutowania	Nadwyżka ze sprzedaży opcji na obligacje zamienne	Zyski zatrzymane	Przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej		
Stan na 1 stycznia 2017 roku (z poprzedniego sprawozdania)	3 707	38 412	-	-	-	-	-	-	-	32 637	32 637	74 756	
Przeszacowania	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Stan na 1 stycznia 2017 roku (po przeszacowaniach)	3 707	38 412	-	-	-	-	-	-	-	32 637	32 637	74 756	
Zysk netto za rok obrotowy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	529	529	529	
Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy (netto)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Suma całkowitych dochodów	-	-	-	-	-	-	-	-	-	529	529	529	
Wykorzystanie rezerwy w ramach planu pracowniczych opcji na akcję	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Ujęcie płatności dokonywanych na bazie akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Stan na 31 marca 2017 roku	3 707	38 412	-	-	-	-	-	-	-	33 166	33 166	75 285	
Zysk netto za rok obrotowy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy (netto)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Suma całkowitych dochodów	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy (netto)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Ujęcie płatności dokonywanych na bazie akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Emisja akcji zwykłych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Emisja akcji zwykłych w ramach planu pracowniczych opcji na akcje	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Emisja akcji zwykłych z tytułu świadczonych usług doradczych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Emisja zamiennych akcji preferencyjnych bez prawa do głosu	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Emisja obligacji zamiennych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Koszty emisji akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Odkup akcji zwykłych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Koszty odkupu akcji zwykłych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Emisja akcji powyżej ceny nominalnej	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Przeniesienie do zysków zatrzymanych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Z podziału zysku	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Przeniesienie na kapitał zapasowy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Podatek dochodowy związany z transakcjami z właścicielami	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Stan na 31 marca 2017 roku	3 707	38 412	-	-	-	-	-	-	-	33 166	33 166	75 285	



## SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM – [C.D.]

	tys. PLN												Razem
	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji	Kapitał rezerwowy ogółem	Kapitał rezerwowy z przeszac. Rzeczowych aktywów trwałych	Kapitał rezerwowy z przeszac. Inwestycji	Kapitał rezerwowy na świadczenia pracownicze rozliczane instrumentami kapitałowymi	Kapitał rezerwowy na zabezpieczenia	Kapitał rezerwowy z przewalutowania	Nadwyżka ze sprzedaży opcji na obligacje zamienne	Zyski zatrzymane	Przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej		
Stan na 1 stycznia 2018 roku (z poprzedniego sprawozdania)	3 707	38 412	-	-	-	-	-	-	-	39 313	39 313	81 432	
Przekształcenia	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Stan na 1 stycznia 2018 roku (po przekształceniach)	3 707	38 412	-	-	-	-	-	-	-	39 313	39 313	81 432	
Zysk netto za rok obrotowy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	298	298	298	
Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy (netto)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Suma całkowitych dochodów	-	-	-	-	-	-	-	-	-	298	298	298	
Ujęcie płatności dokonywanych na bazie akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Stan na 31 marca 2018 roku	3 707	38 412	-	-	-	-	-	-	-	39 611	39 611	81 730	
Zysk netto za rok obrotowy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy (netto)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Suma całkowitych dochodów	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy (netto)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Ujęcie płatności dokonywanych na bazie akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Emisja akcji zwykłych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Emisja akcji zwykłych w ramach planu pracowniczych opcji na akcje	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Emisja akcji zwykłych z tytułu świadczonych usług doradczych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Emisja zamiennych akcji preferencyjnych bez prawa do głosu	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Emisja obligacji zamiennych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Koszty emisji akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Odkup akcji zwykłych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Koszty odkupu akcji zwykłych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Emisja akcji powyżej ceny nominalnej	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Przeniesienie do zysków zatrzymanych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Z podziału zysku	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Przeniesienie na kapitał zapasowy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Przeniesienie na rozrachunki z tyt. dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Zysk dot. lat poprzednich jako skutek przejścia na MSSF	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Przeniesienie na kapitał zapasowy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Podatek dochodowy związany z transakcjami z właścicielami	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Stan na 31 marca 2018 roku	3 707	38 412	-	-	-	-	-	-	-	39 611	39 611	81 730	





## 5. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

### Informacje ogólne

#### Informacje o Spółce dominującej

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

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

Jako dane porównywalne, za I kwartał 2017 r. zaprezentowano skonsolidowane sprawozdanie finansowe. Pod pojęciem "Spółka" oraz "Zarząd" rozumie się w przedstawionym sprawozdaniu "Spółkę dominującą" oraz "Zarząd Spółki dominującej".

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

Niniejsze śródroczne skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe obejmujące okres 3 miesięcy zakończonych 31 marca 2018 roku zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez UE („MSSF”), w szczególności zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34.

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

Sprawozdanie finansowe Grupy zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółki Grupy Kapitałowej w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez spółki wchodzące w skład Grupy.

W dniu 27.06.2016 w ramach Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki zależnej Software Mind S.A. (Repetitorium A numer 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 01.08.2016.



Niniejsze śródroczne skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe obejmujące okres 3 miesięcy zakończonych 31 marca 2018 roku nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze zbadanym Skonsolidowanym Sprawozdaniem Finansowym Grupy Kapitałowej Ailleron SA sporządzonym według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”), zawierającym noty („Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe sporządzone według MSSF”) za rok zakończony 31 grudnia 2017 roku.

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

## 5.2. Oświadczenia Zarządu

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

## 5.3. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza

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

## 5.4. Stosowane zasady rachunkowości

Zasady rachunkowości oraz metody wyliczeń przyjęte do przygotowania Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego obejmującego okres 3 miesięcy zakończonych 31 marca 2018 roku są spójne z zasadami opisanymi w zbadanym Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym Grupy Ailleron sporządzonym według MSSF za rok zakończony 31 grudnia 2017 roku (Nota 2 oraz Nota 3 Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej Ailleron sporządzonego według MSSF za rok zakończony 31 grudnia 2017 roku).

### 5.4.1. Standardy i interpretacje zastosowane po raz pierwszy w roku 2017

(i) Zmiany do MSR 7 „Sprawozdanie z przepływów pieniężnych” – inicjatywa dot. ujawniania informacji, (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie),

(ii) Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy” – Ujmowanie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego od niezrealizowanych strat (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie),



Ww. zmiany do standardów nie miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy za rok 2017 i pierwszy kwartał 2018 r.

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

Zatwierdzając niniejsze sprawozdanie finansowe, następujące nowe standardy oraz zmiany do standardów zostały wydane przez RMSR i zatwierdzone do stosowania w UE przy czym nie weszły jeszcze w życie:

- (i) MSSF 9 „Instrumenty finansowe” - zatwierdzony w UE w dniu 22 listopada 2016 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- (ii) MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” oraz zmiany do MSSF 15 „Data wejścia w życie MSSF 15” - zatwierdzony w UE w dniu 22 września 2016 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- (iii) Objasnienia do MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- (iv) Zmiany do MSSF 2 „Płatności oparte na akcjach” – klasyfikacja i wycena transakcji opartych na akcjach, (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- (v) Zmiany do MSSF 4: Zastosowanie MSSF 9 „Instrumenty finansowe” wraz z MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe”, (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie lub w momencie zastosowania MSSF 9 „Instrumenty finansowe” po raz pierwszy),
- (vi) Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2014-2016)” – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 1, MSSF 12 oraz MSR 28) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (zmiany do MSSF 12 obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie, a zmiany do MSSF 1 i MSR 28 obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- (vii) Interpretacja KIMSF 22 „Transakcje w walutach obcych i płatności zaliczkowe” (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie).
- (viii) Zmiany do MSR 40 „Nieruchomości inwestycyjne” – Przeniesienia nieruchomości inwestycyjnych (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- (ix) MSSF 16 „Leasing” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie),



(x) Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe” – prawo wcześniejszej spłaty z negatywnym wynagrodzeniem (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie),

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

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych standardów, zmian do standardów i interpretacji, które na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego do publikacji nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania w UE (poniższe daty wejścia w życie odnoszą się do standardów w wersji pełnej):

(i) Zmiany do MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych” – wycena inwestycji długoterminowych (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie),

(ii) Roczny program poprawek 2015-2017 (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie),

(iii) Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze” – zmiany do programu określonych świadczeń (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie),

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

v) Zmiany w zakresie referencji do Założeń Konceptyjnych w MSSF (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub po tej dacie),

vi) MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku lub po tej dacie),

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

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

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



## 5.5. Przychody oraz informacje geograficzne

Działalność Grupy Kapitałowej prowadzona jest w Polsce, będącej krajem jej siedziby. Natomiast w coraz większym stopniu, sprzedaż realizowana jest poza granicami Polski (USA, Wielka Brytania, Azja). W 2018 roku Grupa Kapitałowa wygenerowała część przychodów poza granicami Polski.

	Okres zakończony 31/03/2018	Okres zakończony 31/03/2017
Kraj	13 858	10 366
Eksport	7 049	5 864
Razem przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	20 907	16 230
Kraj	134	1 054
Eksport	25	9
Razem przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	159	1 063
Razem	21 065	17 293

## 5.6. Segmenty operacyjne

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

Począwszy od 2017 roku Zarząd Spółki zdecydował o zmianie dotychczasowej struktury segmentów sprawozdawczych działalności. Zmiana polega na agregacji segmentów pokrewnych z punktu widzenia sektora rynkowego oraz występujących trendów rozwojowych. W ramach nowego segmentu FINTECH zagregowano dotychczasowe dwa segmenty BU Finanse oraz BU LiveBank. W ramach nowego segmentu TELCO zagregowano dotychczasowe cztery segmenty obejmujące BU Telco, ME, MM, MI. Z kolei nową nazwą HOTELTECH objęto dotychczasowy segment iLUMIO a nową nazwą OUTSOURCING objęto dotychczasowy segment BU Apps. Od 2018 roku dotychczasowy segment OUTSOURCING zmienia nazwę na SOFTWARE SERVICES.

#### SEGMENTY GRUPY OBJĘTE SPRAWOZDAWCZOŚCIĄ ZGODNIE Z MSSF 8

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

W bieżącym okresie nie zaniechano żadnego z rodzajów działalności.



### 5.6.2. Przychody i wyniki segmentów

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

PRZYCHODY I WYNIKI SEGMENTÓW				
	Przychody w segmencie		Zysk w segmencie	
	Okres zakończony 31/03/2018	Okres zakończony 31/03/2017	Okres zakończony 31/03/2018	Okres zakończony 31/03/2017
FINTECH	8 552	7 483	1 522	2 225
TELCO	5 471	3 649	- 2 081	- 2 992
SOFTWARE SERVICES	6 313	4 835	1 924	1 838
HOTELTECH	307	266	- 1 048	- 560
nieprzypisane	422	1 060	62	156
Razem z działalności kontynuowanej	21 065	17 293	379	667
Amortyzacja			1 952	1 729
EBITDA			2 331	2 396
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych	-	-	-	-
Zysk ze sprzedaży udziałów w jednostce stowarzyszonej	-	-	-	-
Pozostałe przychody operacyjne	-	-	86	44
Pozostałe koszty operacyjne	-	-	- 12	- 30
Przychody finansowe	-	-	25	20
Koszty finansowe	-	-	- 103	- 197
Zysk przed opodatkowaniem (działalność kontynuowana)	-	-	375	504

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

Przychody nieprzypisane w 2018 i 2017 roku dotyczą najmu pomieszczeń oraz najmu urządzeń biurowych.

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





## 5.6.3. Ujawnienia dotyczące usług długoterminowych

	Okres zakończony 31/03/2018	Okres zakończony 31/03/2017
Przychody danego okresu z tytułu umowy	4 382	12 067
Poniesione koszty i ujęte zyski (pomniejszone o ujęte straty)	-	1 347

	Stan na 31/03/2018	Stan na 31/03/2017
Otrzymane zaliczki	-	-
Sumy zatrzymane	-	-
Należność od zamawiających z tytułu prac wynikających z umowy, jako składnik aktywów (netto)	-	-
Zobowiązanie wobec zamawiającego z tytułu prac wynikających z umowy (netto)	1 230	1 370

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

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

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

## 5.6.4. Informacje o wiodących klientach

W pierwszym kwartale 2018 wiodącą rolę w przychodach poszczególnych segmentów odgrywają poniżsi klienci:

WIODĄCY KLIENCI W POSZCZEGÓLNYCH SEGMENTACH	
SEGMENT	KLIENT
FINTECH	Citibank, Standard Chartered, BZ WBK, G-Rock
TELCO	T-Mobile, Orange, Polkomtel, Play
SOFTWARE SERVICES	Corelogic, CallCredit, Procountor
HOTELTECH	Atlantis, LUX

## 5.7. Działalność w okresie śródrocznym

W okresie, który został objęty śródrocznym skróconym sprawozdaniem finansowym, tj. od 31.12.2017 r. - daty zakończenia ostatniego okresu sprawozdawczego, za który opublikowano zbadane informacje finansowe - do dnia 31.03.2018 r., nie zaszły żadne istotne zmiany w sytuacji handlowej i finansowej Spółki. Nie wystąpiły również zmiany warunków prowadzonej działalności i istotne rozliczenia z tytułu spraw sądowych.

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

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

W okresie tym Spółka przeprowadziła transakcje z podmiotami powiązanymi wyszczególnione w Nocie nr 21.

