

ailleron 

GRUPA KAPITAŁOWA  
AILLERON SA

---

# Raport za I półrocze 2020

---

za okres od 01.01.2020 do 30.06.2020

Kraków, 30 września 2020

# our values

We're constantly searching for advanced and exciting projects, we deploy products globally in most vibrant locations. It's how we act

## global

---

Inaction is not an option. We embrace the fast-changing nature of technology and stimulate responsive, iterative, fail-faster environment. All because we need

## speed

---

To win, we train and seek the best people so that they can attract even better one. That's why we are

## a-class

---

We respect people who innovate and use each failure to learn even more and get better. This means we value

## courage

---

We choose words wisely as we always keep our promises. We do not forget our roots and communities. In short we are

## responsible

---

 SPIS TREŚCI

- I. WYBRANE DANE FINANSOWE
- II. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU
- III. RAPORT BIEGŁEGO REWIDENTA
- IV. SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI W I PÓŁROCZU 2020
- V. SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ AILLERON SA ZA I PÓŁROCZE 2020
- VI. SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE AILLERON SA ZA I PÓŁROCZE 2020

## WYBRANE DANE FINANSOWE

### GRUPA AILLERON – WYBRANE DANE

Skonsolidowany rachunek zysków i strat oraz sprawozdanie z pozostałych całkowitych dochodów	tys. PLN		tys. EUR	
	6 miesięcy zakończonych 30/06/2020	6 miesięcy zakończonych 30/06/2019	6 miesięcy zakończonych 30/06/2020	6 miesięcy zakończonych 30/06/2019
	Przychody ze sprzedaży	67 038	61 962	15 094
Koszt własny sprzedaży	48 416	46 714	10 901	10 894
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	18 622	15 248	4 193	3 556
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	4 450	2 662	1 002	621
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	4 227	2 393	952	558
Zysk (strata) netto	2 883	1 420	649	331
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą podstawowy i rozwodniony (w gr/zł/EUR)	0,23	0,12	0,05	0,03
Suma całkowitych dochodów	2 883	1 420	649	331
Liczba akcji (szt.)	12 355 504	12 355 504	12 355 504	12 355 504
Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	tys. PLN		tys. EUR	
	6 miesięcy zakończonych 30/06/2020	6 miesięcy zakończonych 30/06/2019	6 miesięcy zakończonych 30/06/2020	6 miesięcy zakończonych 30/06/2019
	Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	16 834	2 815	3 790
Środki pieniężne netto (wydane) / wygenerowane w związku z działalnością inwestycyjną	- 428	- 1 562	- 96	- 364
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej	- 2 084	- 382	- 469	- 89
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu sprawozdawczego	18 687	4 594	4 208	1 071
Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	tys. PLN		tys. EUR	
	Stan na 30/06/2020	Stan na 31/12/2019	Stan na 30/06/2020	Stan na 31/12/2019
	Aktywa trwałe	50 736	54 907	11 361
Aktywa obrotowe	73 856	79 513	16 537	18 672
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	18 687	4 365	4 184	1 025
Aktywa razem	124 592	134 420	27 898	31 565
Kapitał własny	88 495	86 948	19 815	20 418
Kapitał akcyjny	3 707	3 707	830	870
Zobowiązania długoterminowe	7 718	7 094	1 728	1 666
Zobowiązania krótkoterminowe	28 379	40 378	6 354	9 482
Pasywa razem	124 592	134 420	27 898	31 565

## AILLERON SA – WYBRANE DANE

Jednostkowy rachunek zysków i strat oraz sprawozdanie z pozostałych całkowitych dochodów	tys. PLN		tys. EUR	
	6 miesięcy zakończonych 30/06/2020	6 miesięcy zakończonych 30/06/2019	6 miesięcy zakończonych 30/06/2020	6 miesięcy zakończonych 30/06/2019
Przychody ze sprzedaży	48 117	52 468	10 834	12 236
Koszt własny sprzedaży	39 898	41 497	8 983	9 677
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	8 219	10 971	1 851	2 559
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	- 3 685	- 1 080	- 830	- 252
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	- 3 909	- 1 313	- 880	- 306
Zysk (strata) netto	- 3 611	- 1 469	- 813	- 343
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą podstawowy i rozwodniony (w gr/zł/EUR)	-0,29	-0,12	-0,07	-0,03
Suma całkowitych dochodów	- 3 611	- 1 469	- 813	- 343
Liczba akcji (szt.)	12 355 504	12 355 504	12 355 504	12 355 504

Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych	tys. PLN		tys. EUR	
	6 miesięcy zakończonych 30/06/2020	6 miesięcy zakończonych 30/06/2019	6 miesięcy zakończonych 30/06/2020	6 miesięcy zakończonych 30/06/2019
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	12 032	820	2 709	191
Środki pieniężne netto (wydane) / wygenerowane w związku z działalnością inwestycyjną	- 668	- 1 384	- 150	- 323
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej	- 2 165	- 372	- 487	- 87
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu sprawozdawczego	10 286	1 171	2 316	273

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej	tys. PLN		tys. EUR	
	Stan na 30/06/2020	Stan na 31/12/2019	Stan na 30/06/2020	Stan na 31/12/2019
Aktywa trwałe	43 492	47 095	9 738	11 059
Aktywa obrotowe	59 287	68 305	13 275	16 040
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	10 286	1 082	2 303	254
Aktywa razem	102 779	115 400	23 014	27 099
Kapitał własny	63 963	67 574	14 322	15 868
Kapitał akcyjny	3 707	3 707	830	870
Zobowiązania długoterminowe	11 110	10 547	2 488	2 477
Zobowiązania krótkoterminowe	27 706	37 279	6 204	8 754
Pasywa razem	102 779	115 400	23 014	27 099

Dla celów przeliczenia prezentowanych danych na EUR zastosowano następujące kursy:

- o Dla pozycji rachunku zysków i strat oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych:
  - ✓ 4,4413 – średnia arytmetyczna średnich kursów NBP na koniec każdego miesiąca za okres 01.01 - 30.06.2020,
  - ✓ 4,2880 – średnia arytmetyczna średnich kursów NBP na koniec każdego miesiąca za okres 01.01 - 30.06.2019.
- o Dla pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej:
  - ✓ 4,4660 – kurs NBP z dnia 30.06.2020 r. - Tabela A kursów średnich nr 125/A/NBP/2020,
  - ✓ 4,2585 – kurs NBP z dnia 31.12.2019 r. - Tabela A kursów średnich nr 251/A/NBP/2019.



Kraków, 30 września 2020 r.

OŚWIADCZENIE DOTYCZĄCE RZETELNOŚCI  
SKRÓCONEGO JEDNOSTKOWEGO I SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA  
FINANSOWEGO AILLERON SA ZA I PÓŁROCZE 2020

Zarząd Ailleron SA z siedzibą w Krakowie („Spółka”), działając stosownie do § 69 ust. 1 pkt. 4 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. 2018, poz. 757), niniejszym oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy skrócone skonsolidowane oraz jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 r. i dane porównywalne, sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości, oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki i Grupy Kapitałowej Ailleron SA („Grupa”) oraz wynik finansowy, a także że Sprawozdanie z działalności Grupy i Spółki za I półrocze 2020 r. zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Grupy i Spółki w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka.

*Rafał Styczeń*

*Prezes Zarządu*

*Grzegorz Młynarczyk*

*Wiceprezes Zarządu*

*Adam Bugaj*

*Wiceprezes Zarządu*

*Piotr Skrabski*

*Członek Zarządu*

*Tomasz Król*

*Członek Zarządu*



# **RAPORT NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z PRZEGLĄDU ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ORAZ ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

## **Dla Walnego Zgromadzenia i Rady Nadzorczej Grupy Kapitałowej Ailleron Spółka Akcyjna**

### **Wprowadzenie**

Przeprowadziliśmy przegląd załączonego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Ailleron S. A. („Grupa”) w której jednostką dominującą jest Ailleron S.A. („Jednostka dominująca”) oraz załączonego śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego Ailleron S. A. („Spółka”) z siedzibą w Krakowie, na które składają się: skonsolidowane i jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 30 czerwca 2020 roku, skonsolidowany i jednostkowy rachunek zysków i strat, skonsolidowane i jednostkowe sprawozdanie z pozostałych całkowitych dochodów, skonsolidowane i jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, skonsolidowane i jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2020 roku do 30 czerwca 2020 roku oraz noty objaśniające do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego („śródroczne skrócone sprawozdania finansowe”).

Zarząd Jednostki dominującej jest odpowiedzialny za sporządzenie i przedstawienie śródrocznych skróconych sprawozdań finansowych zgodnie z wymogami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” ogłoszonego w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej.

My jesteśmy odpowiedzialni za sformułowanie wniosku na temat śródrocznych skróconych sprawozdań finansowych na podstawie przeprowadzonego przez nas przeglądu.

### **Zakres przeglądu**

Przeprowadziliśmy przegląd zgodnie z Krajowym Standardem Przeglądu 2410 w brzmieniu Międzynarodowego Standardu Usług Przeglądu 2410 „Przegląd śródrocznych informacji finansowych przeprowadzony przez niezależnego biegłego rewidenta jednostki” przyjętym uchwałą nr 3436/52e/2019 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 8 kwietnia 2019 roku.

Przegląd śródrocznych skróconych sprawozdań finansowych polega na kierowaniu zapytań, przede wszystkim do osób odpowiedzialnych za kwestie finansowe i księgowe, oraz przeprowadzaniu procedur analitycznych i innych procedur przeglądu.

Przegląd ma istotnie węższy zakres niż badanie przeprowadzane zgodnie z Krajowymi Standardami Badania w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętymi uchwałą nr 3430/52a/2019 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 21 marca 2019 roku (z późniejszymi zmianami) i w konsekwencji nie umożliwia nam uzyskania pewności, że wszystkie istotne kwestie, które zostałyby zidentyfikowane w trakcie badania, zostały ujawnione. W związku z tym nie wyrażamy opinii z badania na temat tych śródrocznych skróconych sprawozdań finansowych.

### **Wniosek**

Na podstawie przeprowadzonego przeglądu stwierdzamy, że nic nie zwróciło naszej uwagi, co kazałoby nam sądzić, że załączone śródroczne skrócone sprawozdania finansowe nie zostały sporządzone, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z wymogami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” ogłoszonego w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej.

### **Objaśnienie ze zwróceniem uwagi**

Zwracamy uwagę na notę 5.7.2. śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz niepewność co do przyszłych efektów podjętych przez Zarząd działań dotyczących kontraktu w dywizji Fintech mających na celu poprawienie rentowności w przyszłości w celu uniknięcia ewentualnego negatywnego wpływu na wynik finansowy Grupy Kapitałowej Ailleron S.A. Nie zastrzegamy wniosku z przeglądu z tego tytułu.

Działający w imieniu:

PRO AUDIT Kancelaria Biegłych Rewidentów Spółka z o.o.  
z siedzibą przy ul. E. Wasilewskiego 20, 30-305 Kraków  
wpisanej na listę firm audytorskich pod numerem 2696  
w imieniu której kluczowy biegły rewident przeprowadził przegląd  
śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego

---

Krzysztof Gmur  
Kluczowy Biegły Rewident  
Nr ewid. 10141

Kraków, 30 września 2020 roku



---

**Sprawozdanie z działalności  
Grupy Kapitałowej i Spółki Ailleron SA  
w I półroczu 2020**

---

**za okres od 1.01.2020 do 30.06.2020**



Kraków, 30 września 2020



## SPIS TREŚCI

I.	PODSTAWOWE INFORMACJE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ AILLERON SA .....	2
1.	STRUKTURA I ORGANIZACJA GRUPY KAPITAŁOWEJ .....	2
2.	WŁADZE SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ .....	9
3.	WŁADZE SPÓŁEK ZALEŻNYCH .....	13
4.	AKCJONARIAT I KAPITAŁ ZAKŁADOWY .....	15
5.	INFORMACJA O PODSTAWOWYCH OBSZARACH BIZNESU .....	21
6.	PRACOWNICY .....	23
II.	WYNIKI FINANSOWE I NAJWAŻNIEJSZE WYDARZENIA W I PÓŁROCZU 2020 ROKU .....	24
1.	WYBRANE DANE FINANSOWE .....	24
2.	PODSTAWOWE WSKAŹNIKI FINANSOWE .....	26
3.	WYNIKI SEGMENTÓW OPERACYJNYCH.....	27
4.	WYNIKI W PODZIALE NA RYNKI ZBYTU .....	30
5.	SEZONOWOŚĆ LUB CYKLICZNOŚĆ DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI .....	31
6.	NAJWAŻNIEJSZE WYDARZENIA W I PÓŁROCZU 2020 ROKU I PO DNIU BILANSOWYM.....	32
7.	KOMENTARZ DO WYNIKÓW FINANSOWYCH WRAZ Z OPISEM ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ ....	34
8.	POTENCJALNY WPŁYW PANDEMII COVID-19 NA DZIAŁALNOŚĆ I WYNIKI AILLERON SA .....	36
9.	STRATEGIA I KIERUNKI ROZWOJU GRUPY KAPITAŁOWEJ AILLERON SA.....	39
III.	CZYNNIKI RYZYKA .....	42
1.	CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z OTOCZENIEM GRUPY .....	42
2.	CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z DZIAŁALNOŚCIĄ GRUPY.....	45
IV.	POZOSTAŁE INFORMACJE.....	50
1.	OCENA MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA OPUBLIKOWANYCH PRZEZ ZARZĄD PROGNOZ WYNIKÓW NA 2020 ROK .....	50
2.	CZYNNIKI I ZDARZENIA, W TYM O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCE ISTOTNY WPŁYW NA SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE .....	50
3.	ISTOTNE POSTĘPOWANIA TOCZĄCE SIĘ PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ .....	50
4.	INFORMACJE O ZAWARCIU PRZEZ SPÓŁKĘ LUB JEDNOSTKĘ OD NIEJ ZALEŻNĄ JEDNEJ LUB WIELU TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI, JEŻELI ZOSTAŁY ZAWARTE NA WARUNKACH INNYCH NIŻ RYNKOWE .....	50
5.	INFORMACJE O ZACIĄGNIĘTYCH KREDYTACH, POŻYCZKACH, UDZIELONYCH PORĘCZENIACH I GWARANCJACH .....	50
6.	INFORMACJE O UDZIELONYCH POŻYCZKACH, OTRZYMANÝCH GWARANCJACH I PORĘCZENIACH .....	51
7.	INFORMACJA O ISTOTNYCH ZMIANACH WIELKOŚCI SZACUNKOWYCH, W TYM O KOREKTACH Z TYTUŁU REZERW, REZERWIE I AKTYWACH Z TYTUŁU ODROZCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO, DOKONANYCH ODPISACH AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ SKŁADNIKÓW AKTYWÓW .....	51
8.	INNE INFORMACJE, KTÓRE ZDANIEM EMITENTA SĄ ISTOTNE DLA OCENY JEGO SYTUACJI KADROWEJ, MAJĄTKOWEJ, FINANSOWEJ, WYNIKU FINANSOWEGO I ICH ZMIAN, ORAZ INFORMACJE, KTÓRE SĄ ISTOTNE DLA OCENY MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZOBOWIĄZAŃ PRZEZ SPÓŁKĘ .....	52