## 5.8. Podatek dochodowy dotyczący działalności kontynuowanej

### 5.8.1. Podatek dochodowy odniesiony w wynik finansowy

	Stan na 31/03/2018	Stan na 31/03/2017
Bieżący podatek dochodowy:		
Dotyczący roku bieżącego	87	56
Dotyczący poprzednich lat	-	-
Inne	-	-
	87	56
Odroczony podatek dochodowy:		
Dotyczący roku bieżącego	- 3	- 81
Podatek odroczony przeniesiony z kapitału na wynik	-	-
Korekty do podatku odroczonego w związku ze zmianami stawek podatkowych czy przepisów podatkowych	-	-
Inne	-	-
	- 3	- 81
<b>Koszt podatkowy ogółem ujęty w roku bieżącym z działalności kontynuowanej</b>	<b>84</b>	<b>- 25</b>

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

Uzgodnienie wyniku podatkowego do wyniku księgowego kształtuje się następująco:



	Stan na 31/03/2018	Stan na 31/03/2017
Zysk przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	375	504
Efekt podatkowy przychodów niebędących przychodami według przepisów podatkowych	- 4 664	- 2 367
Efekt podatkowy kosztów niestanowiących kosztów uzyskania przychodów (NKUP) według przepisów podatkowych	2 149	1 875
Efekt podatkowy kosztów niebilansowych, stanowiących koszty uzyskania przychodów według przepisów podatkowych	- 1 780	- 2 326
Pozostałe	110	- 22
	- 3 810	- 2 336
w tym dochód strefowy	- 2 554	- 1 894
ulga do wykorzystania	723	542
odliczenia od dochodu - dotacje	352	295
zysk/strata Spółki dominującej/zależnej	- 1 601	- 408
strata Spółki zależnej Software Mind Sp. z o.o. z lat ubiegłych do rozliczenia	-	- 73
strata Spółki zależnej Software Mind Outsourcing Services Sp. z o.o. z lat ubiegłych do rozliczenia	-	-
dochód do opodatkowania	345	107
podatek dochodowy zapłacony zagranicą nieodliczony w okresie bieżącym	22	36
<b>Koszt podatku dochodowego ujęty w wynik z działalności kontynuowanej</b>	<b>87</b>	<b>56</b>

Stawka podatkowa zastosowana w powyższym uzgodnieniu na lata 2018 i 2017 wynosi 19% i stanowi podatek dochodowy od osób prawnych zgodnie z polskimi przepisami podatkowymi.

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

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

5.8.4. Bieżące aktywa i zobowiązania podatkowe

	Stan na 31/03/2018	Stan na 31/03/2017
Należny zwrot podatku CIT	3	34
Należny zwrot podatku VAT	701	589
VAT do rozliczenia w następnych miesiącach	1 304	588
Bieżące aktywa podatkowe	2 008	1 211
Podatek dochodowy do zapłaty	29	15
Podatek dochodowy od osób fizycznych	148	126
ZUS	709	631
VAT	4	38
Inne	37	34
Bieżące zobowiązania podatkowe	927	844



## 5.8.5. Saldo podatku odroczonego

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

	Stan na 31/03/2018	Stan na 31/03/2017
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	1 934	2 020
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	2 756	3 275
	- 822	- 1 255

Okres zakończony 31/03/2018	Stan na początek okresu 1.1.2018	Ujęte w wynik	Ujęte w pozostałych całkowitych dochodach	Ujęte bezpośrednio w kapitale własnym	Przeniesione z kapitału własnego na wynik	Przyjęcia / zbycia	Zobowiązania związane z aktywami sklasyfikowanymi jako przeznaczone do zbycia (nota 12)	Stan na koniec okresu 31/03/2018
Różnice przejściowe dotyczące (rezerw) / aktywów z tytułu podatku odroczonego:								
Zabezpieczenia przepływów pieniężnych	-	-	-	-	-	-	-	-
Zabezpieczenia inwestycji netto	-	-	-	-	-	-	-	-
Jednostki stowarzyszone	-	-	-	-	-	-	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe	- 104	-	-	-	-	-	-	- 104
Leasing finansowy	-	-	-	-	-	-	-	-
Aktywa niematerialne	- 838	111	-	-	-	-	-	- 727
Aktywa finansowe wyceniane w WGPW	-	-	-	-	-	-	-	-
Aktywa finansowe DDS	-	-	-	-	-	-	-	-
Odroczone przychody	- 1 972	-	-	-	-	-	-	- 1 972
Obligacje zamienne	-	-	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	-	-	-	-	-	-	-
Rezerwy	360	- 88	-	-	-	-	-	272
Należności wątpliwe	-	-	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu określonych świadczeń	918	- 20	-	-	-	-	-	898
Pozostałe zobowiązania finansowe	228	-	-	-	-	-	-	228
Koszty emisji akcji i koszty wykupu	-	-	-	-	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-	-	-	-	-
	- 1 408	3	-	-	-	-	-	- 1 405
Niewykorzystane straty podatkowe i pozostałe ulgi								
Straty podatkowe	-	-	-	-	-	-	-	-
Ulgi podatkowe	583	-	-	-	-	-	-	583
Pozostałe	-	-	-	-	-	-	-	-
	583	-	-	-	-	-	-	583
<b>Razem aktywa (rezerwy) z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>- 825</b>	<b>3</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>- 822</b>



Okres zakończony 31/03/2017	Stan na początek okresu 1.1.2017	Ujęte w wynik	Ujęte w pozostałych całkowitych dochodach	Ujęte bezpośrednio w kapitale własnym	Przeniesione z kapitału własnego na wynik	Przyjęcia / zbycia	Zobowiązania związane z aktywami sklasyfikowanymi jako przeznaczone do zbycia (nota 12)	Stan na koniec okresu 31/03/2017
Różnice przejściowe dotyczące (rezerw) / aktywów z tytułu podatku odroczonego:								
Zabezpieczenia przepływów pieniężnych	-	-	-	-	-	-	-	-
Zabezpieczenia inwestycji netto	-	-	-	-	-	-	-	-
Jednostki stowarzyszone	-	-	-	-	-	-	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe	- 146	12	-	-	-	-	-	- 134
Leasing finansowy	-	-	-	-	-	-	-	-
Aktywa niematerialne	- 970	123	-	-	-	-	-	- 847
Aktywa finansowe wyceniane w WGPW	-	-	-	-	-	-	-	-
Aktywa finansowe DDS	-	-	-	-	-	-	-	-
Odroczone przychody	- 1 918	- 374	-	-	-	-	-	- 2 292
Obligacje zamienne	-	-	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	-	-	-	-	-	-	-
Rezerwy	686	- 174	-	-	-	-	-	512
Należności wątpliwe	-	-	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu określonych świadczeń	690	-	-	-	-	-	-	690
Pozostałe zobowiązania finansowe	323	- 54	-	-	-	-	-	269
Koszty emisji akcji i koszty wykupu	-	-	-	-	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-	-	-	-	-
	- 1 335	- 467	-	-	-	-	-	- 1 802
Niewykorzystane straty podatkowe i pozostałe ulgi								
Straty podatkowe	-	-	-	-	-	-	-	-
Ulgi podatkowe	-	547	-	-	-	-	-	547
Pozostałe	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	547	-	-	-	-	-	547
<b>Razem aktywa (rezerwy) z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>- 1 335</b>	<b>80</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>- 1 255</b>

## 5.9. Rzeczowe aktywa trwałe

Wartości bilansowe:	Stan na 31/03/2018	Stan na 31/03/2017
Grunty własne	-	-
Budynki	8 346	9 945
Maszyny i urządzenia	2 303	2 241
Środki transportu w leasingu finansowym	1 899	2 192
Inne środki trwałe	431	390
Środki trwałe w budowie	46	67
<b>Razem</b>	<b>13 025</b>	<b>14 835</b>

	Grunty własne	Budynki	Maszyny i urządzenia	Urządzenia w leasingu finansowym	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Stan na 31 grudnia 2016 roku	-	13 286	7 072	-	3 176	609	40	24 183
Nabycia / Umowy leasingu	-	-	205	-	347	-	67	619
Przemieszczenia	-	-	-	-	-	-	-	-
Zbycia	-	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia z tyt. likwidacji	-	-	- 66	-	-	-	-	- 66
Przekazane jako zapłata w ramach przejęcia jednostki zależnej	-	-	-	-	-	-	-	-
Eliminacja w skutek sprzedaży jednostki zależnej	-	-	-	-	-	-	-	-
Przejęcia w formie połączenia jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-	-	-	-
Przeklasyfikowane do aktywów do zbycia	-	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenie (zmniejszenie) z przeszacowania	-	-	-	-	-	-	-	-
Wpływ różnic kursowych	-	-	-	-	-	-	-	-
Przyjęcie środków trwałych z środków trwałych w budowie	-	-	-	-	-	-	- 40	- 40
<b>Stan na 31 marca 2017 roku</b>	<b>-</b>	<b>13 286</b>	<b>7 211</b>	<b>-</b>	<b>3 523</b>	<b>609</b>	<b>67</b>	<b>24 696</b>



	Grunty własne	Budynki	Maszyny i urządzenia	Urządzenia w leasingu finansowym	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Stan na 31 grudnia 2016 roku	-	2 711	4 715	-	1 164	190	-	8 780
Eliminacja wskutek zbycia składników majątku	-	-	-	-	-	-	-	-
Eliminacja wskutek likwidacji składników majątku	-	-	- 54	-	-	-	-	- 54
Przemieszczenia	-	-	-	-	-	-	-	-
Przekazane w ramach sprzedaży jednostki zależnej	-	-	-	-	-	-	-	-
Eliminacja przy przeklasyfikowaniu do aktywów przeznaczonych do zbycia	-	-	-	-	-	-	-	-
Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości odniesiony w wynik	-	-	-	-	-	-	-	-
Odwrócenie odpisu aktualizacyjnego z tytułu utraty wartości odniesionego w wynik	-	-	-	-	-	-	-	-
Koszty amortyzacji	-	630	309	-	167	29	-	1 135
Wpływ różnic kursowych	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Stan na 31 marca 2017 roku</b>	<b>-</b>	<b>3 341</b>	<b>4 970</b>	<b>-</b>	<b>1 331</b>	<b>219</b>	<b>-</b>	<b>9 861</b>
	Grunty własne	Budynki	Maszyny i urządzenia	Urządzenia w leasingu finansowym	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Stan na 31 grudnia 2017 roku	-	14 424	8 409	-	3 627	787	12	27 259
Nabycia / Umowy leasingu	-	-	320	-	144	-	46	510
Przemieszczenia	-	-	-	-	-	-	-	-
Zbycia	-	-	- 12	-	- 177	-	-	- 189
Zmniejszenia z tyt. likwidacji	-	-	-	-	-	-	-	-
Przekazane jako zapłata w ramach przejęcia jednostki zależnej	-	-	-	-	-	-	-	-
Eliminacja w skutek sprzedaży jednostki zależnej	-	-	-	-	-	-	-	-
Przejęcia w formie połączenia jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-	-	-	-
Przeklasyfikowane do aktywów do zbycia	-	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenie (zmniejszenie) z przeszacowania	-	-	-	-	-	-	-	-
Wpływ różnic kursowych	-	-	-	-	-	-	-	-
Przyjęcie środków trwałych z środków trwałych w budowie	-	-	-	-	-	-	- 12	- 12
<b>Stan na 31 marca 2018 roku</b>	<b>-</b>	<b>14 424</b>	<b>8 717</b>	<b>-</b>	<b>3 594</b>	<b>787</b>	<b>46</b>	<b>27 568</b>

	Grunty własne	Budynki	Maszyny i urządzenia	Urządzenia w leasingu finansowym	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Stan na 31 grudnia 2017 roku	-	5 355	5 992	-	1 662	317	-	13 326
Eliminacja wskutek zbycia składników majątku	-	-	- 10	-	- 177	-	-	- 187
Eliminacja wskutek likwidacji składników majątku	-	-	-	-	-	-	-	-
Przemieszczenia	-	-	-	-	-	-	-	-
Przekazane w ramach sprzedaży jednostki zależnej	-	-	-	-	-	-	-	-
Eliminacja przy przeklasyfikowaniu do aktywów przeznaczonych do zbycia	-	-	-	-	-	-	-	-
Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości odniesiony w wynik	-	-	-	-	-	-	-	-
Odwrócenie odpisu aktualizacyjnego z tytułu utraty wartości odniesionego w wynik	-	-	-	-	-	-	-	-
Koszty amortyzacji	-	723	432	-	210	39	-	1 404
Wpływ różnic kursowych	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 31 marca 2018 roku	-	6 078	6 414	-	1 695	356	-	14 543

## 5.10. Wartość firmy

	Stan na 31/03/2018	Stan na 31/03/2017
Według kosztu	38 379	36 747
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	21
Hoteliga International sp. z o.o.	1 632	-
Skumulowana utrata wartości	-	-
Razem	38 379	36 747

Według kosztu

	Stan na 31/03/2018	Stan na 31/03/2017
Stan na początek okresu sprawozdawczego	36 747	36 747
Kwoty ujęte z tytułu połączeń jednostek gospodarczych dokonanych w ciągu roku	1 632	-
Odpisanie w koszty operacyjne	-	-
Stan na koniec okresu sprawozdawczego	38 379	36 747



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. 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. Od 1 stycznia 2018 konsolidacji podlega Spółka Hoteliga International Sp. z o.o. Zakup udziałów nastąpił w październiku 2017 r., a następnie dokonano podwyższenia kapitału zakładowego w wyniku czego powstała wartość firmy.