## I. PODSTAWOWE INFORMACJE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ AILLERON SA

### 1. STRUKTURA I ORGANIZACJA GRUPY KAPITAŁOWEJ

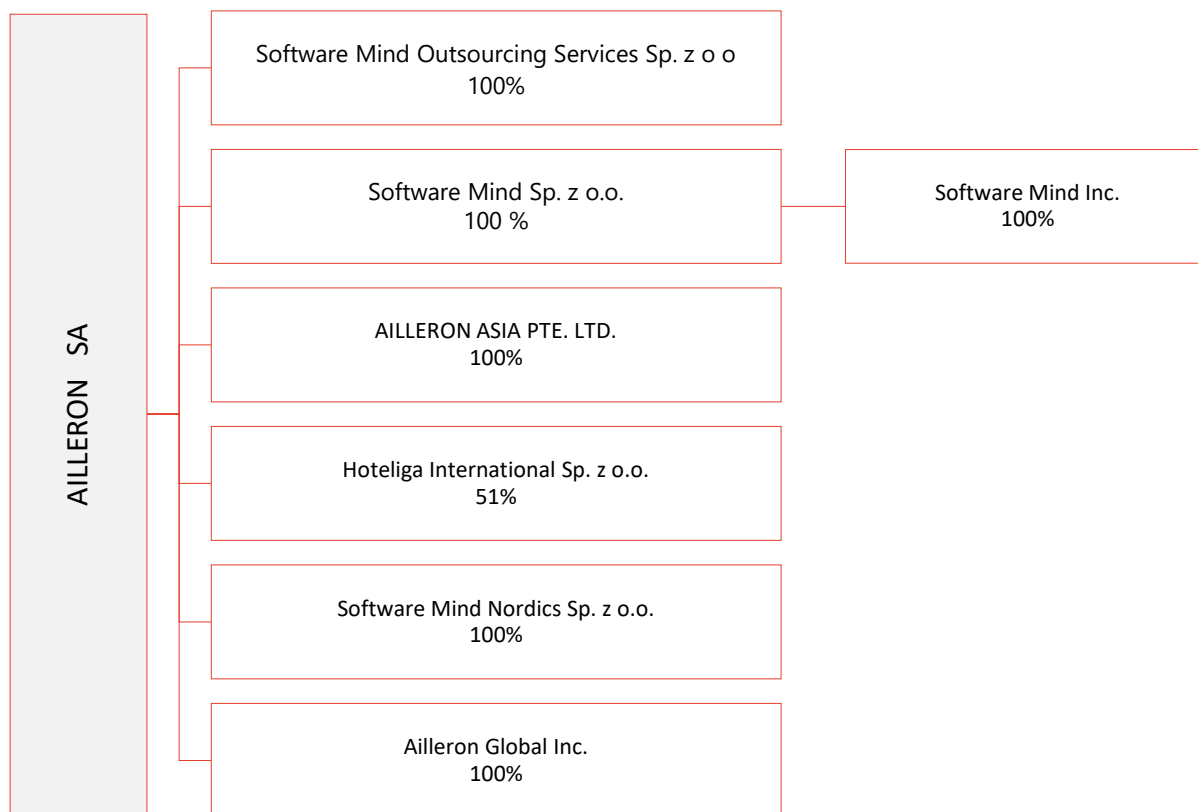
Spółką dominującą w Grupie Kapitałowej Ailleron SA (zwaną dalej także „Grupą Kapitałową”, „Grupą”) jest Ailleron Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie (Polska), pod adresem: ul. Prof. Michała Życzkowskiego 20, 31-864 Kraków (zwana dalej „Ailleron”, „Spółką dominującą”, „Spółką”).

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 2020 i na dzień bilansowy, tj. na dzień 30 czerwca 2020 roku wchodziły:

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



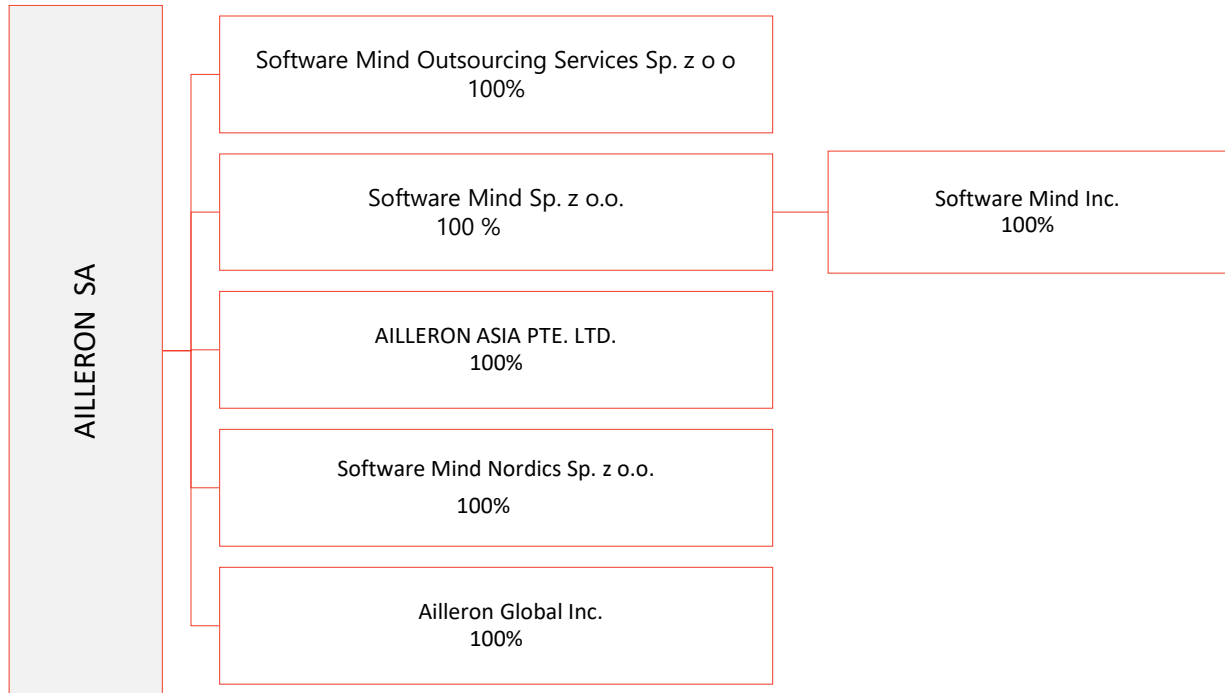
STRUKTURA GRUPY KAPITAŁOWEJ AILLERON SA  
NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2020 R.

W I półroczu 2020 r. nie miały miejsca zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej, zmiany w organizacji Grupy, w tym w wyniku połączenia jednostek, uzyskania lub utraty kontroli nad jednostkami zależnymi oraz inwestycjami długoterminowymi, a także podziału, restrukturyzacji lub zaniechania działalności.

Po dniu bilansowym nastąpiły zmiany w strukturze Grupy:

- ✓ 28 lipca 2020 r. - dokonano sprzedaży posiadanych przez Spółkę udziałów w Hoteliga International Sp. z o.o. greckiej firmie EpsilonNet SA. Transakcja dotyczyła 73 udziałów o wartości nominalnej 50 zł każdy, które stanowiły 51% kapitału zakładowego spółki Hoteliga international i nabyte zostały przez Spółkę w październiku 2017 roku (raport ESPI nr 40/2017). Po dokonanej transakcji Ailleron SA nie posiada udziałów w spółce Hoteliga International Sp. z o.o.
- ✓ 31 sierpnia 2020 r.- dokonano zmian w składzie Zarządu spółki zależnej Software Mind Outsourcing Services Sp. z o.o.- w miejsce Pana Jacka Chylareckiego na stanowisko Członka Zarządu powołano Pana Marcina Dąbrowskiego.

STRUKTURA GRUPY KAPITAŁOWEJ AILLERON SA  
NA DZIEŃ PUBLIKACJI RAPORTU



## PODSTAWOWE DANE O SPÓŁKACH GRUPY KAPITAŁOWEJ AILLERON SA NA DZIEŃ SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA

AILLERON SA		
Nazwa firmy	Ailleron	
Forma prawna	Spółka Akcyjna	
Siedziba	Kraków	
Adres	ul. Prof. Michała Życzkowskiego 20, 31-864 Kraków	
KRS	0000385276	
Sąd Rejestrowy	Sąd Rejonowy dla Krakowa Śródmieścia w Krakowie XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego	
NIP	9452091626	
Regon	120532280	
Wysokość kapitału zakładowego	3 706 651,20 PLN	
Strona www	www.ailleron.com	
Email	office@ailleron.com	
Zarząd	Rafał Styczeń	- Prezes Zarządu
	Grzegorz Młynarczyk	- Wiceprezes Zarządu
	Adam Bugaj	- Wiceprezes Zarządu
	Piotr Skrabski	- Członek Zarządu
	Tomasz Król	- Członek Zarządu
Rada Nadzorcza	Bartłomiej Stoiński	- Przewodniczący Rady Nadzorczej
	Jan Styczeń	- Członek Rady Nadzorczej
	Dariusz Korzycki	- Członek Rady Nadzorczej
	Artur Olender	- Członek Rady Nadzorczej
	Paweł Nowak	- Członek Rady Nadzorczej

SOFTWARE MIND OUTSOURCING SERVICES SP. Z O.O.	
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	Marcin Dąbrowski - Członek Zarządu Witold Gawłowski - Członek Zarządu

SOFTWARE MIND SP. Z O.O	
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

AILLERON ASIA PTE.LTD.	
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)
Webside	www.ailleron.com
Email	info@ailleron.com
Board	Grzegorz Młynarczyk - Director Kelvin Leong - Director

SOFTWARE MIND NORDICS SP. Z O.O.	
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

AILLERON GLOBAL INC.	
Company Name	Ailleron Global INC.
Company Type	PRIVATE COMPANY LIMITED BY SHARES
Registered Office Address	8 The Green, STE A, City: Dover, County: Kent, Postal Code: 19901, State: Delaware, Country: USA
Registration No.	6970085
Issued Share Capital	134 800,00 USD
Webside	www.ailleron.com
Email	info@ailleron.com
Board	Rafał Styczeń - Director Kamil Fornal - Director

SOFTWARE MIND INC.	
Company Name	Software Mind INC.
Company Type	PRIVATE COMPANY LIMITED BY SHARES
Registered Office Address	8 The Green, STE A, City: Dover, County: Kent, Postal Code: 19901, State: Delaware, Country: USA
Registration No.	6999872
Issued Share Capital	1 000,00 USD
Webside	www.ailleron.com
Email	info@ailleron.com
Board	Grzegorz Młynarczyk - Director Tomasz Misiak - Director Kamil Fornal - Director

## INFORMACJA O KONSOLIDACJI

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

- ✓ Ailleron SA - 100% danych finansowych jednostki dominującej;
- ✓ Software Mind Outsourcing Services Sp. z o.o. - 100% danych finansowych jednostki zależnej. Konsolidacja od Q4 2015, w związku z zawarciem przez nią istotnej umowy na rzecz segmentu Telco. Wcześniej, z uwagi na nieistotny charakter danych finansowych tego podmiotu, Spółka wyłączała go z procesu konsolidacji.
- ✓ Software Mind Sp. z o.o. - 100% danych finansowych jednostki zależnej. Konsolidacja od Q3 2016 w związku z przejściem nad nią kontroli w postaci zakupu 100% udziałów.
  - Software Mind INC - 100% danych finansowych jednostki zależnej. Konsolidacja od Q1 2020 r. Wcześniej, z uwagi na nieistotny charakter danych finansowych tego podmiotu, Spółka wyłączała go z procesu konsolidacji.
- ✓ Hoteliga International Sp. z o.o. - 51 % danych finansowych jednostki zależnej. Konsolidacja od Q1 2018 w związku z przejściem nad nią kontroli w postaci zakupu 51% udziałów w 4Q 2017 do momenty zbycia udziałów 28 lipca 2020 r.
- ✓ Software Mind Nordics Sp. z o.o. - 100% danych finansowych jednostki zależnej. Konsolidacja od Q2 2018, podmiot został utworzony w marcu 2018 r.



- ✓ Ailleron Global INC. - 100% danych finansowych jednostki zależnej. Konsolidacja od Q1 2020 r. Wcześniej, z uwagi na nieistotny charakter danych finansowych tego podmiotu, Spółka wyłączała go z procesu konsolidacji.

Podmioty wyłączone z konsolidacji:

- ✓ Ailleron Asia PTE.LTD. - z uwagi na nieistotny charakter danych finansowych tego podmiotu, Spółka wyłączyła go z procesu konsolidacji

## 2. WŁADZE SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ

### ZARZĄD AILLERON SA



**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.



**Grzegorz Młynarczyk (Wiceprezes Zarządu, General Manager Enterprise Services Division, Strategic Initiatives)** 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. Ukończył Executive Program in International Management na Stanford Graduate School of Business.



**Adam Bugaj (Wiceprezes Zarządu, General Manager Corporate Banking)** Od ponad 15 lat związany jest z technologiczną częścią rynków finansowych. Doświadczenie zdobywał w Comarch SA, jako manager odpowiedzialny za budowanie wartości rynkowej sektora Banking & Finance, przeprowadzając kompleksowe wdrożenia systemów informatycznych w największych bankach w Polsce. Z Grupą Ailleron związany jest od 2012 roku. Współtwórca strategii rozwoju produktu LiveBank w Polsce i za granicą. Efektem jego pracy są wdrożenia dla m.in. CITI Bank Global, Standard Chartered Bank, Commerzbank oraz największego banku w rejonie Zatoki Perskiej – Emirates National Bank of Dubai. Obecnie w Spółce pełni funkcję General Managera Corporate Banking, odpowiadając za tworzenie strategii rozwoju i sprzedaży produktów dla sektora finansowego. Absolwent Uniwersytetu Ekonomicznego w Krakowie na kierunku Informatyka i Ekonometria oraz the European MBA management studies, a także członek Project Management Institute Poland.



**Piotr Skrabski (Członek Zarządu, General Manager 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.



**Tomasz Król (Członek Zarządu, Dyrektor Finansowy Grupy Kapitałowej Ailleron SA)**

Od września 2019 roku Dyrektor Finansowy Ailleron. Od 2002 roku zdobywał doświadczenie w rozbudowanych strukturach grupy kapitałowej Armatura Kraków SA, gdzie w latach 2010-2017 pełnił funkcję Z-cy Dyrektora ds. Finansowych, a w latach 2017-2019 CFO Spółki i prokurenta samoistnego pełniąc również funkcje Członka Zarządu oraz Członka Rady Nadzorczej w spółkach z grupy. Był odpowiedzialny za całokształt polityki finansowej grupy kapitałowej, wprowadzał Armaturę Kraków SA na Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie, uczestniczył w zakończonych sukcesem procesach M&A kilku podmiotów, w tym grupy kapitałowej z podmiotami zagranicznymi. Absolwent Uniwersytetu Ekonomicznego w Krakowie na kierunku Finanse Przedsiębiorstw. Ukończył studia podyplomowe w zakresie Zarządzania i Kontroli Wewnętrznej oraz Audytu w Szkole Przedsiębiorczości i Zarządzania przy Uniwersytecie Ekonomicznym w Krakowie oraz studia podyplomowe w zakresie zarządzania procesowego Lean Management. Posiada tytuł Audytora Wewnętrznego Polskiego Instytutu Kontroli Wewnętrznej.

**Zmiany w strukturze Zarządu w trakcie 2020 roku.**

- ✓ Na dzień 1 stycznia 2020 roku i na dzień bilansowy 30 czerwca 2020 roku oraz na dzień sporządzenia Sprawozdania w skład Zarządu Spółki wchodził:
  
- Rafał Styczeń - Prezes Zarządu
- Grzegorz Młynarczyk - Wiceprezes Zarządu
- Adam Bugaj - Wiceprezes Zarządu
- Piotr Skrabski - Członek Zarządu
- Tomasz Król - Członek Zarządu

W dniu 26 maja 2020 roku uprawniony akcjonariusz IIF SA oraz Rada Nadzorcza Spółki, na posiedzeniu Rady Nadzorczej Spółki, powołali jednomyślnie dotychczasowe osoby zarządzające na nową kadencję. Kadencja niniejszego Zarządu trwa jeden rok.