### 5.11. Zapasy

	Stan na 31/03/2018	Stan na 31/03/2017
Surowce	125	144
Produkcja w toku	4 396	2 446
Towary	346	929
Wyroby gotowe	2 813	3 558
Razem	7 680	7 077

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

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

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

	Stan na 31/03/2018	Stan na 31/03/2017
Należności z tytułu dostaw i usług	15 449	16 249
Rezerwa na należności zagrożone	- 1 027	- 781
Inne należności	2 129	433
Razem	16 551	15 901

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

Średni termin spłaty należności z tytułu sprzedaży towarów i usług wynosi 45 dni. Spółka tworzy rezerwy w pełni pokrywające należności przeterminowane o ponad 360 dni, jeżeli należności są nieściągalne. Na należności wątpliwe tworzy się rezerwy w oparciu o szacunkowe



kwoty nieściągalnych należności z tytułu sprzedaży towarów na podstawie doświadczeń z przeszłości oraz analizy sytuacji finansowej poszczególnych kontrahentów.

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

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

	Stan na 31/03/2018	Stan na 31/03/2017
0-90 dni	2 360	1 835
91-180 dni	70	56
181-360	178	22
powyżej 360 dni	11	492
Razem	2 619	2 405

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

	Stan na 31/03/2018	Stan na 31/03/2017
Należności z tytułu dostaw i usług, które utraciły wartość powyżej 360 dni:		
powyżej 360 dni	-	-
Razem należności	-	-
Średni wiek (przeterminowanie) należności (dni)	18	23

Zmiany stanu rezerw na należności zagrożone:

	Stan na 31/03/2018	Stan na 31/03/2017
Stan na początek okresu sprawozdawczego	1 033	807
Odpisy z tytułu utraty wartości należności	-	-
Kwoty odpisane jako nieściągalne	-	-
Kwoty odzyskane w ciągu roku	-	-
Odwrócenie odpisów z tytułu utraty wartości	- 6	- 26
Odwrócenie dyskonta	-	-
Stan na koniec okresu sprawozdawczego	1 027	781

### 5.13. Umowy długoterminowe

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

	Stan na 31/03/2018	Stan na 31/03/2017
Koszty poniesione plus ujęte zyski minus straty poniesione do dnia bilansowego dotyczące bieżącego okresu sprawozdawczego	-	1 347
Koszty poniesione plus ujęte zyski minus straty poniesione do dnia bilansowego dotyczące poprzednich okresów sprawozdawczych	1 524	2 950
	1 524	4 297
Ujęte w sprawozdaniu finansowym jako kwoty należne:		
Od klientów w ramach umów długoterminowych	13 809	10 698
Od klientów w ramach umów długoterminowych	15 039	12 068
Na rzecz klientów w ramach umów długoterminowych	1 230	1 370
	16 269	13 438

### 5.14. Kapitał akcyjny

	Stan na 31/03/2018	Stan na 31/03/2017
Kapitał podstawowy	3 707	3 707
Nadwyżka ze sprzedaży akcji	38 412	38 412
	42 119	42 119
Kapitał akcyjny składa się z:		
3 981 830 szt. akcji imiennych serii A (bez zmian na 31.12.2012 i 1.1.2012)	1 195	1 195
2 569 480 szt. akcji na okaziciela serii B (bez zmian na 31.12.2012 i 1.1.2012)	771	771
700 935 akcji na okaziciela serii C (bez zmian na 31.12.2012 i 1.1.2012)	210	210
40 000 szt. akcji na okaziciela serii D (bez zmian na 31.12.2012; zero szt. na 1.1.2012)	12	12
1 827 591 szt. akcji na okaziciela serii E	548	548
165 594 szt. akcji na okaziciela serii F	50	50
622 699 szt. akcji na okaziciela serii G	187	187
467 025 szt. akcji na okaziciela serii H	140	140
820 687 szt. akcji na okaziciela serii I	246	246
409 563 szt. akcji na okaziciela serii J	123	123
750 000 szt. praw akcji na okaziciela serii K	225	225
	3 707	3 707



#### 5.14.1. Akcje mające pełne pokrycie w kapitale

	Liczba akcji (szt.)	Kapitał podstawowy (tys. PLN)
Stan na 31 grudnia 2017 r.	12 355 504	3 707
Zwiększenia / zmniejszenia	-	-
Stan na 31 marca 2018 r.	12 355 504	3 707

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

Spółka nie posiada akcji własnych.

#### 5.14.2. Akcje zwykłe mające częściowe pokrycie w kapitale - nie dotyczy.

#### 5.14.3. Zamienne akcje preferencyjne - nie dotyczy.

#### 5.14.4. Opcje na akcje przyznane w ramach planów pracowniczych opcji na akcje

W sprawozdawanym okresie, w dniu 5 lutego 2018 r. pomiędzy Spółką i Piotrem Skrabskim – Członkiem Zarządu Ailleron SA, General Managerem LiveBank - została zawarta Umowa objęcia 100 000 (sto tysięcy) sztuk warrantów subskrypcyjnych serii A. Warranty zostały przydzielone w ramach Programu Opcji Menedżerskich na lata 2017-2019 - programu motywacyjnego, przyjętego w Spółce na mocy uchwał ZWZ Ailleron SA z dnia 31.05.2017 r. (ESPI nr 25/2017). Program Opcji Menedżerskich został wdrożony w celu aktywizacji rozwoju Spółki w obszarach dynamicznie budujących jej rynkową wartość oraz gwarantujących wzrost potencjału rozwojowego w długim okresie i skierowanego do osób przyczyniających się znacząco do wzrostu wartości Spółki. Program Opcji Menedżerskich jest realizowany w oparciu o emisję do 600.000 (słownie: sześćset tysięcy) warrantów subskrypcyjnych uprawniających do objęcia do 600.000 (słownie: sześćset tysięcy) nowych akcji w Spółce o wartości nominalnej do 180.000 (słownie: sto osiemdziesiąt tysięcy) złotych. Akcje obejmowane w wykonaniu warrantu subskrypcyjnego będą emitowane w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o kwotę do 180.000 (słownie: sto osiemdziesiąt tysięcy) złotych. Celem minimalnym Programu, stanowiącym jednocześnie warunek objęcia akcji nowej emisji w wykonaniu warrantów subskrypcyjnych, jest podwojenie kapitalizacji Spółki w drugim kwartale 2020 roku względem poziomu kapitalizacji Spółki z pierwszego kwartału 2017 roku. Obok parametru podwojenia kapitalizacji Spółki, konieczna jest realizacja celów indywidualnych określonych przez Zarząd Spółki dla osoby uprawnionej.



## 5.15. Zyski zatrzymane i dywidendy

	Stan na 31/03/2018	Stan na 31/03/2017
Zyski zatrzymane	39 611	33 166
	Stan na 31/03/2018	Stan na 31/03/2017
Stan na początek okresu sprawozdawczego	39 313	32 637
Zysk netto przypadający właścicielom jednostki dominującej	298	529
Zysk netto przypadający akcjonariuszom mniejszościowym	-	-
Pozostałe całkowite dochody wynikające z przeszacowania zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych (netto)	-	-
Dywidenda	-	-
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	39 611	33 166

W sprawozdawczym okresie nie wypłacono dywidendy.

Spółka do tej pory wypłaciła dywidendy w 2017 roku z zysku za rok 2016. W dniu 31 maja 2017 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki, działając na podstawie art. 395 § 2 pkt 2) k.s.h., postanowiło przeznaczyć kwotę 2 471 tys. PLN z zysku netto osiągniętego w roku obrotowym 2016 w wysokości 6 579 tys. zł, na wypłatę dywidendy dla Akcjonariuszy Spółki. Dywidenda przypadająca na 1 akcję wyniosła 0,20 PLN. Na dzień ustalenia prawa do dywidendy wyznaczono 10 sierpnia 2017, a na dzień wypłaty dywidendy ustalono 31 sierpnia 2017 r. Dywidenda została w całości wypłacona 31 sierpnia 2017 r.

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



## 5.16. Pozostałe zobowiązania finansowe

	Stan na 31/03/2018	Stan na 31/03/2017
Niezabezpieczone – wg kosztu zamortyzowanego:		
Kredyty w rachunku bieżącym	-	-
Weksle	-	-
Pożyczki	-	-
Instrumenty pochodne nie przeznaczone do obrotu niewyznaczone jako zabezpieczenia (i)	1 200	1 747
	<u>1 200</u>	<u>1 747</u>
Zabezpieczone – wg kosztu zamortyzowanego:		
Kredyty w rachunku bieżącym	-	-
Kredyty bankowe	-	-
Pożyczki od pozostałych jednostek	-	-
Transfer należności	-	-
	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>1 200</u>	<u>1 747</u>
Zobowiązania krótkoterminowe	1 200	1 747
Zobowiązania długoterminowe	-	-
	<u>1 200</u>	<u>1 747</u>

### 5.16.1. Podsumowanie umów

(i) W latach 2015-2018 Spółka zawarła z kluczowymi menedżerami umowy pochodnego instrumentu finansowego w ramach programu motywacyjnego przyjętego dla Spółki, bazujące na realizacji EBITDA lub EBIT. Umowy zawarte w latach 2015-2016 zostały całkowicie rozliczone. Na dzień 31.03.2018 saldo nierozliczonych instrumentów finansowych ujętych w kosztach 2018, co do których istnieje wysokie prawdopodobieństwo zajścia warunków ich zapadalności, wyniosło 1 200 tys. zł. Rozliczenie pochodnych instrumentów finansowych ujętych w tych pozycjach ma charakter pieniężny, w szczególności instrumenty te nie mają charakteru zamiennego na akcje Spółki.

### 5.16.2. Naruszenie postanowień umów - nie występuje



## 5.17. Zobowiązania z tytułu obligacji i umów leasingu

	Stan na 31/03/2018	Stan na 31/03/2017
Umowy gwarancji finansowych	-	-
Instrumenty pochodne wyznaczone i wykorzystywane jako zabezpieczenia, wykazywane w wartości godziwej	-	-
Zobowiązania finansowe wykazane w WGPW:		
Niepochodne zobowiązania finansowe wyceniane początkowo w WGPW	-	-
Instrumenty pochodne przeznaczone do obrotu niewyznaczone jako zabezpieczenia	-	-
Rachunki kart kredytowych	29	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	1 869	2 382
Wyemitowane obligacje	-	-
	1 898	2 382
Pozostałe zobowiązania (płatność warunkowa)	-	-
	1 898	2 382

	Stan na 31/03/2018	Stan na 31/03/2017
Zobowiązania krótkoterminowe	862	1 015
Zobowiązania długoterminowe	1 036	1 367
	1 898	2 382

## 5.18. Zobowiązania finansowe z tytułu kredytów

	Stan na 31/03/2018	Stan na 31/03/2017
Zabezpieczone – wycenione wg. skorygowanej ceny nabycia:		
Kredyty w rachunku bieżącym	-	-
Kredyty bankowe	10 155	13 494
Pożyczki	-	22
Transfer należności	-	-
	10 155	13 516
Zobowiązania krótkoterminowe	3 420	3 436
Zobowiązania długoterminowe	6 735	10 080
	10 155	13 516

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 31.03.2018 po stronie zobowiązań ujęto wycenę zobowiązania z tytułu kredytu inwestycyjnego w kwocie 10 155 tys. zł. Wycena bazuje na skorygowanej cenie nabycia, powiększonej dodatkowo o rezerwę odzwierciedlającą ryzyko zmiany stóp procentowych i opłat na Bankowy Fundusz Gwarancyjny. Tenor kredytu wynosi 5 lat. Kredyt jest oprocentowany w wysokości stopy bazowej równej stawce WIBOR 3M, powiększonej o marżę na poziomie: 2,50% (od 1 stycznia 2018 marża uległa obniżeniu do poziomu 2,00%).

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

	Stan na 31/03/2018	Stan na 31/03/2017
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	6 729	5 908
Płatności realizowane na bazie akcji, rozliczane w formie środków pieniężnych	-	-
Inne	-	-
	6 729	5 908

### 5.20. Pozostałe zobowiązania długoterminowe

	Stan na 31/03/2018	Stan na 31/03/2017
Razem zobowiązania długoterminowe w tym:	6 635	8 386
Część umowy najmu nieruchomości wykazana jako zobowiązanie długoterminowe w pozycji "pozostałe zobowiązania długoterminowe"	6 635	8 386

#### 5.20.1. Warunki leasingu

Pozycja bilansowa wykazywana jako leasing operacyjny dotyczy długoterminowego najmu siedziby Grupy oraz jej biur. Grupa nie ma możliwości zakupu składników majątku objętych umową po jej wygaśnięciu. Wartość umowy najmu budynku przy ul. Życzkowskiego została wyceniona wykazana w bilansie zgodnie z MSSF dotyczącym prezentacji umów zawartych na prawach leasingu. Pozycję tę podzielono na część płatną w okresie do roku od dnia bilansowego oraz kwoty powyżej roku. Umowa została zawarta na okres 5 lat, dlatego też zobowiązania powyżej roku wykazano w pozycji "Pozostałe zobowiązania długoterminowe". W dniu 1 września rozpoczęto użytkowanie drugiego lokalu przy ulicy Życzkowskiego 19, który został wyceniony wg. takich samych zasad jak poprzednia umowa najmu. Umowa obowiązuje do grudnia 2020 r.