Po wyborze członków Zarządu na nową kadencję, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 30 czerwca 2020 roku zmieniło zapisy Statutu Spółki dotyczące kadencji Zarządu (§ 20 ust. 4 Statutu Spółki), wprowadzając kadencję 3 letnią. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki postanowiło, że nowe zasady powoływania członków Zarządu Spółki obowiązywać będą od chwili powołania Zarządu Spółki na nową trzyletnią kadencję.

## RADA NADZORCZA AILLERON SA



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



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



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



**Artur Olender (Członek Rady Nadzorczej)** jest partnerem w firmie Addventure. Do września 2008 był Prezesem Zarządu Domu Maklerskiego PENETRATOR S.A. oraz Agencji Informacyjnej PENETRATOR Sp. z o.o. Obecnie Przewodniczący Rady Nadzorczej: 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 Wydawnictw Szkolnych i Pedagogicznych S.A. oraz POLMOS Białystok S.A. Brał udział w realizacji kilkudziesięciu projektów pozyskania kapitału na rynku prywatnym i giełdowym. 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.



**Paweł Nowak (Członek Rady Nadzorczej)** posiada wieloletnie doświadczenie w branży IT i telekomunikacyjnej. Brał aktywny udział w budowaniu jednej z największych firm informatycznych w Polsce - Comarch S.A. - pełniąc w latach 1996-2002 funkcje dyrektora sprzedaży, dyrektora sektora telekomunikacyjnego i członka zarządu. Jest projektantem i wykonawcą pierwszych rozległych sieci transmisji danych w Polsce między innymi dla Telekomunikacji Polskiej (obecnie Orange). W latach 2003-2008 jako udziałowiec i wiceprezes zarządu NMG S.A. tworzył strategię produktową i strategię sprzedaży w zakresie systemów automatyki przemysłowej, akwizycji danych pomiarowych i systemów zarządzania mediami energetycznymi. Od 2008 roku specjalizuje się w inwestowaniu na międzynarodowych rynkach kapitałowych. Absolwent Telekomunikacji na Wydziale Elektrotechniki Automatyki i Elektroniki Akademii Górniczo-Hutniczej w Krakowie.

## Zmiany w strukturze Rady Nadzorczej w trakcie 2020 roku

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

Obecna Rada Nadzorcza Spółki została powołana w dniu 30 czerwca 2020 r. na posiedzeniu Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki w Krakowie.

Od początku roku 2020 nie miały miejsca zmiany osobowe w składzie Rady Nadzorczej Ailleron SA. Zgodnie z § 17 Statutu Spółki, Kadencja Członków Rady Nadzorczej jest wspólna i trwa 3 lata.

### KOMITET AUDYTU AILLERON SA

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 o biegłych”), po okresie sprawozdawczym w dniu 25 września 2020 r. powołała Komitet Audytu nowej kadencji, w skład którego zostały powołane osoby wchodzące w skład Rady Nadzorczej Spółki, to jest:

- Pan Dariusz Korzycki - Przewodniczący Komitetu Audytu (Członek Niezależny),
- Pan Bartłomiej Stoiński - Członek Komitetu Audytu
- Pan Paweł Nowak - Członek Komitetu Audytu (Członek Niezależny),

Komitet Audytu działa w Ailleron SA od 5 września 2017 roku. Jest to druga kadencja Komitetu Audytu. W drugiej kadencji Pan Paweł Nowak zastąpił Pana Artura Olendra. Komitet Audytu we wskazanym składzie spełnia kryteria niezależności oraz pozostałe wymagania określone w art. 129 ust. 1, 3, 5 i 6 Ustawy o biegłych.

Pan Dariusz Korzycki posiada wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości i badania sprawozdań:

- biegły rewident wpisany do rejestru biegłych rewidentów prowadzonego przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów pod numerem 9341;
- Wspólnik firmy audytorskiej HKK Biegli Rewidenci Sp. z o.o., Sp. k. z/s w Krakowie;
- audytor 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.

Pan Paweł Nowak posiada wiedzę i umiejętności w zakresie branży, w której działa Spółka:

- absolwent Akademii Górniczo-Hutniczej w Krakowie Wydziału Elektrotechniki Automatyki i Elektroniki (Telekomunikacja) - magister inżynier;
- Brał aktywny udział w budowaniu jednej z największych firm informatycznych w Polsce Comarch S.A.- jako dyrektor sprzedaży, dyrektor sektora telekomunikacyjnego, Członek Zarządu;
- Projektant i wykonawca pierwszych rozległych sieci transmisji danych w Polsce, między innymi dla jedyne go wówczas operatora - Telekomunikacji Polskiej (obecnie Orange);
- Od 2008 roku specjalizuje się w inwestowaniu na międzynarodowych rynkach kapitałowych.

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

### 3. WŁADZE SPÓŁEK ZALEŻNYCH

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

- ✓ Na dzień 1 stycznia 2020 roku i na dzień bilansowy 30 czerwca 2020 roku w skład Zarządu wchodził:
  - Jacek Chylarecki - Członek Zarządu
  - Witold Gawłowski - Członek Zarządu
- ✓ W dniu 31 sierpnia 2020 roku Zgromadzenie Wspólników podjęło uchwałę w sprawie zmian w zarządzie Software Mind Outsourcing Services sp. z o.o. – w miejsce Pana Jacka Chylareckiego został powołany Pan Marcin Dąbrowski.
- ✓ Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania w skład Zarządu wchodził:
  - Marcin Dąbrowski - Członek Zarządu
  - Witold Gawłowski - Członek Zarządu

W spółce Software Mind Outsourcing Services Sp. z o.o. nie został powołany organ nadzorczy. Organem nadzorującym i stanowiącym jest Zgromadzenie Wspólników.

#### SOFTWARE MIND SP. Z O.O.

- ✓ Na dzień 1 stycznia 2020 roku i na dzień bilansowy 30 czerwca 2020 roku oraz na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania w skład Zarządu wchodził:
  - Grzegorz Młynarczyk - Prezes Zarządu
  - Tomasz Misiak - Członek Zarządu

W spółce Software Mind Sp. z o.o. nie został powołany organ nadzorczy. Organem nadzorującym i stanowiącym jest Zgromadzenie Wspólników.

#### SOFTWARE MIND NORDICS SP. Z O.O.

- ✓ Na dzień 1 stycznia 2020 roku i na dzień bilansowy 30 czerwca 2020 roku oraz na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania w skład Zarządu wchodził:
  - Grzegorz Młynarczyk - Prezes Zarządu
  - Tomasz Misiak - Członek Zarządu

W spółce Software Mind Nordics Sp. z o.o. nie został powołany organ nadzorczy. Organem nadzorującym i stanowiącym jest Zgromadzenie Wspólników.

#### HOTELIGA INTERNATIONAL SP. Z O.O.

- ✓ Na dzień 1 stycznia 2020 roku w skład Zarządu wchodził:
  - Dimitris van Leusden - Prezes Zarządu

- Evangelia Basakari - Wiceprezes Zarządu
- Dawid Ślusarczyk - Członek Zarządu
- ✓ W dniu 22 kwietnia 2020 r. Zgromadzenie Wspólników podjęło uchwałę w sprawie zmian w zarządzie Hoteliga International Sp. z o.o.. Do zarządu zostali powołani nowi członkowie – Pan Grzegorz Młynarczyk i Pan Tomasz Król.
- ✓ Na dzień bilansowy 30 czerwca 2020 r. w skład Zarządu wchodziłi:
  - ✓ Dimitris van Leusden - Prezes Zarządu
  - ✓ Evangelia Basakari - Wiceprezes Zarządu
  - ✓ Dawid Ślusarczyk - Członek Zarządu
  - ✓ Grzegorz Młynarczyk - Członek Zarządu
  - ✓ Tomasz Król - Członek Zarządu

W spółce Hoteliga International Sp. z o.o. nie został powołany organ nadzorczy. Organem nadzorującym i stanowiącym jest Zgromadzenie Wspólników.

- ✓ Po dacie bilansu - 28 lipca 2020 r. - dokonano sprzedaży posiadanych przez Spółkę udziałów w Hoteliga International Sp. z o.o. greckiej firmie EpsilonNet SA. Transakcja dotyczyła 73 udziałów o wartości nominalnej 50 zł każdy, które stanowiły 51% kapitału zakładowego spółki Hoteliga international i nabyte zostały przez Spółkę w październiku 2017 roku (raport ESPI nr 40/2017). Po dokonanej transakcji Ailleron SA nie posiada udziałów w spółce Hoteliga International Sp. z o.o

#### AILLERON ASIA PTE.LTD.

- ✓ Na dzień 1 stycznia 2020 roku i na dzień bilansowy 30 czerwca 2020 roku oraz na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania w skład Zarządu wchodziłi:
  - Grzegorz Młynarczyk - Director
  - Kelvin Leong - Director

W spółce Ailleron Asia PTE.LTD nie został powołany organ nadzorczy. Organem nadzorującym i stanowiącym jest Zgromadzenie Wspólników.

#### AILLERON GLOBAL INC.

- ✓ Na dzień 1 stycznia 2020 roku i na dzień bilansowy 30 czerwca 2020 roku oraz na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania w skład Zarządu wchodziłi:
  - Rafał Styczeń - Director
  - Kamil Fornal - Director

#### SOFTWARE MIND INC.

- ✓ Na dzień 1 stycznia 2020 roku i na dzień bilansowy 30 czerwca 2020 roku oraz na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania w skład Zarządu wchodziłi:
  - Grzegorz Młynarczyk - Director
  - Tomasz Misiak - Director
  - Kamil Fornal - Director

## 4. AKCJONARIAT I KAPITAŁ ZAKŁADOWY

### KAPITAŁ ZAKŁADOWY

Kapitał zakładowy Ailleron SA dzieli się na 12.355.504 akcji o wartości nominalnej 0,30 zł każda. Jego stan w okresie sprawozdawczym, na dzień bilansowy 30.06.2020 r. i do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania nie uległ zmianie i wynosił 3.706.651,20 zł.

STRUKTURA KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO AILLERON SA NA DZIEŃ 30.06.2020 ROKU  
I NA DZIEŃ PUBLIKACJI SPRAWOZDANIA

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 WZA. Akcje serii A nie są dopuszczone do obrotu. Wszystkie akcje są w pełni pokryte i posiadają prawo do dywidendy. Spółka nie posiada akcji własnych.

### AKCJONARIAT I ZMIANY W JEGO STRUKTURZE W TRAKCIE 2020 ROKU I DO DNIA PUBLIKACJI SPRAWOZDANIA

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

W okresie sprawozdawczym 01.01.2020 r. – 30.06.2020 r. i do dnia publikacji sprawozdania wg wiedzy Spółki miały miejsce następujące zmiany w strukturze akcjonariatu Ailleron SA:

- ✓ W dniu 21 stycznia 2020 r., wpłynęło do Spółki zawiadomienie od Santander Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A., działającego w imieniu Santander Funduszu Inwestycyjnego Otwartego, Santander Prestiż Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego oraz Credit Agricole Funduszu Inwestycyjnego Otwartego („Fundusze”), informujące o obniżeniu przez Fundusze progu 5% głosów w ogólnej liczbie głosów w Spółce;
- ✓ W dniu 21 września 2020 r. wpłynęło do Spółki zawiadomienie od Middlefield Ventures INC z siedzibą w Wilmington, Delaware USA, przekazane na podstawie art. 69. ust.1 pkt 2 oraz art. 69.



ust.2 pkt 1a w związku z art. 69 ust. 4 Ustawy, informujące o zmianie udziału Middlefield Ventures INC w ogólnej liczbie głosów w Spółce z 23,18% na 19,48% i tym samym obniżeniu progu 20% głosów w ogólnej liczbie głosów w Spółce.

## AKCJONARIUSZE AILLERON SA POSIADAJĄCY CO NAJMNIJ 5% GŁOSÓW NA WZA AILLERON SA

✓ NA DZIEŃ 01.01.2020 R.

AKCJONARIUSZE AILLERON SA POSIADAJĄCY CO NAJMNIJ 5% GŁOSÓW NA WZA NA DZIEŃ 01.01.2020 R.					
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)	Orłowski Finanse Sp. j.	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%
Santander 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>

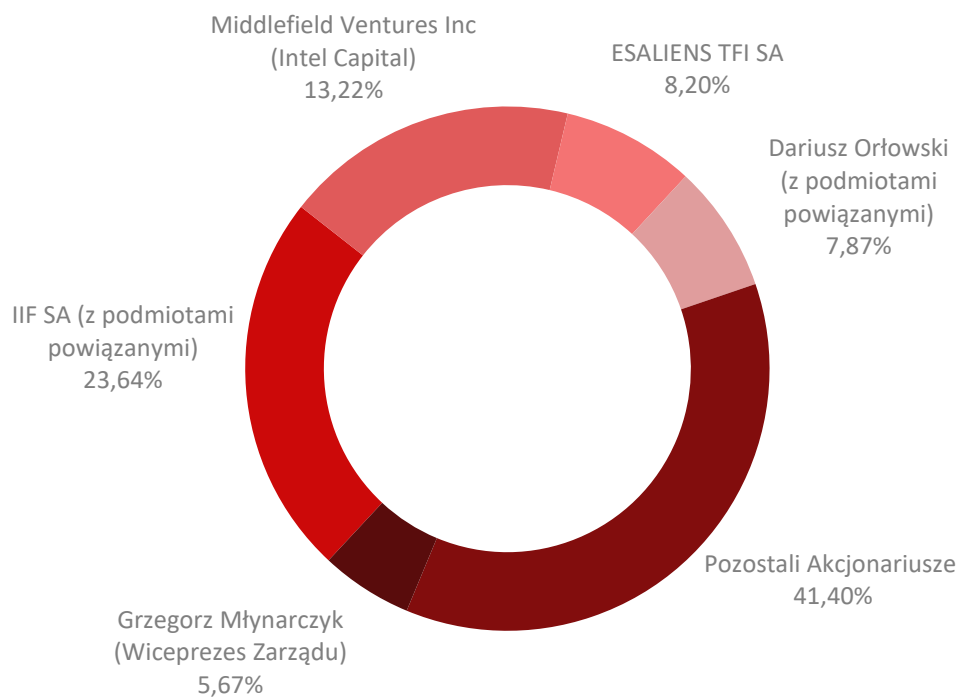
✓ NA DZIEŃ PUBLIKACJI NINIEJSZEGO SPRAWOZDANIA

AKCJONARIUSZE AILLERON SA POSIADAJĄCY CO NAJMNIJ 5% GŁOSÓW NA WZA NA DZIEŃ PUBLIKACJI SPRAWOZDANIA					
Akcjonariusz		Liczba akcji (szt.)	Liczba głosów (szt.)	Udział w kapitale zakładowym (%)	Udział w głosach na WZA (%)
IIF SA z podmiotami powiązanymi	IIF SA	2 538 844	4 972 664	20,55%	30,44%
	IIF Ventures BV	129 591	129 591	1,05%	0,79%
	Rafał Styczeń	86 524	86 524	0,70%	0,53%
	RMS Ventures LLC	165 694	165 694	1,34%	1,01%
	Razem	2 920 653	5 354 473	23,64%	32,77%
Middlefield Ventures, Inc. (Intel Capital)		1 634 010	3 182 020	13,22%	19,48%
ESALIENS TFI SA		1 012 742	1 012 742	8,20%	6,20%
Dariusz Orłowski ( z podmiotami powiązanymi)	Orłowski Finanse Sp. j.	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%
Grzegorz Młynarczyk (Wiceprezes Zarządu Ailleron SA)*		700 687	700 687	5,67%	4,29%
Pozostali Akcjonariusze		5 115 348	5 115 348	41,40%	31,31%
<b>Razem</b>		<b>12 355 504</b>	<b>16 337 334</b>	<b>100 %</b>	<b>100 %</b>

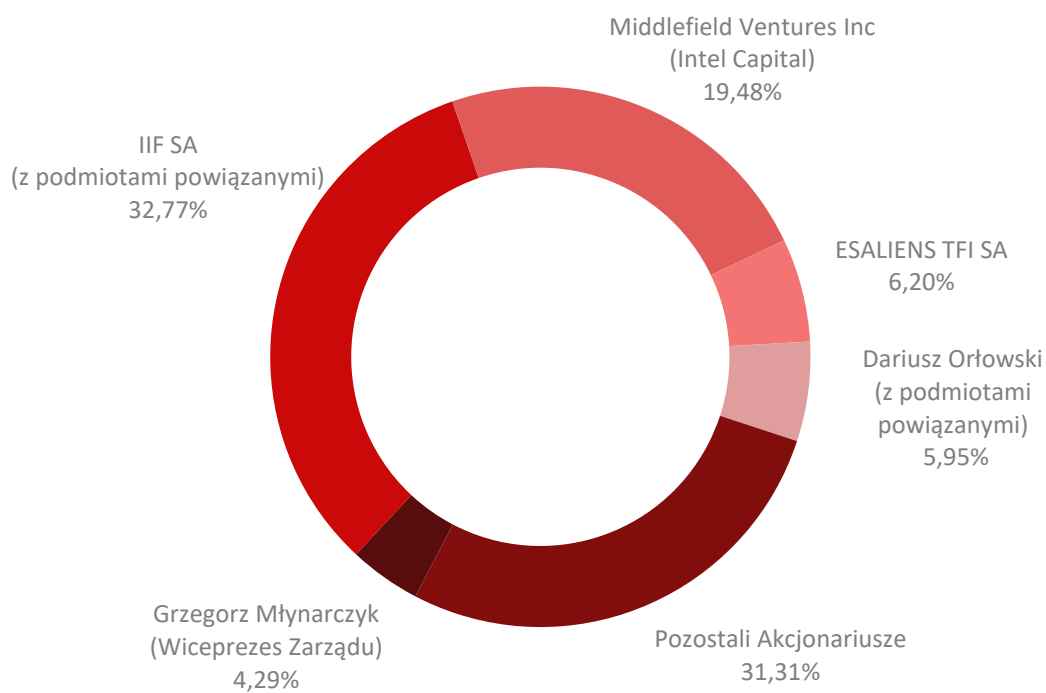
\* Grzegorz Młynarczyk – posiada poniżej 5% głosów na WZA, jednakże został wyszczególniony ze względu na posiadanie znacznego pakietu akcji Spółki i pełnione w Grupie i Spółce funkcje zarządcze



### Akcjonariat Ailleron SA udział w kapitale zakładowym (na dzień publikacji sprawozdania)



### Akcjonariat Ailleron SA udział w głosach na WZA (na dzień publikacji sprawozdania)



---

## OPIS GŁÓWNYCH AKCJONARIUSZY 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.

---

### DARIUSZ ORŁOWSKI (Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI)

Dariusz Orłowski od 2001 r. jest Prezesem Zarządu Wawel SA, z którą współpracę rozpoczął w 1999 r. jako Dyrektor ds. Finansowych. W 2000 r. 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 rozpoczął w PKO BP w Krakowie w 1994 r. 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 „Łasoszczy” z siedzibą w Iwano-Frankowsku (Ukraina). Pełni funkcję Członka Rady Nadzorczej w firmie Fabryka Farb i Lakierów Śnieżka SA z siedzibą w Lubzinie. Podmioty powiązane z Dariuszem Orłowskim, posiadające akcje Spółki to: Orłowski Finanse Sp.j. 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., Prezesa Zarządu Software Mind Nordics Sp. z o.o., Dyrektora Software Mind INC. Grzegorz Młynarczyk posiada bogate doświadczenie w dziedzinie nowych technologii oraz zarządzania złożonymi przedsięwzięciami IT. Od 1996 r. związany jest z branżą informatyczną. Doświadczenie zdobywał w Motoroli i CERN, gdzie zajmował się m.in.: badaniami naukowymi, zarządzaniem projektami informatycznymi, definiowaniem metodyk zapewnienia jakości produktów informatycznych, poprawą procesów produkcyjnych.

---

## AKCJE W POSIADANIU OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH

LICZBA AKCJI AILLERON SA BĘDĄCA W POSIADANIU OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH NA DZIEŃ PUBLIKACJI SPRAWOZDANIA				
Akcjonariusz	Funkcja	Liczba akcji (szt.) – stan posiadania, na dzień publikacji Raportu za 1Q2020 r. tj. 29.05.2020 r.	Liczba akcji (szt.) – stan posiadania, na dzień publikacji Raportu za 1H2020 r. tj. 30.09.2020 r.	Zmiana
Rafał Styczeń z podmiotami zależnymi	Prezes Zarządu	2 920 653	2 920 653	-
Grzegorz Młynarczyk	Wiceprezes Zarządu	700 687	700 687	-
Adam Bugaj	Wiceprezes Zarządu	-	10 000	+10 000
Piotr Skrabski	Członek Zarządu	3 100	11 100	+8 000
Tomasz Król	Członek Zarządu	-	-	-
Bartłomiej Stoiński	Przewodniczący Rady Nadzorczej	11 700	11 700	-
Jan Styczeń	Członek Rady Nadzorczej	-	-	-
Dariusz Korzycki	Członek Rady Nadzorczej	-	-	-
Artur Olender	Członek Rady Nadzorczej	-	-	-
Paweł Nowak	Członek Rady Nadzorczej	-	-	-
		3 636 140	3 654 140	+18 000

- ✓ W dniu 14 lipca 2020 r. wpłynęło do Spółki powiadomienie Pana Piotra Skrabskiego – Członka Zarządu Ailleron SA – o transakcjach dokonanych na akcjach Spółki, w wyniku których stan posiadanych akcji Ailleron SA przez niniejszego Członka Zarządu zwiększył się o 8 tys. sztuk. Transakcje zostały zawarte na rynku regulowanym za pośrednictwem Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie (raport ESPI nr 11/2020);
- ✓ W dniu 15 lipca 2020 r. wpłynęło do Spółki powiadomienie od Pana Adama Bugaja – Wiceprezesa Zarządu Ailleron SA – o transakcjach dokonanych na akcjach Spółki, w wyniku których stan posiadanych akcji Ailleron SA przez niniejszego Członka Zarządu zwiększył się o 10 tys. sztuk. Transakcje zostały zawarte na rynku regulowanym za pośrednictwem Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie (raport ESPI nr 12/2020).

Na dzień sprawozdawczy nie przyznano opcji na akcje w ramach planów pracowniczych opcji na akcje.

W dniu 5 czerwca 2019 roku na mocy uchwały nr 20 uchwalono zmiany do Programu Opcji Menedżerskich. Program polega na wyemitowaniu, zaoferowaniu i objęciu przez kluczowych pracowników i współpracowników Spółki co najwyżej 600.000 (słownie: sześćset tysięcy) warrantów subskrypcyjnych. Każdy warrant subskrypcyjny będzie uprawniać do objęcia jednej akcji zwykłej na okaziciela serii L w kapitale zakładowym Spółki o wartości nominalnej 0,30 zł (słownie: trzydzieści groszy) każda akcja, wyemitowanych w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego.

Warranty subskrypcyjne będą obejmowane przez osoby uprawnione na podstawie Umów Opcyjnych (umów objęcia warrantów subskrypcyjnych), które jako warunek wykonania praw z warrantu subskrypcyjnego, będą wymagać realizacji celów indywidualnych określonych dla danej Osoby Uprawnionej oraz ziszczenia się ewentualnych innych warunków określonych przez Zarząd Spółki. Program Opcji Menedżerskich skierowany zostanie do osób, których praca i zaangażowanie w działalność Spółki mają kluczowe znaczenie dla uzyskiwanych wyników finansowych. Celem wprowadzenia Programu jest stworzenie w Spółce mechanizmów silnie motywujących kluczowy personel i współpracowników do pracy i działań na rzecz Spółki. Relacja właścicielska zapewnia silniejsze związanie ze Spółką, wydajniejszą pracę, stabilizuje kadrę menedżerską. Wszystkie te mechanizmy istotnie wpływają w długoterminowej perspektywie na satysfakcjonujące wyniki finansowe, wzrost wartości Spółki, a w konsekwencji wymierne korzyści dla dotychczasowych akcjonariuszy. Dotychczas nie przyznano żadnej osobie uprawnionej warrantów subskrypcyjnych zgodnie z postanowieniami Programu Opcji Menedżerskich.

## 5. INFORMACJA O PODSTAWOWYCH OBSZARACH BIZNESU

### GŁÓWNE SEGMENTY I PRODUKTY GRUPY

#### FINTECH

##### LIVEBANK COMMUNICATION BUS

LiveBank Communication Bus jest platformą bankowości konwersacyjnej, która zapewnia wsparcie klientów w kanałach cyfrowych (strony www, bankowość internetowa, bankowość mobilna) oraz social media. Komunikacja opiera się na nowoczesnych kanałach kontaktu chat, audio oraz video z wykorzystaniem narzędzi kolaboracyjnych, co umożliwi realizację zaawansowanych procesów obsługi klienta, pozyskiwanie nowych klientów poprzez procesy biometrycznej wideo-weryfikacji oraz sprzedaż produktów banku.

LiveBank Communication Bus realizuje trzy kluczowe strategie: Integracja - która zapewnia obsługę Klienta w każdym kanale kontaktu oraz optymalizuje procesy obsługi wykorzystując systemy bankowe. Agregacja - pozwala na przechowywanie kompletnej historii interakcji z klientem ze wszystkich kanałów kontaktu. Dodatkowo umożliwia poszerzenie nowej grupy docelowej klientów poprzez kanały social media i przekierowywanie ich do bezpiecznych kanałów obsługi (bankowość internetowa oraz mobilna). Automatyzacja - która zwiększa efektywność kosztową poprzez wykorzystanie algorytmów sztucznej inteligencji.

Wdrożony w dwóch z pięciu największych polskich banków (mBank, ING Bank,). W 2015 produkt rozpoczął ekspansję międzynarodową, m.in. Niemcy (Commerzbank), Azja (wdrożenie w 9 krajach dla Standard Chartered, 16 krajów regionu APAC i EMEA (Citibank), Grecja (Piraeus Bank), Actinver Bank w Meksyku (region NALA - Ameryka Północna i Ameryka Łacińska), Commonwealth APAC. 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 Paribas, Grupa Santander, Bank Poczty, Pekao SA, Spółdzielcza Grupa Bankowa, DNB Bank Polska.

##### LEASING

Leasing Digital Solution oferuje nowatorski, w pełni zautomatyzowany kanał sprzedaży i obsługi, który umożliwia komunikację 24/7 z klientem. Kompleksowe rozwiązanie Leasing Digital Solution dedykowane jest zarówno dla doradców, pracowników firm leasingowych jak również ich klientów. System stwarza przewagę konkurencyjną, umożliwiając szybkie wdrażanie nowych strategii sprzedażowych. Rozwiązanie zostało już docenione między innymi przez EFL Grupa Credit Agricole, PKO Leasing, Santander Leasing.

#### ENTERPRISE SERVICES

##### PRODUKCJA SPECJALIZOWANEGO OPROGRAMOWANIA

Dedykowane, kompleksowe rozwiązania informatyczne dla branży finansowej i medycznej tworzone dla klientów w UK, USA i Europie Zachodniej. Zakres świadczonych usług obejmuje cały cykl tworzenia nowoczesnych aplikacji, począwszy od projektowania interfejsów dopasowanych do indywidualnych potrzeb klientów, przez budowanie zorientowanych na usługi, wysokowydajnych architektur, aż do optymalizacji procesów utrzymania i rozwoju gotowych rozwiązań. Dzięki bogatemu doświadczeniu nasze zespoły stają się kluczowymi partnerami w procesach cyfrowej transformacji naszych klientów.

---

**TELCO SERVICES**

Specjalizowane usługi budowy, rozwoju i utrzymania systemów dla operatorów komórkowych i telefonii stacjonarnej. Specjalizujemy się w integracji z infrastrukturą telekomunikacyjną jak również w obszarach tzw. Business Support Systems (CRM, Charging & Billing, Product Management, Order Management) jak również Operations Support Systems (Inventory Management, Service Assurance, Configuration of System Components, Error Management).

---

**TELCO SOLUTIONS**

Specjalizowane platformy dla operatorów telekomunikacyjnych, głównie w obszarach Roamingu, Value Added Services i MTR, z których codziennie korzystają miliony abonentów: Poczta Głosowa nowej generacji, powiadomienia o dostępności w sieci po przekroczeniu granicy oraz kosztach połączeń, sterowanie zachowaniem telefonu w trakcie podróży zagranicznej, platformy typu Ring Back Tones. W tym obszarze Spółka wdraża najnowsze rozwiązania w infrastrukturze operatorów zwiększające ich konkurencyjność oraz utrzymuje wiele systemów wspierających ich usługi.

W 2019 roku Ailleron podpisał umowę ze szwajcarską firmą Comfone, dzięki której od grudnia ub. r. może oferować usługi Roamingowe w modelu chmurowym (PaaS - platform as a Service ). Pierwszym klientem uruchomionym w tym modelu jest Moldcell (grupa Telia).

---

**HOTELTECH****ILUMIO**

Najnowszej generacji system interaktywnej obsługi gości hotelowych. Zintegrowana obsługa wszystkich ekranów prezentujących interaktywne informacje dla gości hotelowych. Platforma zapewnia stały dostęp do multimedialnego centrum rozrywki, aplikacji mobilnej, sterowania urządzeniami w pomieszczeniach hotelowych, dokonywanie rezerwacji oraz zwiększa sprzedaż usług dostępnych w ofercie hotelu. iLumio wybierane jest chętnie zarówno przez nowo budowane jak i funkcjonujące na rynku hotele, które zostało wdrożone w takich obiektach jak: Hilton, Holiday Inn, Best Western, Puro, sieć hoteli VALAMAR w Chorwacji, sieć apartotelu StayCity w Wielkiej Brytanii oraz Irlandii, Atlantis the Palm w Dubaju, Sofitel the Palm w Dubaju, sieć hoteli LUX Collective na Mauritiusie oraz Malediwach, Constance Lemuria na Seszelach. System iLumio instalowany jest również na stadionach oraz w placówkach medycznych.

---

**HOTELIGA\***

Portfel produktów oferowanych w modelu Software as a Service przejętych w IV kw. 2017. Obejmuje nowoczesny Property Management System (System Zarządzania Hotelem) stanowiący serce obsługi klientów w każdym hotelu i apartamentowcu 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.

---

\*28 lipca 2020 r. - dokonano sprzedaży posiadanych przez Spółkę udziałów w Hoteliga International Sp. z o.o. greckiej firmie EpsilonNet SA. Transakcja dotyczyła 73 udziałów o wartości nominalnej 50 zł każdy, które stanowiły 51% kapitału zakładowego spółki Hoteliga international i nabyte zostały przez Spółkę w październiku 2017 roku (raport ESPI nr 40/2017). Po dokonanej transakcji Ailleron SA nie posiada udziałów w spółce Hoteliga International Sp. z o.o, wobec czego od momentu zbycia nie posiada w ofercie produktów z tego obszaru. Opis tymczasowo został na potrzeby informacji o okresie sprawozdawczym 1H2020.