Łączna wartość umów wynosi 9 048 tys. zł z czego 2 413 tys. zł wykazano w pozycji pozostałe zobowiązania krótkoterminowe.



## 5.21. Transakcje z jednostkami powiązаныmi

Szczegółowe informacje o transakcjach między Spółką a stronami powiązаныmi przedstawiono poniżej.

### 5.21.1. Transakcje handlowe - jednostki zależne

W sprawozdawanym okresie, tj. 01/01/2018-31/03/2018, Spółka zawarła następujące transakcje handlowe ze stronami powiązаныmi :

SPRZEDAŻ USŁUG		
Nazwa Spółki	Okres zakończony 31/03/2018	Okres zakończony 31/03/2017
1. Software Mind Outsourcing Services Sp. z o. o.	1 333	1 408
2. Software Mind Sp. z o.o.	3 237	792
3. Ailleron Asia PTE LTD	1	-
4. Hoteliga International Sp. z .o.o	5	-
	4 576	2 200

ZAKUP USŁUG		
Nazwa Spółki	Okres zakończony 31/03/2018	Okres zakończony 31/03/2017
1. Software Mind Outsourcing Services Sp. z o. o.	710	322
2. Software Mind Sp. z o.o.	-	-
3. Ailleron Asia PTE LTD	-	-
4. Hoteliga International Sp. z .o.o	-	-
	710	322

KWOTY NALEŻNE OD STRON POWIĄZANYCH		
Nazwa Spółki	Okres zakończony 31/03/2018	Okres zakończony 31/03/2017
1. Software Mind Outsourcing Services Sp. z o. o.	2 056	2 699
2. Software Mind Sp. z o.o.	3 196	723
3. Ailleron Asia PTE LTD	2	-
4. Hoteliga International Sp. z .o.o	6	-
	5 260	3 422



## KWOTY DO ZAPŁATY NA RZECZ STRON POWIĄZANYCH

Nazwa Spółki	Okres zakończony 31/03/2018	Okres zakończony 31/03/2017
1. Software Mind Outsourcing Services Sp. z o. o.	299	149
2. Software Mind Sp. z o.o.	-	-
3. Ailleron Asia PTE LTD	-	-
4. Hoteliga International Sp. z .o.o	-	-
	299	149

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

## 5.21.2. Pożyczki udzielone podmiotom powiązanim - jednostki zależne

POŻYCZKI UDZIELONE PODMIOTOM POWIĄZANYM - JEDNOSTKI ZALEŻNE	Okres zakończony 31/03/2018	Okres zakończony 31/03/2017
Pożyczki dla Software Mind Sp. z o.o.	-	22
Pożyczki dla Ailleron Asia PTE LTD	681	-
	681	22

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

## 5.21.3. Pożyczki od jednostek powiązanych - jednostki zależne

Spółka nie otrzymała pożyczek od jednostek powiązanych/zależnych.

## 5.21.4. Wynagrodzenia członków naczelnego kierownictwa

Informacje o wynagrodzeniach, łącznie z wynagrodzeniem z zysku, wypłaconych lub należnych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących Spółek handlowych (dla każdej grupy osobno).

	Okres zakończony 31/03/2018	Okres zakończony 31/03/2017
Zarząd Spółki	469	429
Rada Nadzorcza	5	4



#### 5.21.5. 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).

Powiązania osobowe, występujące w okresie sprawozdawczym, przedstawiono poniżej:

- Rafał Styczeń, Członek Zarządu Spółki od 20 sierpnia 2013 r., a od 27 sierpnia 2014 r. Prezes Zarządu Spółki, prezes Zarządu Software Mind S.A. do dnia wykreślenia spółki z KRS, prezes Zarządu IIF S.A., Członek Zarządu IIF Ventures B.V., Prezes Zarządu Software Mind Sp. z o.o. do dnia 23.08.2016,
- 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,
- Grzegorz Młynarczyk, Wiceprezes Zarządu Spółki od 27 sierpnia 2014 r., Wiceprezes Zarządu Software Mind S.A. do dnia wykreślenia spółki z KRS, Dyrektor spółki zależnej Ailleron Asia PTE. LTD. w Singapurze, Prezes zarządu spółki zależnej Software Mind Sp. z o.o. od 05.02.2018 r., Prezes Zarządu spółki zależnej Software Mind Nordics Sp. z o.o. od 23.03.2018 r.
- Radosław Stachowiak, Wiceprezes Zarządu Spółki od 22 lutego 2016 r. do 4 lutego 2018 r., Prezes Zarządu Software Mind Sp. z o.o. od 23.08.2016 do 04.02.2018 r.; właściciel jednoosobowej działalności "Poziomka" Radosław Stachowiak,
- Piotr Skrabski, Członek Zarządu Spółki od 6 marca 2017, właściciel jednoosobowej działalności "Piotr Skrabski",
- Łukasz Juśkiewicz, Członek Zarządu Spółki od 6 marca 2017, Prezes Zarządu spółki zależnej Software Mind Outsourcing Services Sp. z o.o. od 31.01.2018 r., udziałowiec iGrow Sp. z o.o. (do 12.04.2017), członek Rady Nadzorczej Meble.pl S.A., właściciel jednoosobowej działalności " Profin Łukasz Juśkiewicz",
- Bartłomiej Stoiński, Członek Rady Nadzorczej Spółki od 1 kwietnia 2011 r.,
- Jarosław Czarnik, Członek Rady Nadzorczej Spółki od 15 kwietnia 2014 r. do 24 października 2017 r.,
- Artur Olender, Członek Rady Nadzorczej Spółki od 15 kwietnia 2014 r.,
- Jan Styczeń, Członek Rady Nadzorczej Spółki od 15 kwietnia 2014 r.,
- Dariusz Korzycki, Członek Rady Nadzorczej Spółki od 10 marca 2015 r.,
- Igor Bokun z podmiotami powiązanymi, Członek Rady Nadzorczej od 25 października 2017 r.,
- IIF S.A., jednostka bezpośrednio dominująca nad Spółką od 2 listopada 2011 r.,
- IIF Ventures B.V., jednostka bezpośrednio dominująca nad Spółką od 2 listopada 2011 r.,



- RMS Ventures LLC, jednostka dominująca nad IIF SA (udział w kapitale zakładowym w wysokości 95%) i pośrednio, poprzez IIF SA, nad Spółką, kontrolowana przez Rafała Stycznia, który posiada 100% udziałów w RMS Ventures LLC,
- Software Mind S.A., od 16 kwietnia 2014 r. do dnia 1 sierpnia 2016 r. spółka zależna, w której Spółka posiadała 100% akcji, dnia 1 sierpnia 2016 r. nastąpiła rejestracja przez Sąd połączenia ze spółką Ailleron SA,
- Software Mind Outsourcing Services Sp. z o.o., spółka zależna, w której Spółka posiada 100% udziałów w kapitale zakładowym,
- Toba Consulting Sp. z o.o. – spółka, której członkiem zarządu do 27 grudnia 2010 r. był Tomasz Kiser, posiadający również do połowy 2013 r. 50% udziałów w jej kapitale zakładowym, a której członkiem zarządu od 2011 r. jest Aleksandra Kiser, żona Tomasza Kisera, która od połowy 2013 r. posiada 50% udziałów w kapitale zakładowym tej spółki,
- Big Blue Studio Projektowe Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. – spółka, której komandytariuszem jest Tomasz Kiser, a komplementariuszem jest Big Blue Studio Projektowe Sp. z o.o., w której 50% udziałów w kapitale zakładowym należy do Tomasza Kisera, a pozostała część do Aleksandry Kiser, żony Tomasza Kisera, będącej także jedną z dwóch członkiń zarządu Big Blue Studio Projektowe Sp. z o.o.
- meble.pl SA, podmiot zależny od Jarosława Czarnika oraz podmiot powiązany z IIF SA,
- Addventure Sp. z o.o., podmiot powiązany z Arturem Olendrem,
- Kancelaria radcy prawnego Bartłomiej Stoiński, podmiot powiązany z Bartłomiejem Stoińskim,
- ANT BAG Sp. z o.o., podmiot powiązany z Anną Styczeń, żoną Rafała Stycznia,
- Software Mind Sp. z o.o., spółka zależna, w której Spółka posiada 100% udziałów w kapitale zakładowym.
- Ailleron Asia PTE.LTD. z siedzibą w Singapurze, spółka zależna, w której Spółka posiada 100% udziałów w kapitale zakładowym;
- Hoteliga International Sp. z o.o. – spółka zależna, w której Spółka posiada 51 % udziałów w kapitale zakładowym,
- Software Mind Nordics Sp. z o.o., spółka zależna, w której Spółka posiada 100% udziałów w kapitale zakładowym;

W okresie sprawozdawczym, tj. 01/01/2018-31/03/2018, Spółka zawarła następujące transakcje handlowe z podmiotami, na które członkowie kadry kierowniczej mogli wywierać znaczący wpływ (prezentowane dane dotyczą wyłącznie okresów, w których członkowie kadry kierowniczej mogli wywierać wpływ):



SPRZEDAŻ USŁUG I RZECZY		
Nazwa Spółki	Okres zakończony 31/03/2018	Okres zakończony 31/03/2017
Igrow Sp. z o.o. (do 2017-04-12)	-	1
IIF S.A.	3	2
Piotr Skrabski	-	4
Profin Łukasz Juśkiewicz	-	1
	3	8

ZAKUP USŁUG I RZECZY		
Nazwa Spółki	Okres zakończony 31/03/2018	Okres zakończony 31/03/2017
Igrow Sp. z o.o. (do 2017-04-12)	-	209
Kancelaria radcy prawnego Bartłomiej Stoiński	-	4
Meble. PL S.A.	2	1
Piotr Skrabski	-	32
Profin Łukasz Juśkiewicz	-	18
	2	264

KWOTY NALEŻNE OD STRON POWIĄZANYCH		
Nazwa Spółki	Okres zakończony 31/03/2018	Okres zakończony 31/03/2017
Piotr Skrabski	-	11
	-	11

KWOTY DO ZAPŁATY NA RZECZ STRON POWIĄZANYCH		
Nazwa Spółki	Okres zakończony 31/03/2018	Okres zakończony 31/03/2017
IGROW Sp. z o.o.	-	46
Meble. PL S.A.	-	2
Profin Łukasz Juśkiewicz	-	21
	-	69

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

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

Pożyczki udzielone jednostkom, na które członkowie kadry kierowniczej wywierają znaczący wpływ są tożsame z pożyczkami wykazanymi w nocie 5.21.2

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

Stan pożyczek udzielonych jednostkom, na które członkowie kadry kierowniczej wywierają znaczący wpływ jest tożsamy z wykazanym w nocie 5.21.2.

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





## 5.22. Jednostki zależne

Nazwa jednostki zależnej / Miejsce rejestracji i prowadzenia działalności	Podstawowa działalność	Miejsce rejestracji i prowadzenia działalności	Procentowa wielkość udziałów oraz praw do głosów posiadanych przez Spółkę	
			Stan na 31/03/2018	Stan na 31/03/2017
Software Mind Outsourcing Services Sp. z o.o.	Pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych	ul. Życzkowskiego 20, Kraków	100%	100%
Software Mind Sp. z o.o.	Pozostała działalność wspomagająca usługi finansowe z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych	ul. Życzkowskiego 20, Kraków	100%	100%
Ailleron Asia PTE LTD.	W dniu 14 czerwca 2017 roku Ailleron dokonał rejestracji spółki zależnej w 100% w Singapurze pod firmą Ailleron Asia PTE LTD. Celem utworzenia spółki zależnej jest dalszy rozwój sprzedaży oraz efektywna obsługa klientów Spółki na rynku azjatyckim w zakresie produktu LiveBank, produktów segmentu Fintech i Telco oraz specjalizowanych usług outsourcingu IT. Kapitał zakładowy Ailleron Asia PTE LTD wynosi 100 SGD. Na dzień bilansowy w księgach ujawniono wydatki związane z inkorporacją spółki zależnej.	Singapur	100%	-
Hoteliga International sp. z o.o.	Działalność prowadzona w sektorze hospitality w modelu Software as a Service. Spółka oferuje Property Management System (System Zarządzania Hotelem) wraz z modułami Booking Engine (silnik rezerwacyjny) oraz Channel Manager (moduł zarządzania kanałami sprzedaży).	ul. Życzkowskiego 20, Kraków	51%	-
Software Mind Nordics Sp. z o.o.	Działalność związana z oprogramowaniem; Pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych	ul. Życzkowskiego 20, Kraków	100%	100%



## 5.22.1. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych /podporządkowanych

ZALICZKI NA POCZET UDZIAŁÓW		
Nazwa Spółki	Okres zakończony 31/03/2018	Okres zakończony 31/03/2017
Ailleron Asia PTE LTD. (podmiot wyłączony z procesu konsolidacji)	55	-
	55	-
Wartość udziałów w jednostkach stowarzyszonych /podporządkowanych	55	-

## 5.23. Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe

	Stan na 31/03/2018	Stan na 31/03/2017
Zobowiązania warunkowe ogółem:	1 326	5 404
wobec jednostek powiązanych	-	-
wobec pozostałych jednostek	1 326	5 404
- kary umowne z tyt. realizacji umowy	200	200
gwarancja prawidłowego wykonania umowy	-	4 322
gwarancja z tytułu umów najmu	1 126	882

## 5.24. Zdarzenia po dniu bilansowym

Nie wystąpiły istotne zdarzenia po dniu bilansowym.