## 6. PRACOWNICY

### PRACOWNICY W GRUPIE AILLERON

PRACOWNICY W GRUPIE AILLERON NA 30.06.2020 R. (W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY)	
Wyszczególnienie	Liczba pracowników
Ailleron SA	284
Software Mind Outsourcing Services Sp. z o. o.	3
Software Mind Sp. z o.o.	43
Software Mind INC.	-
Ailleron Asia PTE.LTD.	-
Hoteliga International Sp. z o.o.	1
Software Mind Nordics Sp. z o.o.	32
Ailleron Global INC.	2
<b>Grupa Kapitałowa</b>	<b>365</b>

„Firma wspiera rozwój kompetencji pracowników wykorzystując różnorodne formy szkoleniowe:

- ✓ Centra Kompetencji – rozwijające kluczowe kompetencje programistyczne/testerskie, mające charakter grup eksperckich;
- ✓ Klub Managera – specjalna, dedykowana dla Project Managerów i Team Managerów przestrzeń rozwojowa, w ramach której prowadzone są szkolenia, konsultowane są rozwiązania organizacyjne, managerowie dzielą się wiedzą i doświadczeniem;
- ✓ Ailleron Academy – duży projekt rozwojowy, wspierający rozwój kluczowych kompetencji w obszarach managementu, project managementu i kompetencji sprzedażowych;
- ✓ Firmowe hackathony – jako przestrzeń rozwoju nowych umiejętności programistycznych;
- ✓ Dedykowany czas dla programistów na research nowych technologii;
- ✓ Wewnętrzne szkolenia i szeroki dostęp do szkoleń online;
- ✓ Mikroczwartki - spotkania technologiczne dla pracowników.

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

- ✓ Karta Multisport;
- ✓ Prywatna opieka medyczna;
- ✓ Lekcje języka angielskiego;
- ✓ Dodatkowe ubezpieczenie na życie;
- ✓ Biblioteka dostępna dla pracowników.





## II. WYNIKI FINANSOWE I NAJWAŻNIEJSZE WYDARZENIA W I PÓŁROCZU 2020 ROKU

### 1. WYBRANE DANE FINANSOWE

GRUPA AILLERON – WYBRANE DANE				
Skonsolidowany rachunek zysków i strat oraz sprawozdanie z pozostałych całkowitych dochodów	tys. PLN		tys. EUR	
	6 miesięcy zakończonych 30/06/2020	6 miesięcy zakończonych 30/06/2019	6 miesięcy zakończonych 30/06/2020	6 miesięcy zakończonych 30/06/2019
	Przychody ze sprzedaży	67 038	61 962	15 094
Koszt własny sprzedaży	48 416	46 714	10 901	10 894
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	18 622	15 248	4 193	3 556
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	4 450	2 662	1 002	621
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	4 227	2 393	952	558
Zysk (strata) netto	2 883	1 420	649	331
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą podstawowy i rozwodniony (w gr/zł/EUR)	0,23	0,12	0,05	0,03
Suma całkowitych dochodów	2 883	1 420	649	331
Liczba akcji (szt.)	12 355 504	12 355 504	12 355 504	12 355 504
Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	tys. PLN		tys. EUR	
	6 miesięcy zakończonych 30/06/2020	6 miesięcy zakończonych 30/06/2019	6 miesięcy zakończonych 30/06/2020	6 miesięcy zakończonych 30/06/2019
	Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	16 834	2 815	3 790
Środki pieniężne netto (wydane) / wygenerowane w związku z działalnością inwestycyjną	- 428	- 1 562	- 96	- 364
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej	- 2 084	- 382	- 469	- 89
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu sprawozdawczego	18 687	4 594	4 208	1 071
Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	tys. PLN		tys. EUR	
	Stan na 30/06/2020	Stan na 31/12/2019	Stan na 30/06/2020	Stan na 31/12/2019
	Aktywa trwałe	50 736	54 907	11 361
Aktywa obrotowe	73 856	79 513	16 537	18 672
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	18 687	4 365	4 184	1 025
Aktywa razem	124 592	134 420	27 898	31 565
Kapitał własny	88 495	86 948	19 815	20 418
Kapitał akcyjny	3 707	3 707	830	870
Zobowiązania długoterminowe	7 718	7 094	1 728	1 666
Zobowiązania krótkoterminowe	28 379	40 378	6 354	9 482
Pasywa razem	124 592	134 420	27 898	31 565



AILLERON SA – WYBRANE DANE				
Jednostkowy rachunek zysków i strat oraz sprawozdanie z pozostałych całkowitych dochodów	tys. PLN		tys. EUR	
	6 miesięcy zakończonych 30/06/2020	6 miesięcy zakończonych 30/06/2019	6 miesięcy zakończonych 30/06/2020	6 miesięcy zakończonych 30/06/2019
Przychody ze sprzedaży	48 117	52 468	10 834	12 236
Koszt własny sprzedaży	39 898	41 497	8 983	9 677
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	8 219	10 971	1 851	2 559
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	- 3 685	- 1 080	- 830	- 252
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	- 3 909	- 1 313	- 880	- 306
Zysk (strata) netto	- 3 611	- 1 469	- 813	- 343
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą podstawowy i rozwodniony (w gr/zł/EUR)	-0,29	-0,12	-0,07	-0,03
Suma całkowitych dochodów	- 3 611	- 1 469	- 813	- 343
Liczba akcji (szt.)	12 355 504	12 355 504	12 355 504	12 355 504
Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych	tys. PLN		tys. EUR	
	6 miesięcy zakończonych 30/06/2020	6 miesięcy zakończonych 30/06/2019	6 miesięcy zakończonych 30/06/2020	6 miesięcy zakończonych 30/06/2019
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	12 032	820	2 709	191
Środki pieniężne netto (wydane) / wygenerowane w związku z działalnością inwestycyjną	- 668	- 1 384	- 150	- 323
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej	- 2 165	- 372	- 487	- 87
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu sprawozdawczego	10 286	1 171	2 316	273
Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej	tys. PLN		tys. EUR	
	Stan na 30/06/2020	Stan na 31/12/2019	Stan na 30/06/2020	Stan na 31/12/2019
Aktywa trwałe	43 492	47 095	9 738	11 059
Aktywa obrotowe	59 287	68 305	13 275	16 040
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	10 286	1 082	2 303	254
Aktywa razem	102 779	115 400	23 014	27 099
Kapitał własny	63 963	67 574	14 322	15 868
Kapitał akcyjny	3 707	3 707	830	870
Zobowiązania długoterminowe	11 110	10 547	2 488	2 477
Zobowiązania krótkoterminowe	27 706	37 279	6 204	8 754
Pasywa razem	102 779	115 400	23 014	27 099

Dla celów przeliczenia prezentowanych danych na EUR zastosowano następujące kursy:

- o Dla pozycji rachunku zysków i strat oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych:
  - ✓ 4,4413 – średnia arytmetyczna średnich kursów NBP na koniec każdego miesiąca za okres 01.01 - 30.06.2020,
  - ✓ 4,2880 – średnia arytmetyczna średnich kursów NBP na koniec każdego miesiąca za okres 01.01 - 30.06.2019.
- o Dla pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej:
  - ✓ 4,4660 – kurs NBP z dnia 30.06.2020 r. - Tabela A kursów średnich nr 125/A/NBP/2020,
  - ✓ 4,2585 – kurs NBP z dnia 31.12.2019 r. - Tabela A kursów średnich nr 251/A/NBP/2019.

## 2. PODSTAWOWE WSKAŹNIKI FINANSOWE

WSKAŹNIKI FINANSOWE GRUPY AILLERON SA				
WSKAŹNIKI RENTOWNOŚCI		miernik	30/06/2020	30/06/2019
Rentowność aktywów (ROA)	$\frac{\text{wynik finansowy netto}}{\text{średnioroczny stan aktywów}}$	procent	2,31%	1,06%
Rentowność kapitału własnego (ROE)	$\frac{\text{wynik finansowy netto}}{\text{średnioroczny stan kapitału}}$	procent	3,26%	1,63%
Rentowność sprzedaży brutto	$\frac{\text{wynik ze sprzedaży produktów towarów i materiałów}}{\text{przychody ze sprzedaży}}$	procent	27,78%	24,61%
Rentowność sprzedaży netto (ROS)	$\frac{\text{wynik finansowy netto}}{\text{przychody ze sprzedaży}}$	procent	4,30%	2,29%
WSKAŹNIKI PŁYNNOŚCI FINANSOWEJ				
Wskaźnik płynności I stopnia	$\frac{\text{aktywa obrotowe}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$	krotność	2,60	2,00
Wskaźnik płynności II stopnia	$\frac{\text{aktywa obrotowe} - \text{rozliczenia międzyokresowe}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$	krotność	2,23	1,73
Kapitał obrotowy netto	Kapitał własny+zobowiązania długotermin.-aktywa trwałe	wartość (tys.PLN)	45 477	39 135
WSKAŹNIKI ROTACJI (OBROTOWOŚĆ)				
Wskaźnik obrotu należnościami	$\frac{\text{średni stan krótkoterminowych należności handlowych i pozostałych należności} \times 180 \text{ dni}}{\text{przychody netto ze sprzedaży}}$	w dniach	76	132
Wskaźnik obrotu zapasami	$\frac{\text{średni stan zapasów} \times 180 \text{ dni}}{\text{koszt sprzedanych towarów i materiałów}}$	w dniach	39	37
Wskaźnik obrotu zobowiązań	$\frac{\text{średni stan krótkoterminowych zobowiązań handlowych} \times 180 \text{ dni}}{\text{koszt sprzedanych towarów i materiałów}}$	w dniach	26	50
WSKAŹNIKI STRUKTURY MAJĄTKOWEJ I KAPITAŁOWEJ				
Kapitał pracujący	Majątek obrotowy - zobowiązania krótkoterminowe	wartość (tys.PLN)	45 477	39 135
Udział kapitału pracującego w aktywach	$\frac{\text{Majątek obrotowy} - \text{zobowiązania krótkoterminowe}}{\text{aktywa ogółem}}$	procent	36,50%	29,11%

### 3. WYNIKI SEGMENTÓW OPERACYJNYCH

Przy wyodrębnianiu segmentów operacyjnych Zarząd Spółki dominującej kieruje się liniami biznesowymi, które reprezentują główne usługi. Każdy z segmentów jest zarządzany odrębnie i wymaga zastosowania odmiennych technologii, zasobów oraz podejścia do realizacji.

W 2019 roku połączone zostały dwa segmenty - TELCO oraz SOFTWARE SERVICES - tworząc segment ENTERPRISE SERVICES.

SEGMENTY GRUPY OBJĘTE SPRAWOZDAWCZOŚCIĄ ZGODNIE Z MSSF 8	
FINTECH	produkty i usługi dla sektora finansowego, m.in. LiveBank - wirtualny oddział, systemy bankowości internetowej i mobilnej, systemy cyfrowe wspierające sprzedaż skomplikowanych produktów finansowych i leasingowych
ENTERPRISE SERVICES	kompleksowe usługi budowy, rozwoju i utrzymania systemów informatycznych dla branży finansowej i medycznej tworzone dla klientów z UK, USA i Europy Zachodniej oraz 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
HOTELTECH	produkty dla sektora hospitality, m.in. platforma in-room entertainment iLumio, Property Management System - system zarządzania hotelem oraz Channel Manager - moduł zarządzania kanałami sprzedaży dla branży hotelarskiej

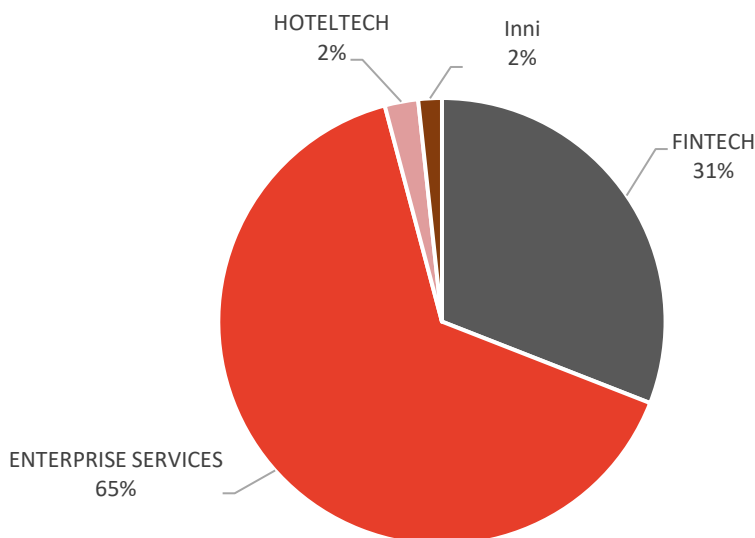
PRZYCHODY I WYNIKI SEGMENTÓW				
	Przychody w segmencie		Zysk operacyjny w segmencie	
	Okres zakończony 30/06/2020	Okres zakończony 30/06/2019	Okres zakończony 30/06/2020	Okres zakończony 30/06/2019
FINTECH	20 739	16 996	- 722	- 4 950
ENTERPRISE SERVICES	43 535	39 225	6 191	7 628
HOTELTECH	1 621	4 780	- 945	40
Nieprzypisane*	1 143	961	7	6
Razem z działalności kontynuowanej	67 038	61 962	4 531	2 724
Amortyzacja			4 077	4 235
EBITDA			8 608	6 959
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych	-	-	-	-
Zysk ze sprzedaży udziałów w jednostce stowarzyszonej	-	-	-	-
Pozostałe przychody operacyjne	-	-	65	94
Pozostałe koszty operacyjne	-	-	- 146	- 156
Przychody finansowe	-	-	49	18
Koszty finansowe	-	-	- 272	- 287
Zysk przed opodatkowaniem (działalność kontynuowana)	-	-	4 227	2 393

Powyższe przychody stanowią przychody od klientów zewnętrznych.

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

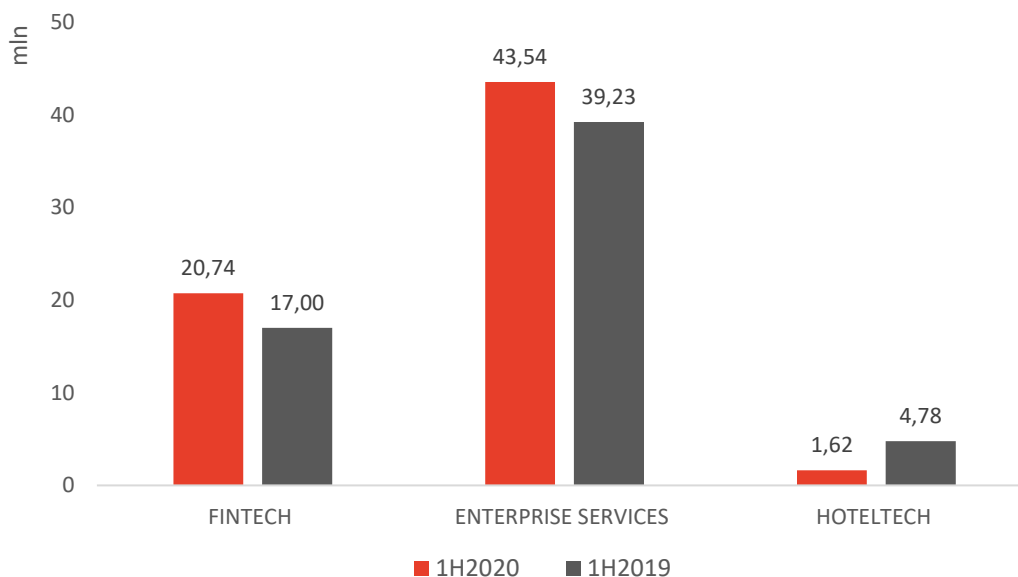
\*Przychody nieprzypisane w 2020 roku dotyczą najmu pomieszczeń oraz najmu urządzeń biurowych.

#### Udział segmentów w przychodach 1H2020

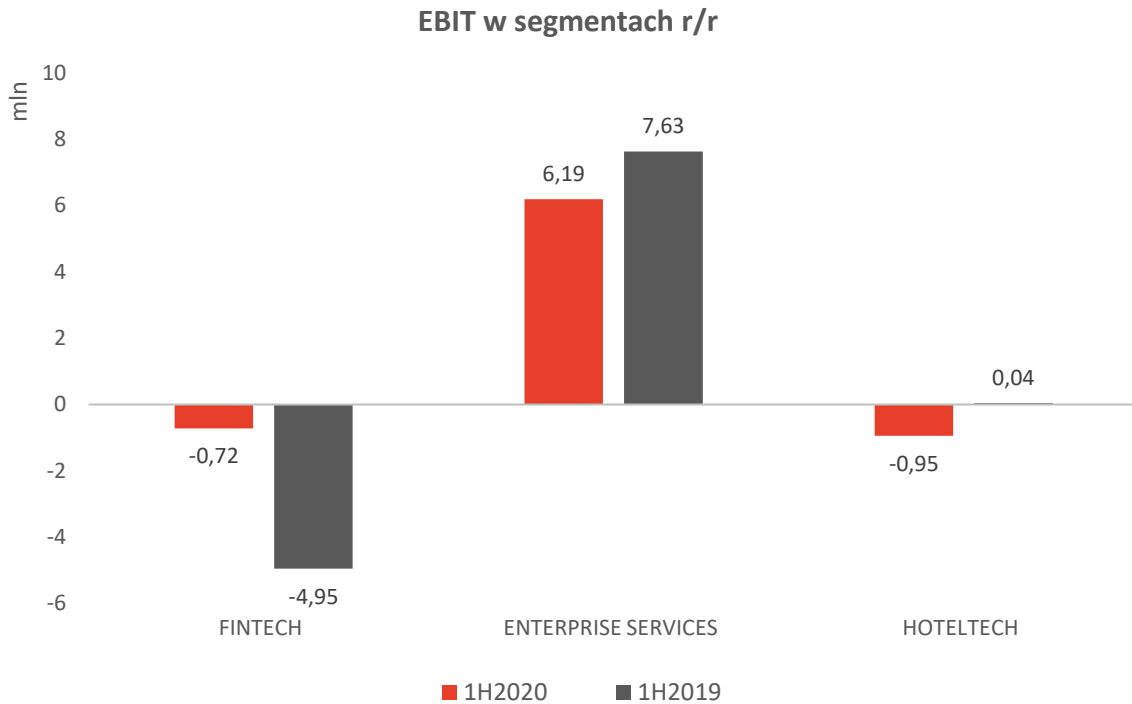


W przychodach z tytułu sprzedaży w 1H2020 roku wiodącą rolę odgrywa BU ENTERPRISE SERVICES z udziałem 65%. FINTECH zwiększył udział do 31% (przyrost r/r o 4 pkt %).

#### Przychody w segmentach r/r



W sprawozdawczym okresie ENTERPRISE SERVICES zwiększył swoje przychody o ponad 4 mln zł, osiągając poziom ponad 43,5 mln zł. FINTECH z przychodami w wysokości ok 20,7 mln zł również odnotował zwiększenie przychodów r/r o prawie 3,8 mln zł. W przypadku obszaru HOTELTECH Spółka zanotowała spadek przychodów o ponad 3,1 mln zł r/r (przede wszystkim w związku z sytuacją jaka ma miejsce w tym obszarze w związku z pandemią wywołaną COVID-19).



Na poziomie zysku operacyjnego (EBIT) segment działalności FINTECH w okresie pierwszego półrocza 2020 roku zdecydowanie poprawił swój wynik w efekcie zmniejszając stratę z poziomu ok 4,95 mln do wysokości ok 0,7 mln zł (poprawa r/r o ok 4,2 mln zł). W przypadku ENTERPRISE SERVICES niższy wynik w pierwszym półroczu 2020 roku to efekt przesunięcia na końcówkę roku rozliczeń w zakresie kontraktów z obszaru Telco. Negatywny wpływ na wyniki w obszarze HOTELTECH miała pandemia wywołana COVID-19 - w efekcie w obszarze hospitality Spółka odnotowała stratę operacyjną na poziomie ok. 0,9 mln zł.

W przychodach poszczególnych segmentów kilku klientów odgrywa wiodącą rolę:

WIODĄCY KLIENCI W SEGMENTACH	
FINTECH	Citibank, Standard Chartered, Santander, DNB, PKO Leasing, Pekao, Bank Pocztowy, BNP Paribas
ENTERPRISE SERVICES	Corelogic, Accountor, APAK, T-Mobile, Orange, Polkomtel, Play
HOTELTECH	Grupa Lux Collective, Atlantis, Valamar, Puro, Sofitel the Palm

Żaden z powyższych Klientów w okresie 2020 roku nie przekroczył 10% udziału w przychodach ze sprzedaży.

Spółka jest dostawcą usług i produktów informatycznych. Wytwarzanie tych usług i produktów wymaga zatrudniania osób świadczących pracę w zakresie usług programistycznych i doradczych. Ponadto, Spółka nabywa tego typu usługi od podmiotów zewnętrznych oraz spółek zależnych z Grupy. W przeważającej części dostawcy należą do podmiotów krajowych. Żaden z dostawców usług nie przekroczył 10% udziału w przychodach ze sprzedaży w 2020 roku.

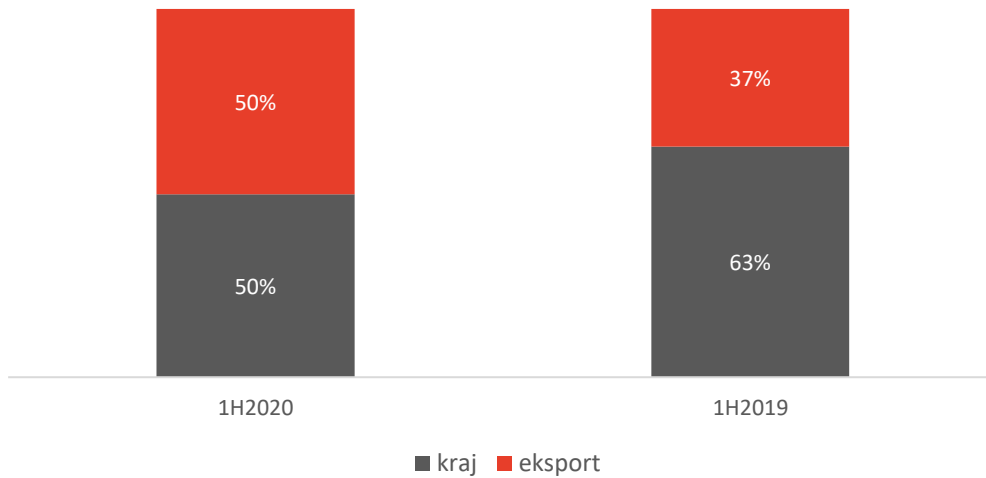
#### 4. WYNIKI W PODZIALE NA RYNKI ZBYTU

Działalność Grupy Kapitałowej prowadzona jest w Polsce, będącej krajem jej siedziby. Natomiast w coraz większym stopniu, sprzedaż realizowana jest poza granicami Polski (kraje Europy, USA, Wielka Brytania, Azja).

W pierwszym półroczu 2020 roku Grupa Kapitałowa wygenerowała nieco ponad 50% przychodów o charakterze eksportowym, w porównaniu do 37% w tym okresie w roku ubiegłym. Oznacza to r/r wzrost przychodów z tytułu eksportu o blisko 46%.

	Okres zakończony 30/06/2020	Okres zakończony 30/06/2019
Kraj	31 115	36 252
Eksport	33 705	22 883
Razem przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	64 820	59 135
Kraj	2 211	2 567
Eksport	7	260
Razem przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	2 218	2 827
Razem	67 038	61 962

### Przychody % Kraj-Eksport



## 5. SEZONOWOŚĆ LUB CYKLICZNOŚĆ DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI

W dotychczasowej działalności Grupy występowała zauważalna sezonowość przychodów ze sprzedaży polegająca na tym, że najwyższe przychody Grupa osiągała 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 w Ailleron w latach ubiegłych i również w 2019 roku, w czwartym kwartale sprzedaż osiągnęła poziom blisko 45 mln zł, co odpowiada ponad 30 % sprzedaży zrealizowanej w całym roku. Przypuszcza się, że podobna tendencja wystąpi również w roku 2020.





## 6. NAJWAŻNIEJSZE WYDARZENIA W I PÓŁROCZU 2020 ROKU I PO DNIU BILANSOWYM

ISTOTNE WYDARZENIA ZAISTNIAŁE W OKRESIE I PÓŁROCZA 2020 R I DO DNIA PUBLIKACJI RAPORTU
--

### ✓ Wybór firmy audytorskiej do badania sprawozdań finansowych za lata 2020-2021

Rada Nadzorcza Spółki, na posiedzeniu odbytym w dniu 17 lutego 2020 roku, działając na podstawie § 19 ust. 1 lit. k) Statutu Spółki w związku z art. 130 ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (Dz.U. z 2019 r., poz. 1421 ze zm.) oraz art. 66 ust. 4 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz.U. z 2019 r., poz. 351 ze zm.), mając na uwadze rekomendację wydaną przez Komitet Audytu Spółki, podjęła uchwałę w sprawie wyboru firmy audytorskiej do badania sprawozdań finansowych Spółki i Grupy Ailleron SA na lata 2020 – 2021 i wskazała spółkę:

- PRO AUDIT Kancelaria Biegłych Rewidentów Spółka z o.o. z siedzibą w Krakowie, przy ul. E. Wasilewskiego 20, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Krakowa – Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000125073, NIP 676-22-17-735, REGON 356548127,

jako firmę audytorską w rozumieniu art. 46 ustawy 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (Dz.U. z 2017 r., poz. 1089 ze zm.), której zostanie powierzone badanie sprawozdań finansowych Spółki i Grupy Kapitałowej Ailleron SA za rok obrotowy 2020 i 2021. (Raport bieżący ESPI nr 3/2020 z dnia 18.02.2020 r. <https://ailleron.com/pl/investors-message/raport-biezacy-espi-nr-3-2020/>)

### ✓ Pandemia COVID-19 (sytuacja od marca 2020)

Od pierwszych sygnałów o rozprzestrzenianiu się wirusa SARS-CoV-2, w Spółce prowadzone były intensywne działania prewencyjne, mające na celu zminimalizowanie możliwości zarażenia się COVID-19 przez pracowników i tym samym klientów. W Spółce powołany został sztab kryzysowy, dedykowany do koordynowania wszelkich działań związanych z zarządzaniem obecną sytuacją. Spółka bardzo szybko zweryfikowała infrastrukturę techniczną pod kątem wymagań i parametrów niezbędnych do przejścia w całości na model pracy zdalnej. Z dużym wyprzedzeniem i z powodzeniem w Spółce przeprowadzono szereg testów technicznych, które potwierdziły zdolność Spółki do zapewnienia usług na dotychczasowym poziomie. Od 16 marca, w celu zapewnienia bezpieczeństwa pracowników oraz utrzymania ciągłości działania i wysokiej jakości obsługi partnerów biznesowych, firma Ailleron wprowadziła model pracy zdalnej w całej organizacji. Spółka nie odnotowała do tej pory utraty produktywności w związku z relokacją pracy do środowiska zdalnego. Nie odnotowano zwiększonej absencji pracowników w związku z pandemią wirusa SARS-CoV-2. Branża IT, w porównaniu z innymi branżami, jak na przykład gastronomiczna, hotelowa czy handlowa, jest mniej podatna na bezpośrednie skutki stanu epidemii. Obecnie Spółka nie odnotowuje istotnego wpływu pandemii koronawirusa na bieżącą działalność i realizowane projekty. Spółka posiada stabilną bazę klientów, którzy w większości nie odczuli silnie negatywnego wpływu pandemii koronawirusa na swoją działalność. Spółka nie redukuje zatrudnienia i nie obniża wynagrodzeń pracowników. Sytuacja biznesowa Grupy Ailleron jest dobra, a sytuacja finansowa i płynnościowa Grupy Ailleron jest stabilna. Zarząd nie dostrzega zagrożenia dla terminowego wywiązywania się przez Spółkę z wymagalnych zobowiązań. Zarząd i management Grupy Ailleron SA na bieżąco monitorują potencjalny wpływ sytuacji związanej z pandemią COVID-19 na działalność Grupy. (raport ESPI nr 4/2020 z dnia 08.04.2020 r. <https://ailleron.com/pl/investors-message/raport-biezacy-espi-nr-4-2020/>) Aktualna sytuacja i wpływ pandemii COVID-19 na działalność i wyniki Spółki zostały opisane w rozdz. II pkt. 8 niniejszego sprawozdania.

### ✓ Ailleron dostarczy nowoczesną aplikację mobilną dla banków Grupy SGB (maj 2020)

Spółka podpisała umowę z Bankiem SGB-Bank S.A. na zaprojektowanie i wdrożenie systemu bankowości mobilnej na systemy Android oraz iOS. W rezultacie wdrożenia klienci indywidualni SGB-Banku S.A. oraz prawie 200 banków spółdzielczych zrzeszonych w Spółdzielczej Grupie Bankowej będą mogli korzystać z nowoczesnych aplikacji mobilnych umożliwiających zalogowanie z wykorzystaniem biometrii, a także dostęp do rachunków osobistych, historii transakcji, możliwość wykonywania przelewów (również Express Elixir), dodawania kart płatniczych i korzystania z płatności mobilnych (w tym z płatności BLIK). Aplikacja wyróżnia się możliwością zarządzania subskrypcjami najbardziej popularnych serwisów streamingowych i muzycznych i daje możliwość zarządzania kartami dodanymi w ramach portfeli cyfrowych (np. Google Pay, Apple Pay) i w sklepach

internetowych. Interfejs użytkownika aplikacji został opracowany przez zespół doświadczonych ekspertów Ailleron w oparciu o najlepsze praktyki projektowania UX/UI, uwzględniając specyfikę systemów Android oraz iOS oraz natywne funkcje smartfonów. Założony przez Banki Spółdzielcze SGB-Bank S.A. działa od 1990 roku i pełni funkcję banku zrzeszającego w Spółdzielczej Grupie Bankowej. W jej skład wchodzi 192 Banki Spółdzielcze z województw: wielkopolskiego, zachodniopomorskiego, pomorskiego, dolnośląskiego, kujawsko-pomorskiego, łódzkiego i lubuskiego. SGB-Bank S.A. działa we współpracy i na rzecz Banków Spółdzielczych SGB, pełniąc jednocześnie rolę uniwersalnej obsługi bankowej osób fizycznych i prawnych, obsługi finansowej przedsięwzięć gospodarczych głównie w obszarze rolnictwa i przetwórstwa rolno-spożywczego. Strategicznym celem SGB-Banku S.A. jest stworzenie nowoczesnej grupy bankowej, dysponującej najnowocześniejszymi technologiami, konkurencyjnej wobec banków komercyjnych i funkcjonującej w oparciu o trwałą i aktywną współpracę z Bankami Spółdzielczymi Zrzeszenia. (komunikat na stronie <https://ailleron.com/pl/ailleron-dostarcza-nowoczesna-aplikacje-mobilna-dla-bankow-grupy-sgb/>)

#### ✓ Powołanie Członków Zarządu Ailleron SA na nową kadencję (maj 2020)

Rada Nadzorcza Spółki oraz uprawniony akcjonariusz IIF SA, na posiedzeniu Rady Nadzorczej Spółki w dniu 26 maja 2020 r., powołali jednomyślnie dotychczasowe osoby zarządzające na nową kadencję:

- Pana Rafała Stycznia na funkcję Prezesa Zarządu,
- Pana Grzegorza Młynarczyka na funkcję Wiceprezesa Zarządu,
- Pana Adama Bugaja na funkcję Wiceprezesa Zarządu,
- Pana Piotra Skrabskiego na funkcję Członka Zarządu,
- Pana Tomasza Króla na funkcję Członka Zarządu.