## 5.25. Zatwierdzenie sprawozdania

Sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd Spółki do publikacji w dniu 30.05.2018 r.

Rafał Styczeń  
Prezes Zarządu

Tomasz Kiser  
Wiceprezes Zarządu

Grzegorz Młynarczyk  
Wiceprezes Zarządu

Piotr Skrabski  
Członek Zarządu

Łukasz Juśkiewicz  
Członek Zarządu



### III. POZOSTAŁE INFORMACJE DO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU KWARTALNEGO

#### 1. STRUKTURA I ORGANIZACJA GRUPY KAPITAŁOWEJ

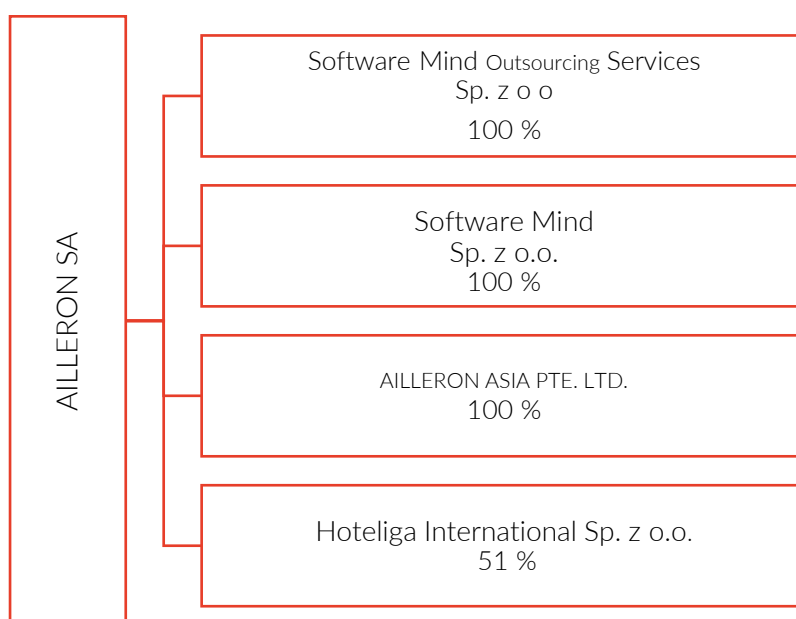
Grupa kapitałowa Ailleron SA (zwana dalej „Grupą kapitałową”, „Grupą”), w której Spółką dominującą jest Ailleron Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie (Polska), ul. Prof. Michała Życzkowskiego 20 (zwana dalej „Ailleron”, „Spółką dominującą”, „Spółką”).

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.

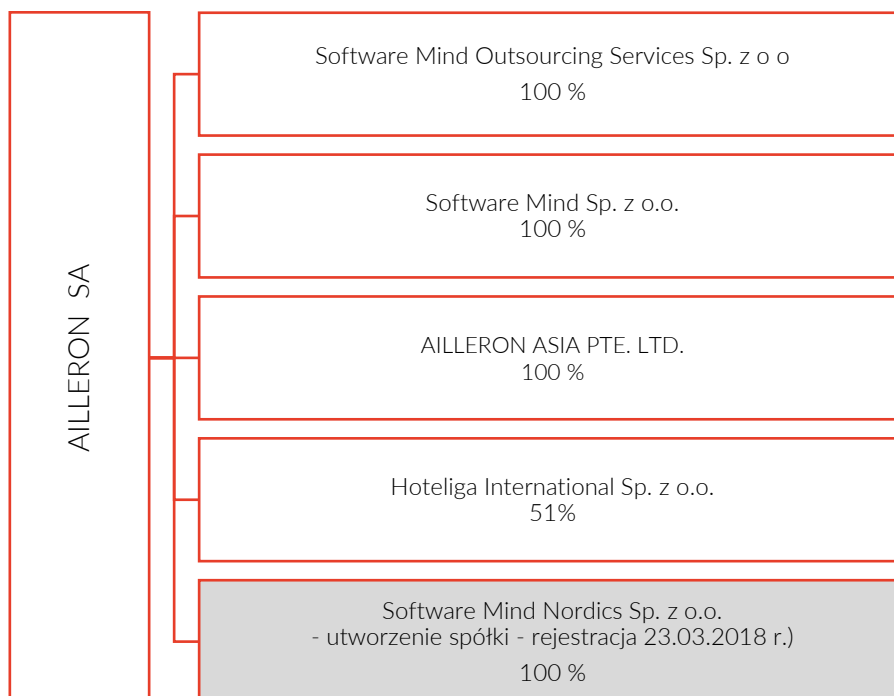
W skład Grupy Kapitałowej Ailleron SA na dzień 1 stycznia 2018 roku wchodziły:

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

#### STRUKTURA GRUPY KAPITAŁOWEJ AILLERON SA NA DZIEŃ 01.01.2018R.



## ZMIANY W STRUKTURZE GRUPY KAPITAŁOWEJ AILLERON SA W CIĄGU 3 MIESIĘCY 2018 ROKU I DO DNIA PUBLIKACJI RAPORTU



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

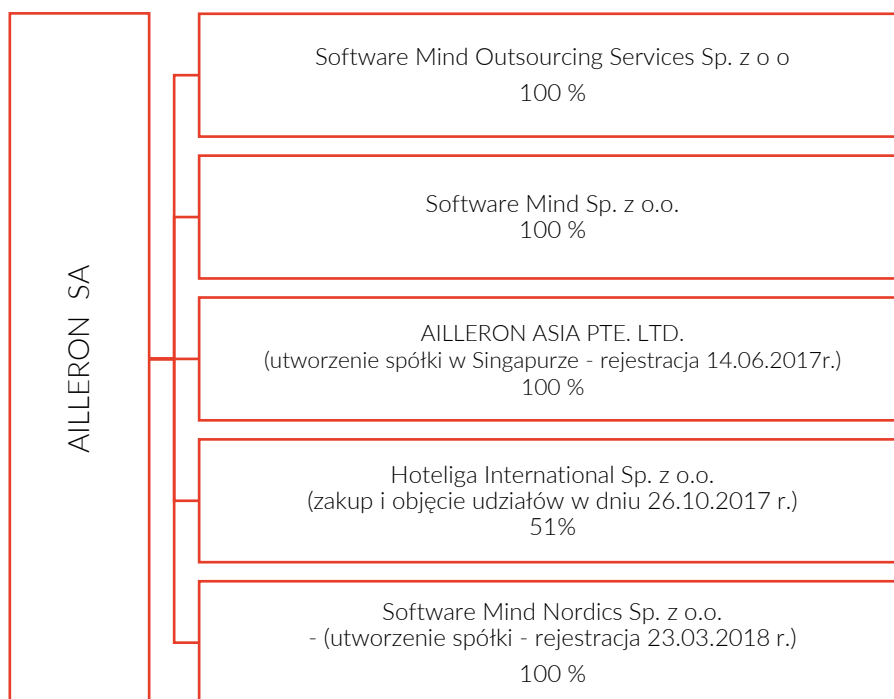
W dniu 23 marca 2018 roku w Krajowym Rejestrze Sądowym została zarejestrowana spółka - Software Mind Nordics Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie (31-864) ul. Prof. Michała Życzkowskiego 20 - w 100 % zależna od Ailleron SA. Nowa spółka stanowi wyodrębnioną w ramach Grupy Ailleron SA strukturę organizacyjną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

W wyniku powyższych zdarzeń w skład Grupy Kapitałowej Ailleron SA na dzień bilansowy tj. na dzień 31 marca 2017 roku na dzień publikacji niniejszego raportu wchodzi:

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



## STRUKTURA GRUPY KAPITAŁOWEJ AILLERON SA NA DZIEŃ PUBLIKACJI RAPORTU



## PODSTAWOWE DANE O SPÓŁKACH GRUPY AILLERON

### PODSTAWOWE DANE O SPÓŁCE DOMINUJĄCEJ AILLERON SA NA DZIEŃ PUBLIKACJI RAPORTU

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 Piotr Skrabski Łukasz Juśkiewicz	- Prezes Zarządu - Wiceprezes Zarządu - Wiceprezes Zarządu - Członek Zarządu - Członek Zarządu
Rada Nadzorcza	Bartłomiej Stoiński Jan Styczeń Dariusz Korzycki Artur Olender Igor Bokun	- 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 PUBLIKACJI RAPORTU

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

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

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



## PODSTAWOWE DANE O SPÓŁCE ZALEŻNEJ AILLERON ASIA PTE.LTD. NA DZIEŃ PUBLIKACJI RAPORTU

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

## PODSTAWOWE DANE O SPÓŁCE ZALEŻNEJ HOTELIGA INTERNATIONAL SP. Z O.O NA DZIEŃ PUBLIKACJI RAPORTU

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



PODSTAWOWE DANE O SPÓŁCE ZALEZNEJ SOFTWARE MIND NORDICS SP. Z O.O.  
NA DZIEŃ PUBLIKACJI RAPORTU

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

## INFORMACJA O KONSOLIDACJI

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

- o dane finansowe jednostki dominującej – Ailleron SA,
- o 100% danych finansowych jednostki zależnej – Software Mind Outsourcing Services Sp. z o.o.,
- o 100% danych finansowych jednostki zależnej Software Mind Spółka z o.o.,
- o 51 % danych finansowych jednostki zależnej Hoteliga International Sp. z o.o.

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

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

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





W odniesieniu do podmiotu Hoteliga International Sp. z o.o., Spółka konsoliduje ten podmiot od 1Q 2018, w związku z przejęciem nad nim kontroli w postaci zakupu 51% udziałów w 4Q 2017.

W odniesieniu do podmiotu Software Mind Nordics Sp. z o.o., podmiot ten został utworzony w marcu 2018 r. i z uwagi na nieistotny charakter danych finansowych nie podlega konsolidacji w okresie sprawozdawczym.

## ZASOBY LUDZKIE W GRUPIE AILLERON

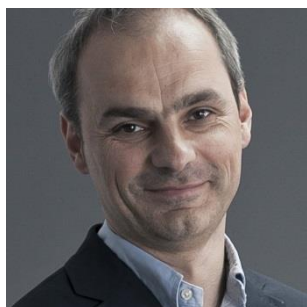
### ZASOBY LUDZKIE W GRUPIE AILLERON NA 31.03.2018 R. (W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY)

Wyszczególnienie	Grupa Kapitałowa	Ailleron SA	Software Mind Outsourcing Services Sp. z o. o.	Software Mind Sp. z o.o.	Ailleron Asia PTE.LTD.	Hoteliga International Sp. z o.o.	Software Mind Nordics Sp. z o.o.
Liczba pracowników	242,81	238,56	3,25	-	1	-	-



## 2. WŁADZE SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ

### ZARZĄD



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



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



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

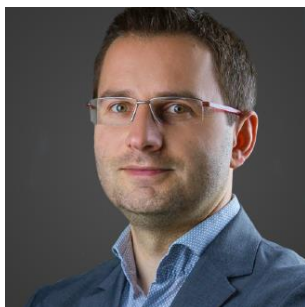


produkcyjnych. Absolwent Akademii Górniczo-Hutniczej w Krakowie oraz wykładowca na krakowskich uczelniach.



**Piotr Skrabski ( Członek Zarządu, General Manager BU LiveBank)**

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



**Łukasz Juśkiewicz (Członek Zarządu, Dyrektor Finansowy Grupy Kapitałowej Ailleron SA)**

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



Na dzień 1 stycznia 2018 roku w skład Zarządu Spółki wchodził:

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

W związku z powyższym, na dzień 31 marca 2018 r. i na dzień sporządzenia niniejszego raportu Zarząd Ailleron SA jest pięcioosobowy i działa w następującym składzie:

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

Obecny Zarząd został powołany przez Radę Nadzorczą Spółki na posiedzeniu odbytym w dniu 11 maja 2018 r. w Krakowie.

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



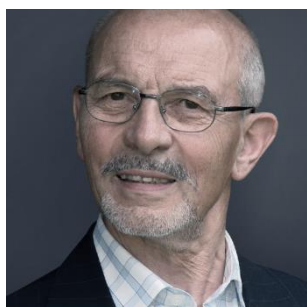
## RADA NADZORCZA



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



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



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



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



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



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

#### SKŁAD RADY NADZORCZEJ NA DZIEŃ 31.03.2018 R. I NA DZIEŃ SPORZĄDZENIA RAPORTU

Bartłomiej Stoiński	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Dariusz Korzycki	Członek Rady Nadzorczej (członek niezależny)
Artur Olender	Członek Rady Nadzorczej (członek niezależny)
Jan Styczeń	Członek Rady Nadzorczej
Igor Bokun	Członek Rady Nadzorczej

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

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

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



## KOMITET AUDYTU

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

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

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

### NIEZALEŻNI CZŁONKOWIE KOMITETU AUDYTU NA DZIEŃ 31.03.2018 R. I NA DZIEŃ PUBLIKACJI RAPORTU

Dariusz Korzycki	- Członek Rady Nadzorczej
Artur Olender	- Członek Rady Nadzorczej

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

Od dnia powołania tj. 05.09.2017 roku do dnia publikacji niniejszego raportu (w tym na dzień bilansowy 31.03.2018 r.) Komitet Audytu działa w niezmienionym składzie.