Kadencja niniejszego Zarządu trwa 1 rok. (Raport bieżący ESPI nr 5/2020 z dnia 26.05.2020 r. <https://ailleron.com/pl/investors-message/raport-biezacy-espi-nr-5-2020/>)

#### ✓ WZA i powołanie Członków Rady Nadzorczej Ailleron SA na nową kadencję

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Ailleron SA oraz uprawniony akcjonariusz IIF SA w dniu 30 czerwca 2020 r. powołali dotychczasowe osoby wchodzące w skład Rady Nadzorczej Spółki na nową kadencję:

- Pana Bartłomieja Stoińskiego na funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej,
- Pana Jana Stycznia na funkcję Członka Rady Nadzorczej,
- Pana Dariusza Korzyckiego na funkcję Członka Rady Nadzorczej,
- Pana Artura Olendra na funkcję Członka Rady Nadzorczej,
- Pana Pawła Nowaka na funkcję Członka Rady Nadzorczej.

Zgodnie z § 17 Statutu Spółki, Kadencja Członków Rady Nadzorczej jest wspólna i trwa 3 lata. (Raport bieżący ESPI nr 8/2020 z dnia 01.07.2020 r. <https://ailleron.com/pl/investors-message/raport-biezacy-espi-nr-8-2020/>)

#### ✓ Podpisanie umowy o współpracy ze spółką Backbase z siedzibą w Amsterdamie

Spółka zależna od Ailleron SA – Software Mind Sp. z o.o. – podpisała umowę ramową o współpracy wraz z pierwszym zamówieniem realizacyjnym z nowym kontrahentem, spółką Backbase Europe B.V. z siedzibą w Amsterdamie. Przedmiotem współpracy jest świadczenie przez Software Mind wyspecjalizowanych usług informatycznych i consultingowych w zakresie wytwarzania oprogramowania. Software Mind uczestniczy w tworzeniu zespołu wdrożeń i rozwoju rozwiązań oferowanych przez Backbase. Backbase to dynamicznie rozwijający się Fintech, oferujący kompleksowe rozwiązania w obszarze tzw. digital banking (Backbase Omni-Channel Banking Platform) dla banków na całym świecie. Ponad 120 instytucji finansowych skorzystało już z platformy Backbase a wśród nich m.in. Barclays, Credit Suisse, Fidelity, PostFinance, Royal Bank of Canada, Royal Bank of Scotland czy Societe Generale. Backbase został założony w 2003 z siedzibą w Amsterdamie (HQ Global) oraz w Atlancie (HQ Americas), a także operacyjnymi oddziałami regionalnymi w Boise, Princeton, Mexico City, Toronto, Cardiff, Kraków, Dubai, Singapore. (Raport bieżący ESPI nr 10/2020 z dnia 07.07.2020 r. <https://ailleron.com/pl/investors-message/6990/>)

#### ✓ Sprzedaż udziałów w Hoteliga

28 lipca Ailleron SA podpisała z grecką firmą EpsilonNet SA. umowę sprzedaży posiadanych przez Spółkę udziałów w Hoteliga International Sp. z o.o. Spółka posiadała w Hoteliga International Sp. z o.o. 73 udziały o wartości nominalnej 50 zł każdy, stanowiące 51% kapitału zakładowego spółki, nabyte w październiku 2017 roku (raport ESPI nr 40/2017). Pozostałe 49% udziałów w Hoteliga International Sp. z o.o. należy do założycieli Hoteliga B.V. z siedzibą w Amsterdamie. Kupujący udziały - EpsilonNet SA – to grecka spółka notowana na

---

giełdzie w Atenach. Z przeprowadzonych przez Spółkę analiz wynika, że kontynuowanie inwestycji wiązałoby się z dodatkowym zaangażowaniem kapitałowym przy znacząco zwiększonym obecnie ryzyku w tym obszarze biznesu. Dlatego Spółka zdecydowała o wyjściu z inwestycji z jednorazową stratą księgową na poziomie 2,7 mln zł, która obciąży wynik w okresie III kwartału 2020 roku. W wyniku umowy sprzedaży Ailleron SA nie będzie posiadał żadnych udziałów w spółce Hoteliga International.

(Raport bieżący ESPI nr 13/2020 z dnia 28.07.2020 <https://ailleron.com/pl/investors-message/raport-biezacy-espi-nr-13-2020/> )

---

## 7. KOMENTARZ DO WYNIKÓW FINANSOWYCH WRAZ Z OPISEM ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ

Ailleron zamknął H1 2020 przychodami ze sprzedaży na poziomie skonsolidowanym w wysokości ponad 67 mln zł, co jest poziomem wyższym o 8% do analogicznego okresu w roku 2019. W pierwszym półroczu 2020 Ailleron wykazał EBITDA na poziomie 8,5 mln zł, tj. na poziomie o ponad 23,5% wyższym do wyniku zrealizowanego w roku poprzednim, kiedy to wyniósł on ok 6,9 mln zł. Pozostałe parametry rentowności kształtowały się następująco – zysk operacyjny wyniósł 4,5 mln zł a zysk netto 2,9 mln zł – oznacza to, że na działalności operacyjnej Spółka osiągnęła wynik o ponad 67% lepszy niż w analogicznym okresie roku ubiegłego. W przypadku zysku netto oznacza to niemal dwukrotnie wyższy wynik niż w roku 2019.

Pomimo, iż o wynikach finansowych w roku 2020 zdecydują ostatecznie parametry uzyskiwane w kolejnych dwóch kwartałach roku, w tym w szczególności kwartał ostatni, to uzyskany rezultat stanowi dobry prognostyk na resztę roku oraz przełamuje trend z roku 2019.

Należy zwrócić uwagę na korzystny trend w zakresie sprzedaży eksportowej, która wzrosła na przestrzeni pierwszego półrocza 2020 roku do ponad 33,7 mln zł i osiągnęła dynamikę 46%. Jest to trend jaki Ailleron osiąga już od kilku lat. W szczególności jest to konsekwencją rosnącego udziału biznesu Software Services, który jest już niemal w 100% biznesem eksportowym, a także rosnącego udziału eksportu w takich produktach jak LB (LiveBank), RBT (Ringback Tones) czy SOR (Steering of Roaming). Ailleron kładzie nacisk na rozwój w kilku kluczowych dla Spółki kierunkach – przede wszystkim są to: Europa Zachodnia, Azja Południowo – Wschodnia oraz Stany Zjednoczone – czyli rynki, gdzie Spółka jest w stanie osiągać wyższe marże.

Dominującym segmentem działalności, zarówno pod względem skali działalności mierzonej poziomem sprzedaży jak i wyników, jest Enterprise Services, obejmujący obszar Software Services, czyli dedykowane, kompleksowe rozwiązania informatyczne dla branży finansowej i medycznej, tworzone dla klientów w UK, USA i Europie Zachodniej oraz obszar Telco Solutions – rozwój i utrzymanie systemów telekomunikacyjnych oraz usług świadczonych w oparciu o własne produkty i platformy telekomunikacyjne.

Enterprise Services w okresie pierwszego półrocza 2020 zrealizował sprzedaż na poziomie ok. 43,5 mln zł, co oznacza wzrost o 11% w stosunku do analogicznego okresu 2019, kiedy przychody osiągnęły poziom ok. 39,2 mln zł. W efekcie zysk operacyjny wyniósł 6,2 mln zł i był nieco niższy niż w roku 2019 – wynika to jednak z przesunięcia na drugie półrocze 2020 roku rozliczeń w zakresie kontraktów z obszaru Telco. W zakresie samego Software Services mimo intensywnych prac and rewizją

budżetów naszych klientów (w związku z COVID-19) Spółka nie odnotowała wpływu na planowane przychody.

W obszarze HotelTech zrealizowane przychody wyniosły ok. 1,6 mln zł tj. mniej niż 34% całkowitych przychodów tego segmentu w H1 2019 roku. Spółka w ramach tego obszaru działalności prowadzi sprzedaż niemal na całym świecie, co w sytuacji jaka ma miejsce od początku 2020 roku, związanej z pandemią COVID-19, wpłynęło wprost na możliwość generowania założonych poziomów sprzedaży. Segment HotelTech, który związany jest z bardzo mocno dotkniętą obecną sytuacją branżą hotelową, Spółka widziała duże ryzyko znaczącego obniżenia przychodów. Patrząc z tej perspektywy Spółka w tym obszarze ograniczyła koszty do minimum i skupiła się na wypracowaniu takich funkcjonalności, które w świecie post-covid'owym pomogą hotelarzom spełniać zarówno oczekiwania klientów, czyli zmniejszonej ilości kontaktów z personelem hotelowym, jak również zapewnią samoobsługę ich gościom. Spółka intensywnie wspierała swoich klientów w obszarze HotelTech, którzy okres braku gości hotelowych starali się wykorzystać na wymianę infrastruktury technicznej licząc na poprawę sytuacji rynkowej. Podjęte przez Spółkę działania pozwoliły ograniczyć koszty i w konsekwencji strata operacyjna wyniosła ok 0,95 mln zł.

W trzecim segmencie działalności – Fintech – poziom zrealizowanych przychodów w analizowanym okresie był na wyższym poziomie jak w okresie 2019 roku i wyniósł 20,7 mln zł (tj. wzrost o 22%). W efekcie zdecydowanej poprawie uległ osiągnięty w tym segmencie wynik – patrząc z perspektywy pierwszego półrocza Spółka poprawiła wyniku o blisko 4,2 mln zł. W dalszym ciągu Spółka realizuje długoterminowe duże projekty w obszarze corporate banking dla kilku klientów bankowych. Projekty są wdrażane zgodnie z przyjętymi z klientami harmonogramami. Pozostałe obszary segmentu działalności FinTech (jak LiveBank czy leasing), z uwagi na duże zainteresowanie procesem digitalizacji procesów (szczególnie w ostatnim czasie) wygenerowały poziom wyniku operacyjnego pozwalający na pokrycie kosztów działalności.

Spółka posiada stabilną bazę klientów, którzy również na chwilę obecną nie odnotowują silnego negatywnego wpływu pandemii koronawirusa na swoją działalność. Większość klientów Spółki reguluje swoje należności na dotychczasowym poziomie, przez co Spółka nie posiada zatorów płatniczych i nie odnotowuje problemów z płynnością finansową. Wielu klientów dostrzega obecnie zwiększone potrzeby informatyzacji i modernizacji swoich dotychczasowych systemów, aby dostosować się do obecnej nadzwyczajnej sytuacji.

W niektórych obszarach, jak segment HotelTech, który związany jest dotkniętą obecną sytuacją branżą hotelową, Spółka widzi duże ryzyko znaczącego obniżenia przychodów. Zauważalne są jednak również działania dużych hoteli i sieci, które okres braku gości hotelowych starają się wykorzystać na wymianę infrastruktury technicznej, w czym Spółka upatruje szansę na zmniejszenie wpływu negatywnych czynników w tym obszarze. Zakładamy, że ten obszar przez dłuższy czas będzie miał kłopoty i wróci na normalne tory nie wcześniej niż za 12 miesięcy. Patrząc z tej perspektywy Spółka w tym obszarze ograniczyła koszty do minimum i skupiła się na wypracowaniu takich funkcjonalności, które w świecie post-covid'owym pomogą hotelarzom spełniać zarówno oczekiwania klientów, czyli zmniejszonej ilości kontaktów z personelem hotelowym, jak również zapewnią samoobsługę ich gościom. Dotychczas w segmencie Hoteltech Spółka oferowała dwa rozwiązania. Pierwsze to Ilumio - dedykowane do obsługi gości dużych obiektów hotelowych. Drugie to rozwiązanie dedykowane dla indywidualnych apartamentów, hoteli jedno czy dwugwiazdowych – w tym segmencie Ailleron kilka lat temu zainwestował w spółkę hoteliga i w obliczu zawirowań związanych z Covid-19 podjął decyzję o wyjściu z

tej inwestycji. Po analizie i przyjętym programie działania Zarząd Spółki uznał, że ta część segmentu hotelarskiego będzie znacznie dłużej wychodziła z kryzysu i w związku z tym potrzebne byłoby dodatkowe wsparcie finansowe (dokapitalizowanie) dla spółki Hoteliga. W związku z powyższym Spółka zdecydowała się na deinwestycję i sprzedaż posiadanych udziałów (51%) w Hoteliga do spółki EpsilonNet.

Są obszary, w których Spółka dostrzega potencjał do zwiększenia swoich przychodów. W segmencie FinTech – produkty i usługi dla sektora finansowego, m.in. LiveBank, czyli wirtualny oddział, systemy bankowości internetowej i mobilnej, systemy cyfrowe, wspierające sprzedaż skomplikowanych produktów finansowych i leasingowych – ze względu na specyfikę produktów i zauważalny ostatnio znaczący wzrost zainteresowania tego typu rozwiązaniami, Zarząd Spółki dostrzega potencjał do zwiększenia przychodów. Żaden z klientów segmentu FinTech do tej pory nie zrezygnował z usług, a wielu deklaruje chęć rozbudowy obecnych funkcjonalności. Wielu klientów widzi obecnie potrzebę wdrażania u siebie systemów komunikacji zdalnej ze swoimi klientami. Spółka jest stroną w kilku postępowaniach związanych z wdrożeniem narzędzi zdalnej komunikacji z wykorzystaniem kanału video i postępowania te są w dalszym ciągu kontynuowane w trybie zdalnym. Spółka uczestniczy w wielu rozmowach z polskimi i zagranicznymi instytucjami finansowymi. Na obecnym etapie zapytań i analizy ofert, Zarząd nie jest w stanie określić skali prognozowanego wzrostu przychodów w obszarze FinTech, natomiast nie widzi ryzyka ich spadku w wyniku obecnej sytuacji związanej z pandemią.

Zarząd nie zauważa istotnych negatywnych sygnałów z segmentu Enterprise Services. Sektor telekomunikacji, zarówno Telco Solutions jak i Telco Services, ze względu na specyfikę klientów – wiodący dostawcy usług telekomunikacyjnych, którzy w obecnej sytuacji zauważają zwiększone zainteresowanie swoimi usługami i wzrost przychodów – nie stwarza ryzyka. W obszarze Application Services niewielka liczba partnerów wstrzymała czasowo swoje decyzje inwestycyjne, ale w tym samym czasie uruchomiona została również nowa współpraca i nowe projekty. Na obecnym etapie analizy i rozmów z klientami, Zarząd nie dostrzega w tym zakresie ryzyka spadków przychodów i znaczącego negatywnego wpływu na wynik.

Z przeprowadzonej dotychczas analizy biznesu oraz finansów Grupy wynika, że na chwilę obecną sytuacja biznesowa Grupy Ailleron jest dobra, a sytuacja finansowa i płynnościowa Grupy Ailleron jest stabilna.

W związku jednak z dynamicznym rozwojem sytuacji Zarząd i management Grupy Ailleron SA na bieżąco monitorują potencjalny wpływ sytuacji związanej z pandemią COVID-19 na działalność Grupy.

## 8. POTENCJALNY WPŁYW PANDEMII COVID-19 NA DZIAŁALNOŚĆ I WYNIKI AILLERON SA

Istotnym czynnikiem, jaki wystąpił w okresie I półrocza jest sytuacja związana ze światową pandemią COVID-19. Wiele firm w Polsce i na świecie musiało się zmierzyć z dynamicznie zmieniającą się sytuacją wywołaną pandemią koronawirusa.

Od pierwszych sygnałów o rozprzestrzenianiu się wirusa SARS-CoV-2, w Spółce prowadzone były intensywne działania prewencyjne, mające na celu zminimalizowanie możliwości zarażenia się COVID-19 przez pracowników i tym samym klientów. W Spółce powołany został sztab kryzysowy, dedykowany do koordynowania wszelkich działań związanych z zarządzaniem obecną sytuacją. Za pośrednictwem wewnętrznych kanałów komunikacji prowadzona była kampania informacyjna, na bieżąco przekazująca odpowiednie zalecenia dla pracowników.