Przed powołaniem Komitetu Audytu zadania Komitetu Audytu pełniła w Spółce Rada Nadzorcza (Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki uchwałą z dnia 6 maja 2015 r. powierzyło Radzie Nadzorczej zadania Komitetu Audytu.) Dnia 05.09.2017 r. Komitet Audytu został powołany w związku z wejściem w życie Ustawy w celu dostosowania ładu korporacyjnego Spółki do nowego porządku prawnego.

Komitet Audytu wspomaga działanie Rady Nadzorczej, działając jako kolegialny organ doradczy i opiniotwórczy i zajmuje się w szczególności takimi kwestiami jak:

- monitorowanie sytuacji finansowej Spółki i Grupy,
- monitorowanie procesu sprawozdawczości finansowej,
- monitorowanie głównych obszarów ryzyka związanych z prowadzoną działalnością;
- monitorowanie skuteczności systemów kontroli wewnętrznej, audytu wewnętrznego oraz zarządzania ryzykiem,
- monitorowanie wykonania czynności rewizji finansowej,
- monitorowanie niezależności biegłego rewidenta i firmy audytorskiej,





### 3. AKCJONARIAT I KAPITAŁ ZAKŁADOWY

#### KAPITAŁ ZAKŁADOWY

Na dzień 31 marca 2018 r. oraz na dzień publikacji niniejszego raportu kapitał zakładowy Ailleron S.A. wynosi 3.706.651,20 zł i dzieli się na 12.355.504 akcji o wartości nominalnej 0,30 zł każda. Kapitał zakładowy Ailleron S.A. nie zmienił się w porównaniu do stanu na dzień publikacji Raportu rocznego za 2017 rok, tj. na dzień 25 kwietnia 2018 r.

#### STRUKTURA KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO AILLERON SA NA DZIEŃ 31.03.2018 I NA DZIEŃ PUBLIKACJI RAPORTU

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

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

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





## AKCJONARIAT I ZMIANY W JEGO STRUKTURZE W CIĄGU 3 MIESIĘCY 2018 ROKU I DO DNIA PUBLIKACJI RAPORTU

Od początku roku 2018 do dnia publikacji niniejszego raportu nie wystąpiły zmiany w strukturze akcjonariatu Spółki. Struktura akcjonariatu uaktualniana jest na podstawie formalnych zawiadomień otrzymanych od akcjonariuszy, posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

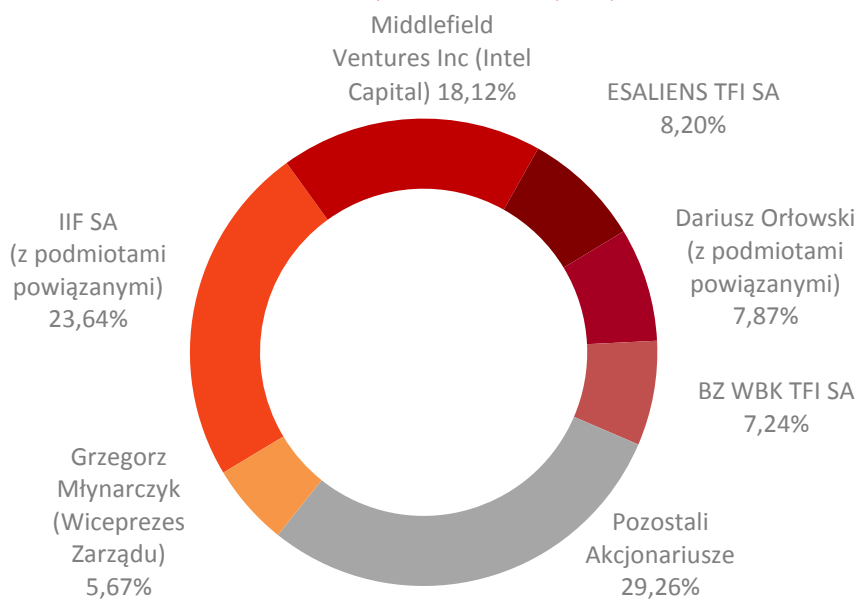
### AKCJONARIAT AILLERON SA POWYŻEJ 5% GŁOSÓW NA WZA NA DZIEŃ PUBLIKACJI RAPORTU ZA 1Q2018

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

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



### Struktura akcjonariatu na dzień publikacji raportu za 1Q2018 (% - udział w kapitale zakładowym Spółki)



## GŁÓWNI AKCJONARIUSZE AILLERON SA

### IIF SA



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

### MIDDLEFIELD VENTURES INC



Prowadzi działalność inwestycyjną jako podmiot zależny Intel Capital.

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

### ESALIENS TFI SA



ESALIENS Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych SA jest obecne na polskim rynku od 1998



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

## BZ WBK TFI SA



Fundusze Inwestycyjne Arka to :

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

## DARIUSZ ORŁOWSKI (Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI)

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

## GRZEGORZ MŁYNARCZYK (WICEPREZES ZARZĄDU AILLERON SA)

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



#### 4. 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 Y2017 r. tj. 25.04.2018	Liczba akcji (szt.) – stan posiadania, na dzień publikacji Raportu za 1Q2018 r. tj. 30.05.2018	Zmiana stanu posiadania – liczba akcji (szt.)	Udział w głosach na WZA (%)
Rafał Styczeń z podmiotami zależnymi	Prezes Zarządu	2 920 653	2 920 653	-	32,77%
Grzegorz Młynarczyk	Wiceprezes Zarządu	700 687	700 687	-	4,29%
Tomasz Kiser	Wiceprezes Zarządu	68 575	68 575	-	0,42%
Piotr Skrabski	Członek Zarządu	3 100	3 100	-	0,02%
Łukasz Juśkiewicz	Członek Zarządu	-	-	-	-
Bartłomiej Stoiński	Przewodniczący Rady Nadzorczej	11 700	11 700	-	0,07%
Jan Styczeń	Członek Rady Nadzorczej	-	-	-	-
Dariusz Korzycki	Członek Rady Nadzorczej	-	-	-	-
Artur Olender	Członek Rady Nadzorczej	-	-	-	-
Igor Bokun	Członek Rady Nadzorczej	-	-	-	-
		3 704 715	3 704 715	-	37,57%

- o W dniu 5 lutego 2018 r. pomiędzy Spółką i Piotrem Skrabskim – Członkiem Zarządu Ailleron SA, General Managerem LiveBank - została zawarta Umowa objęcia 100 000 (sto tysięcy) sztuk warrantów subskrypcyjnych serii A. Warranty zostały przydzielone w ramach Programu Opcji Menedżerskich na lata 2017-2019 - programu motywacyjnego, skierowanego do osób przyczyniających się znacząco do wzrostu wartości Spółki. Celem minimalnym Programu, stanowiącym jednocześnie warunek objęcia akcji nowej emisji w wykonaniu warrantów subskrypcyjnych, jest podwojenie kapitalizacji Spółki w drugim kwartale 2020 roku względem poziomu kapitalizacji Spółki z pierwszego kwartału 2017 roku. Obok parametru podwojenia kapitalizacji Spółki, konieczna będzie realizacja celów indywidualnych określonych przez Zarząd Spółki dla osoby uprawnionej.
- o W dniu 13 marca 2018 r. wpłynęło do Spółki powiadomienie od Pana Tomasza Kisera – Wiceprezesa Zarządu Ailleron SA - o transakcjach zbycia 66 194 szt. akcji Spółki, dokonanych w dniu 13 marca 2018 r. Transakcje zostały zawarte na rynku regulowanym za pośrednictwem Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie.



## 5. INFORMACJA O PODSTAWOWYCH OBSZARACH BIZNESU

### GŁÓWNE SEGMENTY I PRODUKTY GRUPY

#### FINTECH

##### LIVEBANK

Wirtualny oddział umożliwia interaktywny kontakt wideo z doradcami, bezpieczne zawieranie transakcji i natychmiastowe reagowanie na potrzeby klientów. Wypełnia lukę między kanałem internetowym, a wizytą w placówce oraz jest liderem rynku wirtualnej bankowości na jednym z najbardziej rozwiniętych rynków bankowości on-line. Wdrożony w trzech z pięciu największych polskich banków (mBank, ING Bank, BZ WBK). W 2015 produkt rozpoczął ekspansję międzynarodową, m.in. Niemcy (Commerzbank), Azja (wdrożenie w 9 krajach dla Standard Chartered), Dubaj (Emirates NBD), 16 krajów regionu APAC i EMEA (Citibank), Grecja (Piraeus Bank). Wyróżniony na Finnovate Fall w Nowym Jorku oraz Finnovate Spring w Dolinie Krzemowej.

##### FINANCE & BANKING

Systemy bankowości internetowej i mobilnej oferujące najnowsze technologie i najlepsze rozwiązania. Systemy cyfrowe 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.

##### WEALTH

Platforma RoboWealth stanowi rozwiązanie internetowe i mobilne dedykowane do zarządzania majątkiem przez klienta detalicznego banku. Obsługuje m.in. takie procesy jak pozyskiwanie, alokację, inwestowanie i zabezpieczanie majątku. Umożliwia klientom banku zarządzanie swoim kapitałem na rynkach finansowych, zapewniając przyjazną obsługę dzięki przejrzystej prezentacji portfolio aktywów finansowych oraz kluczowych wskaźników. Produkt owacyjnie przyjęty podczas Singapore FinTech Festival w listopadzie 2017 r.

#### TELCO

##### RINGBACK TONES

Cyfrowa muzyka w postaci najbardziej popularnych hitów muzycznych w miejscu sygnału oczekiwania na połączenie. Spółka skutecznie zarządza usługą Halo Granie w Orange. Sprzedaje halodzwonki w modelu One Ringback, umożliwiającym jednolite ustawienie muzyki w telefonie abonentom sieci T-Mobile, Orange, Plus i Play. W roku 2016 Spółka uruchomiła Ringback tones dla bułgarskiego MTel, a w 2017 podpisała kontrakt z największym operatorem austriackim A1 Telekom Austria AG, należącym do Telekom Austria Group. Podstawowym modelem biznesowym jest revenue share, tj. udział w przychodach operatorów komórkowych.

##### MOBILE SOLUTIONS

Rozwiązania dla operatorów komórkowych, głównie w obszarach VAS i MTR: z którymi codziennie korzystają miliony abonentów: Poczta Głosowa nowej generacji, powiadomienia o dostępności w sieci lub o przekroczeniu granicy, czy Platformy RBT umożliwiające odgrywanie komunikatów zamiast sygnału oczekiwania czy system zarządzania połączenia roamingowymi SOR. Wdrażamy najnowsze rozwiązania w architekturze operatorów zwiększające ich konkurencyjność oraz utrzymujemy wiele systemów wspierających ich usługi. Spółka świadczy również usługi rozwoju i utrzymania systemów telekomunikacyjnych dla operatorów komórkowych.



---

**SOFTWARE SERVICES**

---

**PRODUKCJA  
SPECJALIZOWANEGO  
OPROGRAMOWANIA**

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

---

**HOTELTECH**

---

**ILUMIO**

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

---

**HOTELIGA**

Portfel produktów oferowanych w modelu Software as a Service przejętych w IV kw. 2017. Obejmuje Property Management System (System Zarządzania Hotelem) wraz z modułami Booking Engine (silnik rezerwacyjny) oraz Channel Manager (moduł zarządzania kanałami sprzedaży) dla branży hotelarskiej. Systemu używa obecnie kilkuset płatnych klientów w 22 krajach na całym świecie.

---



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

### ISTOTNE WYDARZENIA ZAISTNIAŁE W CIĄGU 3 MIESIĘCY 2018 R.

#### Ailleron awansował do indeksu sWIG80 i sWIG80TR

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

#### Piraeus Bank po raz kolejny wybiera LiveBank

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

#### Rezygnacja Wiceprezesa Zarządu

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

#### Umowa o nabyciu warrantów subskrypcyjnych z Członkiem Zarządu Spółki

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

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

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



## ISTOTNE WYDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM ZAISTNIAŁE DO DNIA SPORZĄDZENIA RAPORTU

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

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

### Wprowadzenie na rynek innowacyjnego produktu – Mobile Connect

Ailleron jako lider rozwiązań telekomunikacyjnych wprowadził u jednego z największych polskich operatorów telekomunikacyjnych innowacyjny produkt – Mobile Connect. To początek ekspansji rozwiązania, które ułatwi życie milionom osób na całym świecie. Biorąc pod uwagę wszystkie korzyści użytkownika Mobile Connect, do podstawowych zalet można zaliczyć komfort i swobodę logowania. Rozwiązanie pozwala użytkownikowi na codzienne logowanie się do portali www, serwisów internetowych, czy aplikacji bez konieczności pamiętania różnych loginów i haseł. Podczas logowania z Mobile Connect, loginem jest zawsze numer telefonu, a hasłem jeden unikalny PIN, potwierdzający pojedyncze próby rejestracji, logowania lub będący potwierdzeniem danego procesu. Alternatywą do kodu PIN może być zabezpieczenie w postaci czynników biometrycznych, np. odcisk palca, czy skan twarzy. Warto również dodać, że korzystanie z Mobile Connect możliwe jest z każdego urządzenia, niezależnie od systemu operacyjnego. Rozwiązanie jest intensywnie promowane przez GSMA – międzynarodową organizację zrzeszającą operatorów telekomunikacyjnych i dostawców na całym świecie. Mobile Connect firmy Ailleron jest w pełni zgodny ze standardami wprowadzonymi przez GSMA. Firma jest w ostatniej fazie certyfikacji rozwiązania, aby stać się oficjalnym dostawcą Mobile Connect. Z założenia Mobile Connect będzie propagowany przez globalną sieć operatorów komórkowych. Według danych GSMA, aktualnie ponad 60 operatorów telekomunikacyjnych na całym świecie wykonało pierwsze wdrożenia lub testy rozwiązania Mobile Connect.

Charakter pierwszego kwartału 2018 w Grupie Ailleron jest zbieżny ze śródrocznym cyklem działalności. Aktywność firmy w tym okresie koncentrowała się zarówno na pozyskiwaniu nowych umów sprzedażowych, jak też na realizacji projektów zakontraktowanych w roku 2017.

Ailleron zamknął Q1 2018 przychodami ze sprzedaży na poziomie 21,1 mln zł, co jest poziomem wyższym o 22% do analogicznego okresu w roku 2017. Sprzedaż zagraniczna i krajowa rosły w podobnym tempie, a eksport osiągnął rekordowy poziom 7,1 mln zł. W pierwszym kwartale 2017 Ailleron wykazał EBITDA na poziomie 2,3 mln zł, co jest poziomem zbliżonym do wyniku zrealizowanego w roku poprzednim. Na koniec Q1 2018 Ailleron posiadał saldo środków pieniężnych na poziomie 18,2 mln zł, co oznacza wzrost o 11,1 mln zł w relacji do 7,1 mln zł na koniec 2017.

Wszystkie segmenty działalności w pierwszym kwartale 2018 poprawiły poziom sprzedaży, przy czym najwyższy wzrost zanotował segment Telco. Dominującym obszarem biznesu Ailleron jest Fintech, w którym osiągnięto rekordowe 8,6 mln zł sprzedaży oraz zysk operacyjny na poziomie 1,5 mln zł, co jest drugim rezultatem po segmencie Software Services z poziomem 1,9 mln zł. Wyższa sprzedaż pozwoliła na poprawę wyniku Telco o około 1 mln zł w stosunku do roku 2017.





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

Pierwszy kwartał w Ailleron to okres kontraktacji nowych projektów. Szczególną aktywność sprzedażową wykazuje segment Fintech z flagowym produktem LiveBank oraz produktem Digital Banking (bankowość korporacyjna). W ocenie Zarządu zdobyte przez te produkty referencje renomowanych banków w perspektywie krótkoterminowej skutkować będą podpisaniem kolejnych umów wdrożeniowych, w szczególności na rynkach zagranicznych.

Segment Telco, po reorganizacji i podziale na dwa obszary – produktowy i usługowy, już w pierwszym kwartale roku wykazuje wyższą efektywność niż w roku 2017. Należy oczekiwać, iż prawidłowość ta utrzyma się w dalszej części roku, przy czym tak jak w przypadku pozostałych segmentów decydujący dla wyników będzie czwarty kwartał roku.

W segmencie Software Services systematycznie rośnie liczba stanowisk programistycznych, która wprost determinuje skalę biznesu.

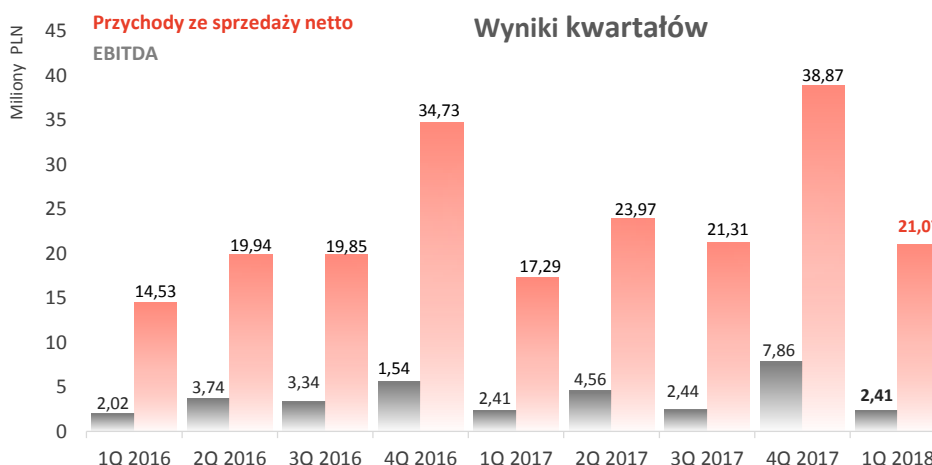
Działalność na rynku hotelarskim rozliczana jest w dwóch cyklach – końca drugiego kwartału, przed rozpoczęciem okresu wakacyjnego, oraz czwartego kwartału roku, przed okresem świątecznym.

Decydujące o skali wyników w 2018 roku będą również kursy walut, które w ostatnim okresie są korzystne z punktu widzenia działalności Spółki.

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

W dotychczasowej działalności Grupy występowała zauważalna sezonowość przychodów ze sprzedaży polegająca na tym, że najwyższe przychody Grupa osiągała zwykle w czwartym kwartale roku, co jest powszechne w przedsiębiorstwach działających w branży informatycznej. Sezonowość uzasadnia silna koncentracja tego okresu na finalizacji i rozliczeniach kontraktów zawartych w rocznym cyklu budżetowym. Taka tendencja wystąpiła również w roku 2017, gdzie w czwartym kwartale sprzedaż osiągnęła poziom 39 mln zł, co odpowiada blisko 40 % sprzedaży zrealizowanej w całym roku 2017 i przypuszcza się, że podobna tendencja wystąpi również w roku 2018.





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

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

## 10. INFORMACJE DOTYCZĄCE WYPŁACONEJ LUB ZADEKLAROWANEJ DYWIDENDY

Zarząd Ailleron nie przewiduje wypłaty dywidendy z zysku za rok 2017. Wniosek jaki został przez Zarząd przedłożony Radzie Nadzorczej i projekt uchwały WZA zakłada przeznaczenie całości zysku Spółki w kwocie 8.297.002,87 zł (słownie: osiem milionów dwieście dziewięćdziesiąt siedem tysięcy dwa złote 87/100) na kapitał zapasowy Spółki. Interes Spółki przemawia za zatrzymaniem zysku w Spółce w celu pokrycia kosztów przyszłych inwestycji i dalszego dynamicznego rozwoju działalności Spółki.

Do tej pory Spółka wypłaciła dywidenda w 2017 roku z zysku za rok 2016 w kwocie jak w poniższej tabeli.



## DYWIDENDA WYPŁACONE 31.08.2017 R.

Rodzaj akcji	Liczba akcji będących podstawą do naliczenia dywidendy	Dywidenda na 1 akcję w PLN	Kwota wypłaconej dywidendy w PLN
akcje imienne serii A (nie będące w obrocie)	3 981 830	0,20	796 366,00
akcje zwykłe na okaziciela (notowane na GPW)	8 373 674	0,20	1 674 734,80
suma	12 355 504		2 471 100,80

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

Poza przedstawionymi w niniejszym raporcie zdarzeniami, które wystąpiły po okresie sprawozdawczym, Spółka nie ma wiedzy na temat innych zdarzeń, które mogłyby w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe.

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

Zobowiązania i aktywa warunkowe zostały przedstawione w nocie 5.23 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Stan zobowiązań warunkowych na dzień bilansowy 31.03.2018 r. uległ znacznemu zmniejszeniu w porównaniu do stanu na 31.03.2017 r. , ze względu na wygaśnięcie gwarancji dobrego wykonania kontraktu, wystawionej dla Banku Pocztowego SA w kwocie 4.322 tys. PLN, której termin obowiązywania upłynął w dniu 29.12.2017 r.

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

W okresie od 01/01/2018 – 31/03/2018 Grupa Ailleron dokonała wyceny niezakończonych prac, co do których istnieje duże prawdopodobieństwo ich zakończenia realizacji w okresie roku



od prezentowanego okresu sprawozdawczego. Oszacowano wysokość prac wykonanych a jeszcze niezafakturowanych na kwotę 15.039 tys. PLN. Równocześnie, ponieważ Spółka wycenia niezakończone prace informatyczne według stopnia ich zaawansowania, dokonano oszacowania niezafakturowanych kosztów na kwotę 1.230. Dokonano odpowiedniego naliczenia podatku odroczonego do w/w pozycji, gdzie rezerwy z tytułu podatku wynoszą w tym zakresie 2.857 tys. PLN, a aktywa 234,00 PLN.

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

Spółka nie przekazywała do publicznej wiadomości prognoz finansowych na rok 2018.

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

Na dzień publikacji niniejszego raportu Spółka i spółki zależne nie były stroną w żadnym postępowaniu toczącym się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.

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

W okresie od 01/01/2018 – 31/03/2018 Spółka ani jednostki zależne nie zawarły istotnych transakcji z podmiotami powiązаныmi na warunkach innych niż rynkowe. Transakcje z podmiotami powiązаныmi zostały wyszczególnione w nocie 5.21 do Śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

#### 17. INFORMACJE O ZACIĄGNIĘTYCH KREDYTACH, POŻYCZKACH PORĘCZENIACH, GWARANCJACH

Opis zaciągniętych kredytów, pożyczek został przedstawiony w nocie 5.18 do Śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Stan gwarancji na dzień 31.03.2018 przedstawia poniższa tabela:



GWARANCJE NA DZIEŃ 31/03/2018						
Udzielający gwarancji	Rodzaj gwarancji	Limit na gwarancje	Beneficjent	Kwota / waluta	Data wystawienia	Termin ważności
Ailleron S.A.	Najmu: wszelkich zobowiązań	Limit Wierzytelności	Software Park Kraków	740.000,00 PLN	07.05.2015	21.09.2018
Ailleron SA	Najmu wszelkich zobowiązań	Limit wierzytelności	Oxygen Project sp z o.o.	33.000,00 EUR	14.11.2014	21.09.2018
Ailleron SA	Najmu: wszelkich zobowiązań	Limit wierzytelności	DOKSA 4E CAPITAL	236.000,00 PLN	24.04.2017	21.09.2018

18. KWOTA I RODZAJ POZYCJI WPŁYWAJĄCYCH NA AKTYWA, ZOBOWIĄZANIA, KAPITAŁ WŁASNY, WYNIK NETTO LUB PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE, KTÓRE SĄ NIETYPOWE ZE WZGLĘDU NA ICH RODZAJ, WARTOŚĆ LUB CZĘSTOTLIWOŚĆ

W okresie sprawozdawczym od 01/03/2018 – 31/03/2018 nie wystąpiły pozycje nietypowe.

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

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



## IV. SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE AILLERON SA ZA I KWARTAŁ 2018 ROKU ZAKOŃCZONY 31/03/2018

SPORZĄDZONE WEDŁUG  
MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ

### 1. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ			
AKTYWA	tys. PLN		
	Stan na 31/03/2018	Stan na 31/12/2017	Stan na 31/03/2017
AKTYWA TRWAŁE	51 595	53 202	52 338
Rzeczowe aktywa trwałe	13 013	13 933	14 835
Nieruchomości inwestycyjne	-	-	-
Wartość firmy	27 433	27 433	27 433
Pozostałe aktywa niematerialne	5 768	6 299	8 047
Inwestycje w jednostkach zależnych	3 476	3 476	3
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	1 905	2 061	2 020
Pozostałe aktywa finansowe	-	-	-
Pozostałe aktywa	-	-	-
AKTYWA OBROTOWE	55 849	62 898	55 880
Zapasy	7 680	6 858	7 077
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	16 103	37 210	15 245
Należności z tytułu kontraktów budowlanych i podobne	15 039	10 657	12 068
Pozostałe aktywa finansowe	686	419	-
Bieżące aktywa podatkowe	708	978	892
Pozostałe aktywa	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	15 633	6 776	20 598
Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do zbycia	-	-	-
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>107 444</b>	<b>116 100</b>	<b>108 218</b>



## JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ – [C.D.]

PASywa	tys. PLN		
	Stan na 31/03/2018	Stan na 31/12/2017	Stan na 31/03/2017
<b>KAPITAŁ WŁASNY</b>	71 117	70 945	65 490
Kapitał akcyjny	3 707	3 707	3 707
Nadwyżka ze sprzedaży akcji	38 412	38 412	38 412
Zyski zatrzymane	28 998	28 826	23 371
Wynik wycen odnoszonych bezpośrednio poprzez kapitał własny	-	-	-
Kwoty ujęte bezpośrednio w kapitale, związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do zbycia	-	-	-
<b>ZOBOWIĄZANIA</b>	36 327	45 155	42 728
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	18 300	20 030	23 940
Długoterminowe zobowiązania z tyt. obligacji i umowy leasingu	1 036	1 115	1 367
Długoterminowe zobowiązania finansowe z tyt. kredytów	6 735	7 561	10 058
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	6 636	7 302	8 385
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	1 116	1 116	854
Rezerwy z tytułu napraw gwarancyjnych	21	21	1
Rezerwy z tytułu opcji na akcje	-	-	-
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 756	2 915	3 275
Pozostałe rezerwy długoterminowe	-	-	-
Przychody przyszłych okresów	-	-	-
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	18 027	25 125	18 788
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	5 726	9 538	5 339
Zobowiązania z tytułu kontraktów budowlanych i podobnych	1 230	1 524	1 370
Krótkoterminowe zobowiązania z tyt. otrzymanych kredytów	3 420	3 441	3 436
Krótkoterminowe zobowiązania z tyt. obligacji i umowy leasingu	833	850	1 015
Krótkoterminowe zobowiązania z tyt. dywidendy	-	-	-
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	1 200	1 200	1 747
Bieżące zobowiązania podatkowe	884	3 962	784
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	-	-	-
Rezerwy krótkoterminowe	-	-	-
Przychody przyszłych okresów	-	-	-
Pozostałe zobowiązania	4 734	4 610	5 097
Zobowiązania związane z aktywami trwałymi zaklasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	-	-	-
<b>PASywa RAZEM</b>	<b>107 444</b>	<b>116 100</b>	<b>108 218</b>



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

JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ORAZ SPRAWOZDANIE Z POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW		
	tys. PLN	
	3 miesiące zakończone 31/03/2018	3 miesiące zakończone 31/03/2017
<b>Działalność kontynuowana</b>		
PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	19 998	16 452
Przychody ze sprzedaży wyrobów	-	-
Przychody ze sprzedaży usług	19 840	15 390
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	158	1 062
Koszt własny sprzedaży (koszt sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów)	15 033	11 748
Koszt wytworzenia sprzedanych wyrobów	-	-
Koszt sprzedanych usług	14 964	10 829
Koszt sprzedanych towarów i materiałów	69	919
ZYSK (STRATA) BRUTTO ZE SPRZEDAŻY	4 965	4 704
Koszty sprzedaży	2 934	2 590
Koszty ogólnego zarządu	1 832	1 641
Pozostałe przychody operacyjne	86	44
Pozostałe koszty operacyjne	12	29
ZYSK (STRATA) NA DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	273	488
Przychody finansowe	16	20
Koszty finansowe	98	183
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych	-	-
Zysk ze sprzedaży udziałów w jednostce stowarzyszonej	-	-
ZYSK (STRATA) PRZED OPODATKOWANIEM	191	325
Podatek dochodowy	19	- 46
Część bieżąca	22	35
Część odroczonej	- 3	- 81
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	172	371
<b>Działalność zaniechana</b>		
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	-
<b>ZYSK (STRATA) NETTO</b>	<b>172</b>	<b>371</b>



**JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT  
ORAZ SPRAWOZDANIE Z POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW - [C.D.]**

	tys. PLN	
	3 miesiące zakończone 31/03/2018	3 miesiące zakończone 31/03/2017
Zysk (strata) netto, z tego przypadający:	172	371
Akcjonariuszom podmiotu dominującego	172	371
Akcjonariuszom mniejszościowym	-	-
Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (w zł/gr na jedną akcję):		
z działalności kontynuowanej:		
- podstawowy	0,01	0,03
- rozwodniony	0,01	0,03
z działalności kontynuowanej i zaniechanej:		
- podstawowy	0,01	0,03
- rozwodniony	0,01	0,03
<b>POZOSTAŁE CAŁKOWITE DOCHODY NETTO</b>		
Składniki, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:		
Skutki przeszacowania aktywów trwałych	-	-
Udział w skutkach przeszacowania aktywów trwałych jednostek stowarzyszonych	-	-
Przeszacowanie zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	-	-
Inne	-	-
	-	-
Składniki, które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:		
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	-
Skutki przeszacowania aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-
Efektywną część zysków i strat związanych z instrumentem zabezpieczającym w ramach zabezpieczenia przepływów pieniężnych	-	-
Inne	-	-
	-	-
Pozostałe całkowite dochody netto razem	-	-
<b>SUMA CAŁKOWITYCH DOCHODÓW</b>	<b>172</b>	<b>371</b>

## 3. JEDNOSTKOWY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

JEDNOSTKOWY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH		
	tys. PLN	
	3 miesiące zakończone 31/03/2018	3 miesiące zakończone 31/03/2017
<b>Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej</b>		
Zysk za rok obrotowy	172	371
Korekty: Koszt podatku dochodowego ujęty w wyniku	19	- 46
Koszty finansowe ujęte w wyniku	26	29
Przychody z inwestycji ujęte w wyniku	-	-
Zysk ze zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych	- 11	- 1
Zysk/strata z tytułu likwidacji środków trwałych	2	13
Zysk/strata z tytułu zmiany przeznaczenia środków trwałych	-	-
(Zysk) / strata netto z wyceny zobowiązań finansowych wycenianych w skorygowanej cenie nabycia	-	-
(Zysk)/strata ze zbycia jednostki zależnej	-	-
(Zysk) / strata netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	-	-
Zysk/strata z tytułu zwrotu wartości inwestycji długoterminowych	-	-
Strata z tytułu utraty wartości należności z tytułu dostaw i usług	-	-
Odwrocenie odpisu z tytułu utraty wartości należności z tytułu dostaw i usług	- 1	- 26
Amortyzacja i umorzenie aktywów trwałych	1 938	1 728
Utrata wartości aktywów trwałych	13	-
(Dodatnie) / ujemne różnice kursowe netto	72	154
Koszty z tytułu płatności na bazie akcji rozliczanych instrumentami kapitałowymi	-	-
Koszty wynikające z emisji akcji na pokrycie otrzymanych usług konsultacyjnych	-	-
Amortyzacja kontraktów gwarancji finansowych	-	-
Korekta rozliczenia o połączenie ze spółką zależną środków pieniężnych	-	-
Zysk z efektywnego rozliczenia roszczeń wobec spółki	-	-
	2 230	2 222
Zmiany w kapitale obrotowym:		
(Zwiększenie) / zmniejszenie salda należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	21 378	17 467
(Zwiększenie) / zmniejszenie należności z tytułu kontraktów budowlanych	- 4 382	- 1 974
(Zwiększenie) / zmniejszenie stanu zapasów	- 822	- 387
(Zwiększenie) / zmniejszenie pozostałych aktywów	156	- 321
Zmniejszenie salda zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań podatkowych	- 6 594	- 6 811
Zwiększenie / (zmniejszenie) zobowiązań z tytułu kontraktów budowlanych	- 295	- 1 580
Zwiększenie / (zmniejszenie) rezerw	- 158	281
Zwiększenie / (zmniejszenie) przychodów przyszłych okresów	-	-
Zwiększenie / (zmniejszenie) pozostałych zobowiązań	125	- 1 066
Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej	11 638	7 831
Zapłacone odsetki	- 98	- 183
Zapłacony podatek dochodowy	- 316	- 54
<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>	<b>11 224</b>	<b>7 594</b>

## JEDNOSTKOWY RACHUNEK PRZEPIŃYWÓW PIENIĘŻNYCH – [C.D.]

	tys. PLN	
	3 miesiące zakończone 31/03/2018	3 miesiące zakończone 31/03/2017
<b>Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej</b>		
Płatności z tytułu nabycia aktywów finansowych	-	-
Otrzymane odsetki od jednostek powiązanych	-	-
Wpływy z pożyczek udzielonych jednostkom powiązanym	-	-
Pożyczki udzielone jednostkom powiązanym	- 266	-
Płatności za rzeczowe aktywa trwałe	- 340	- 232
Wpływy z tytułu zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych	11	1
Płatności za nieruchomości inwestycyjne	-	-
Wpływy ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych	-	-
Płatności za aktywa niematerialne	- 5	-
Wydatki netto z tytułu przejęcia jednostek zależnych	-	-
Wpływy netto z tytułu przejęcia jednostki zależnej	-	-
<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO (WYDANE) / WYGENEROWANE W ZWIĄZKU Z DZIAŁALNOŚCIĄ INWESTYCYJNĄ</b>	<b>- 600</b>	<b>- 231</b>
<b>Przepływy pieniężne z działalności finansowej</b>		
Wpływy z tytułu emisji własnych akcji	-	-
Wpływy z tytułu emisji obligacji	-	-
Płatności z tytułu kosztów emisji akcji	-	-
Spłata rat kredytowych	- 750	- 750
Spłata odsetek od kredytu	- 97	- 142
Płatności z tytułu wykupu obligacji	-	-
Spłata odsetek od obligacji	-	-
Spłata odsetek od pożyczek otrzymanych od jednostek zależnych	-	-
Zaciągnięcie kredytu długoterminowego	-	-
Wpływy z emisji weksli długoterminowych	-	-
Wpływy z pożyczek od jedn. pow. SMOS	-	-
Wpływy z pożyczek otrzymanych od jednostek powiązanych	-	-
Dywidendy wypłacone na rzecz właścicieli	-	-
Spłata zadłużenia z tyt. umów leasingu (leasing, odsetki, pozostałe)	- 920	- 837
<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO WYDANE/WYGENEROWANE W ZWIĄZKU Z DZIAŁALNOŚCIĄ FINANSOWĄ</b>	<b>- 1 767</b>	<b>- 1 729</b>
Zwiększenie/zmniejszenie netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	8 857	5 634
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu sprawozdawczego	6 776	14 964
Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych	-	-
Wpływ odsetek z tyt. środków pieniężnych naliczonych do dnia bilansowego	-	-
<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY NA KONIEC OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO</b>	<b>15 633</b>	<b>20 598</b>



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

## JEDNOSTKOWE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM

	TYS.PLN												
	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji	Kapitał rezerwowy ogółem	Kapitał rezerwowy z przeszac. Rzeczowych aktywów trwałych	Kapitał rezerwowy z przeszac. Inwestycji	Kapitał rezerwowy na świadczenia pracownicze rozliczane instrumentami kapitałowymi	Kapitał rezerwowy na zabezpieczenia	Kapitał rezerwowy z przewalutowania	Nadwyżka ze sprzedaży opcji na obligacje zamienne	Zyski zatrzymane	Przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	Przypadające udziałom niedającym kontroli	Razem
Stan na 1 stycznia 2017 roku (z poprzedniego sprawozdania)	3 707	38 412	-	-	-	-	-	-	-	23 000	23 000	-	65 119
Przekształcenia	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 1 stycznia 2017 roku (po przekształceniach)	3 707	38 412	-	-	-	-	-	-	-	23 000	23 000	-	65 119
Zysk netto za rok obrotowy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	371	371	-	371
Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy (netto)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Suma całkowitych dochodów	-	-	-	-	-	-	-	-	-	371	371	-	371
Ujęcie płatności dokonywanych na bazie akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 31 marca 2017 roku	3 707	38 412	-	-	-	-	-	-	-	23 371	23 371	-	65 490
Zysk netto za rok obrotowy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy (netto)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Suma całkowitych dochodów	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy (netto)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ujęcie płatności dokonywanych na bazie akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Emisja akcji zwykłych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Emisja akcji zwykłych w ramach planu pracowniczych opcji na akcje	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Emisja akcji zwykłych z tytułu świadczonych usług doradczych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Emisja zamiennych akcji preferencyjnych bez prawa do głosu	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Emisja obligacji zamiennych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Koszty emisji akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Odkup akcji zwykłych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Koszty odkupu akcji zwykłych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Emisja akcji powyżej ceny nominalnej	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Przeniesienie do zysków zatrzymanych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Z podziału zysku	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Przeniesienie na kapitał zapasowy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Podatek dochodowy związany z transakcjami z właścicielami	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 31 marca 2017 roku	3 707	38 412	-	-	-	-	-	-	-	23 371	23 371	-	65 490



**JEDNOSTKOWE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM – [C.D.]**

	TYS.PLN												Razem
	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji	Kapitał rezerwowy ogółem	Kapitał rezerwowy z przeszac. Rzeczowych aktywów trwałych	Kapitał rezerwowy z przeszac. Inwestycji	Kapitał rezerwowy na świadczenia pracownicze rozliczane instrumentami kapitałowymi	Kapitał rezerwowy na zabezpieczenia	Kapitał rezerwowy z przewalutowania	Nadwyżka ze sprzedaży opcji na obligacje zamienne	Zyski zatrzymane	Przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	Przypadające udziałom niedającym kontroli	
Stan na 1 stycznia 2018 roku (z poprzedniego sprawozdania)	3 707	38 412	-	-	-	-	-	-	-	28 826	28 826	-	70 945
Przekształcenia	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 1 stycznia 2018 roku (po przekształceniach)	3 707	38 412	-	-	-	-	-	-	-	28 826	28 826	-	70 945
Zysk netto za rok obrotowy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	172	172	-	172
Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy (netto)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Suma całkowitych dochodów	-	-	-	-	-	-	-	-	-	172	172	-	172
Ujęcie płatności dokonywanych na bazie akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 31 marca 2018 roku	3 707	38 412	-	-	-	-	-	-	-	28 998	28 998	-	71 117
Zysk netto za rok obrotowy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy (netto)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Suma całkowitych dochodów	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy (netto)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ujęcie płatności dokonywanych na bazie akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Emisja akcji zwykłych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Emisja akcji zwykłych w ramach planu pracowniczych opcji na akcje	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Emisja akcji zwykłych z tytułu świadczonych usług doradczych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Emisja zamiennych akcji preferencyjnych bez prawa do głosu	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Emisja obligacji zamiennych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Koszty emisji akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Odkup akcji zwykłych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Koszty odkupu akcji zwykłych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Emisja akcji powyżej ceny nominalnej	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Przeniesienie do zysków zatrzymanych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Z podziału zysku	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Przeniesienie na kapitał zapasowy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Przeniesienie na rozrachunki z tyt. dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zysk dot. lat poprzednich jako skutek przejścia na MSSF	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Przeniesienie na kapitał zapasowy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Podatek dochodowy związany z transakcjami z właścicielami	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 31 marca 2018 roku	3 707	38 412	-	-	-	-	-	-	-	28 998	28 998	-	71 117