Spółka bardzo szybko zweryfikowała infrastrukturę techniczną pod kątem wymagań i parametrów niezbędnych do przejścia w całości na model pracy zdalnej. Z dużym wyprzedzeniem i z powodzeniem w Spółce przeprowadzono szereg testów technicznych, które potwierdziły zdolność Spółki do zapewnienia usług na dotychczasowym poziomie. Od 16 marca, w celu zapewnienia bezpieczeństwa pracowników oraz utrzymania ciągłości działania i wysokiej jakości obsługi partnerów biznesowych, firma Ailleron wprowadziła model pracy zdalnej w całej organizacji. Jest to sposób pracy, który Spółka stosowała wcześniej, jest do niego przygotowana pod względem organizacyjnym i technicznym. Równoległe z przejściem na tryb pracy zdalnej, Spółka uruchomiła komunikację do swoich klientów, potwierdzając gotowość do pracy z zachowaniem dotychczasowej wydajności, co spotkało się z bardzo pozytywnym odbiorem. Współpraca z klientami w trybie zdalnym przebiega bez zakłóceń.

Do tej pory Spółka nie zauważa utraty produktywności w związku z relokacją pracy do środowiska zdalnego. Ze względu na zbliżający się okres zwiększonej zachorowalności, Spółka planuje kontynuować niniejszy model pracy do 1Q2021, przy założeniu dalszej oceny sytuacji.

Spółka od momentu pandemii nie redukowała zatrudnienia i nie obniżała wynagrodzeń pracowników. Nie odnotowano do tej pory zwiększonej absencji pracowników w związku z pandemią koronawirusa.

Ostatni okres pokazał, że branża IT jest odporna na negatywne skutki epidemii, a zwiększone zapotrzebowanie na usługi informatyczne wręcz sprzyja temu obszarowi biznesu.

Wielu klientów dostrzega obecnie zwiększone potrzeby informatyzacji i modernizacji swoich dotychczasowych systemów, aby dostosować się do obecnej nadzwyczajnej sytuacji.

W niektórych obszarach, jak segment HotelTech, związany z branżą hotelową, która została silnie dotknięta obecną sytuacją, Spółka od początku dostrzegała duże ryzyko obniżenia przychodów i potwierdziły to wyniki 1H2020 r. w tym obszarze. Dotychczas w segmencie Hoteltech Spółka oferowała dwa rozwiązania- iLumio - dedykowane do obsługi gości dużych obiektów i sieci hotelowych oraz drugie rozwiązanie dedykowane dla indywidualnych apartamentów, hoteli jedno czy dwugwiazdkowych, oferowanych w ramach współpracy z Hoteliga. Ailleron w 2017 roku zainwestował w spółkę Hoteliga, natomiast w obliczu Covid-19 podjął decyzję o wyjściu z tej inwestycji. Po analizie i przyjętym programie działania Zarząd Spółki uznał, że ta część segmentu hotelarskiego będzie znacznie dłużej wychodziła z kryzysu i w związku z tym potrzebne byłoby dodatkowe wsparcie finansowe dla spółki Hoteliga. W związku z powyższym Spółka zdecydowała się na deinwestycję i sprzedaż posiadanych udziałów (51%) w Hoteliga do greckiej spółki EpsilonNet. Spółka w obszarze Hoteltech zamierza skupić się na iLumio, gdyż zauważalne są działania dużych hoteli i sieci, które ten czas starają się wykorzystać na wymianę infrastruktury technicznej, aby dostosować się do panującej sytuacji. Patrząc z tej perspektywy Spółka w tym obszarze ograniczyła koszty do minimum i skupiła się na wypracowaniu takich funkcjonalności, które pomogą hotelarzom zastosować rozwiązania, które zapewnią w wielu obszarach samoobsługę gości.

Są obszary, w których Spółka dostrzega potencjał do zwiększenia swoich przychodów w kolejnych okresach. W segmencie FinTech – produkty i usługi dla sektora finansowego, m.in. LiveBank, czyli wirtualny oddział bankowy, systemy bankowości internetowej i mobilnej, systemy cyfrowe, wpierające sprzedaż skomplikowanych produktów finansowych i leasingowych – ze względu na specyfikę produktów, Zarząd Spółki dostrzega potencjał do zwiększenia przychodów. Wielu klientów deklaruje chęć rozbudowy obecnych funkcjonalności i coraz więcej klientów widzi obecnie potrzebę wdrażania u siebie systemów komunikacji zdalnej ze swoimi klientami. Wielu z kontrahentów, którzy wcześniej rozważali zwiększenie inwestycji w tym obszarze, w momencie gdy koronawirus uniemożliwił im dotarcie do swoich klientów poprzez sieć oddziałów stacjonarnych, postawiło mocniej na rozwój kanałów on-line. Spółka z powodzeniem wdrożyła w tym trudnym okresie aplikację mobilną SGB Mobile dla klientów Grupy SGB, a także rozwiązania dla klientów z branży leasingowej. Spółka ponadto jest stroną w kilku postępowaniach związanych z wdrożeniem narzędzi zdalnej komunikacji z wykorzystaniem kanału video i postępowania te są w dalszym ciągu kontynuowane w trybie zdalnym. Spółka uczestniczy w wielu rozmowach z polskimi i zagranicznymi instytucjami finansowymi. Na obecnym etapie zapytań i analizy ofert, Zarząd nie jest w stanie określić skali prognozowanego wzrostu przychodów w obszarze FinTech, natomiast nie widzi ryzyka ich spadku w wyniku obecnej sytuacji związanej z pandemią. O zawartych umowach i zmieniających się okolicznościach Spółka będzie informowała w postaci raportów bieżących i komunikatów w aktualnościach na stronie internetowej.

Zarząd pozytywnie ocenia sytuację segmentu Enterprise Services i nie zauważa w tym obszarze istotnego ryzyka. Sektor telekomunikacji, zarówno Telco Solutions jak i Telco Services, ze względu na specyfikę klientów – wiodący dostawcy usług telekomunikacyjnych, którzy w obecnej sytuacji notują zwiększone zainteresowanie swoimi usługami i wzrost przychodów – nie stwarza ryzyka i pozwala na optymistyczne prognozy w tym obszarze działalności Spółki. W obszarze Application Services niewielka liczba partnerów początkowo wstrzymała swoje decyzje inwestycyjne, aby dokonać rewizji budżetów, ale obecnie Spółka zauważa powrót do poziomu biznesu sprzed pandemii. W okresie I półrocza uruchomiona została również nowa współpraca i nowe projekty (np. Backbase). Obecnie Zarząd nie dostrzega ryzyka negatywnego wpływu pandemii COVID na wynik tego segmentu.

Podsumowując, sytuacja biznesowa Grupy Ailleron jest bardzo dobra, a sytuacja finansowa i płynnościowa Grupy Ailleron stabilna. Spółka posiada stabilną bazę klientów, którzy również nie odnotowują silnego negatywnego wpływu pandemii koronawirusa na swoją działalność. Większość klientów Spółki reguluje swoje należności na dotychczasowym poziomie, przez co Spółka nie posiada zatorów płatniczych i nie odnotowuje problemów z płynnością finansową. Aktualne dostępne saldo środków pieniężnych (wraz z limitami kredytowymi) jest w wysokości, które zapewnia Spółce odpowiedni poziom płynności finansowej. Spółka systematycznie, począwszy od stycznia 2020 roku, poprawia wysokość środków pieniężnych wypracowanych z działalności operacyjnej. Zarząd nie dostrzega zagrożenia dla terminowego wywiązywania się przez Spółkę z wymagalnych zobowiązań.

Zarząd i management Grupy Ailleron SA jest w stałym kontakcie z partnerami biznesowymi i na bieżąco monitoruje sytuację we wszystkich obszarach biznesu i potencjalny wpływ sytuacji związanej z pandemią COVID-19 na działalność Grupy.

Zarząd Spółki jest świadomy, że mimo braku bezpośrednich czynników wewnątrz Grupy Emitenta, jest szereg czynników pośrednich i zewnętrznych, które mogą mieć wpływ na działalność i wyniki Spółki jak i całej Grupy Ailleron.

## 9. STRATEGIA I KIERUNKI ROZWOJU GRUPY KAPITAŁOWEJ AILLERON SA

Misją Grupy Ailleron jest automatyzacja świata biznesu, zmiana całych branż przez tworzenie technologii cyfryzujących relacje firm z milionami klientów. Priorytetem dla Ailleron jest dostarczanie narzędzi i wiedzy, które mają rozwijać biznes klientów i partnerów przy współodpowiedzialności za efekty.

Celem Ailleron jest dynamiczny rozwój przy zachowaniu wartości, które są w Spółce propagowane:

- ✓ **Globalny zasięg** - Nieustannie poszukujemy wymagających projektów - nasze produkty wdrażamy w dynamicznie rozwijających się miejscach na świecie,
- ✓ **Najwyższa jakość** - Aby zwyciężać, szukamy i szkolimy najlepszych ludzi, którzy przyciągają do Ailleron kolejne talenty,
- ✓ **Szybkość** - Bezczyorność nie jest opcją. Widzimy, jak błyskawicznie zmienia się świat technologii. Rozwijamy więc środowisko pracy, które promuje responsywność, iteracyjność i szybkie przechodzenie do działania,
- ✓ **Odwaga** - Darzymy ogromnym szacunkiem tych, którzy nie boją się innowacji - ludzi, dla których każda kolejna porażka, to lekcja na przyszłość,
- ✓ **Odpowiedzialność** - Starannie dobieramy słowa, gdyż zawsze dotrzymujemy obietnic. Nie zapominamy o naszych korzeniach i społeczności.

Zgodnie ze swoją misją i wartościami, w roku 2020 Ailleron zamierza kontynuować strategię rozwoju produktowego oraz strategię sprzedaży na rynkach eksportowych. Spółka kładzie nacisk na rozwój w kilku kluczowych dla niej kierunkach – Europa Zachodnia, Azja Południowo - Wschodnia oraz Stany Zjednoczone – czyli rynki, gdzie Spółka jest w stanie osiągać wyższe marże. Spółka dysponuje wystarczającymi zasobami środków pieniężnych do realizacji tej strategii.

### STRATEGIA I KIERUNKI W KLUCZOWYCH SEGMENTACH

#### o FINTECH

Spółka zamierza kontynuować strategię rozwojową bazującą na autorskich innowacyjnych rozwiązaniach produktowych oraz usługach wspierających proces digitalizacji klientów sektora bankowego. Segment jest wiodący pod względem rozwoju produktowego, z produktem LiveBank na czele. Strategia w tym obszarze zakłada zintensyfikowanie rozwoju LiveBank, wspierającego zdalną komunikację z klientami realizowaną przez technologie AI i człowieka oraz nowych rozwiązań z rodziny Augmented Agent, czyli systemów automatyzujących obsługę klienta bankowego. W obecnym czasie wiele instytucji finansowych zauważa konieczność posiadania rozwiązań umożliwiających im zdalną pracę ze swoimi klientami. Strategia Spółki w tym obszarze zakłada wyjście na przeciw potrzebom naszych partnerów biznesowych. Spółka zamierza kontynuować ekspansję na rynkach APAC, EMEA i USA.



## o ENTERPRISE SERVICES

- **TELCO** – Strategia Ailleron dla rynku telekomunikacyjnego zakłada działalność w dwóch niezależnie zarządzanych obszarach: serwisowym i produktowym. W obszarze serwisowym Spółka skupia się na budowie, rozwoju i utrzymaniu systemów informatycznych operatorów zarówno w obszarach BSS/OSS oraz specjalizowanych usługach integracyjnych z infrastrukturą telekomunikacyjną. W obszarze produktowym Spółka skupia się na rozwoju produktowym i biznesowym tzw. Platform Roamingowych, które oferuje w modelu tradycyjnym jak i chmurowym operatorom telekomunikacyjnym na całym świecie. Ponadto Spółka aktywnie działa w obszarze pozostałych produktów telekomunikacyjnych, które posiada w swoim portfolio takich jak Poczta Głosowa, Ringback Tones oraz operatorskie platformy streamingu wideo umożliwiające zdalne świadczenie usług przez mikro przedsiębiorców.
- **SOFTWARE SERVICES** – W tym segmencie Spółka skupia się na dostarczaniu dedykowanych rozwiązań oraz specjalistycznych usług informatycznych dla klientów z sektora finansowego i medycznego. Głównym kierunkiem rozwoju jest poszerzenie oferty Spółki i ugruntowanie jej pozycji w obszarze tzw. transformacji cyfrowej i cyfrowych kanałów obsługi klientów oraz zarządzania pełnym cyklem tworzenia informatycznych systemów/produktów. W chwili obecnej 100% przychodów Spółki w obszarze SOFTWARE SERVICES pochodzi z rynków zagranicznych. W 2019 roku Spółka pozyskała wielu zagranicznych klientów, inwestując z dużym sukcesem w rozwój segmentu. W okresie ostatnich dwóch lat obszar SOFTWARE SERVICES podwoił przychody utrzymując niezmiennie wysoki poziom rentowności. W latach 2020-2022 planowane jest skupienie działań na rynku Wielkiej Brytanii, Stanów Zjednoczonych, regionie Skandynawii oraz DACH.

## o HOTELTECH

Obecna sytuacja związana z pandemią COVID-19 silnie dotknęła branżę hotelową. Spółka nadal widzi ryzyko obniżenia przychodów. Zauważalne są jednak działania dużych hoteli i sieci, które ten okres starają się wykorzystać do modernizacji swojej infrastruktury. Biorąc to pod uwagę, w obszarze HotelTech Spółka zamierza skupić się na zbudowaniu szerszego portfolio klientów średniej oraz dużej wielkości sieci hotelowych. Spółka zamierza wykorzystać najbliższy okres na modernizację technologiczną hoteli w szczególności z wykorzystaniem systemów odpowiadających na zwiększone zapotrzebowanie rynku na rozwiązania zwiększające bezpieczeństwo gości hotelowych w związku z ograniczeniem osobistych kontaktów z personelem hotelowym, samoobsługę za pomocą systemów takich jak aplikacja mobilna, umożliwiająca zdalny check-in, zamawianie posiłków, otwieranie drzwi za pomocą smartfona itp., system telewizyjny pozwalający na oglądanie Netflix z urządzenia mobilnego gościa, system do sterowania automatyką hotelową, self-check in/out kioski oraz digital signage. Biznes HotelTech strategicznie skupia się na udostępnieniu szerokiej oferty technologicznej, która zapewnia bezpieczeństwo zgodnie z panującymi trendami. Dotychczas w segmencie Hoteltech Spółka oferowała dwa rozwiązania. Pierwsze to Ilumio - dedykowane do obsługi gości dużych obiektów hotelowych. Drugie to rozwiązanie dedykowane dla indywidualnych apartamentów, hoteli jedno czy dwugwiazdkowych – w tym segmencie Ailleron kilka lat temu zainwestował w spółkę hoteliga i w obliczu zawirowań

związanych z Covid-19 podjął decyzję o wyjściu z tej inwestycji. Po analizie i przyjętym programie działania Zarząd Spółki uznał, że ta część segmentu hotelarskiego będzie znacznie dłużej wychodziła z kryzysu i w związku z tym potrzebne byłoby dodatkowe wsparcie finansowe (dokapitalizowanie) dla spółki Hoteliga. W związku z powyższym Spółka zdecydowała się na deinwestycję i sprzedaż posiadanych udziałów (51%) w Hoteliga do spółki EpsilonNet.

Biznes technologiczny to biznes ludzki, w związku z czym bardzo ważne jest, aby Spółka posiadała zdolność pozyskiwania i utrzymania talentów. Obecnie pracuje w Ailleron prawie 700 wysokiej klasy specjalistów. Znaczną częścią strategii działania Grupy jest dbanie o pracowników i ich zadowolenie z warunków pracy. "Dział Rozwoju Ludzi" dba o rozwój pracowników, ich dobre samopoczucie w pracy i odpowiednią motywację. Spółka kładzie duży nacisk na regularny dialog z pracownikami i wymianę informacji, które są niezbędne w budowaniu zaangażowania w tak dynamicznym i zmiennym środowisku. Spółka stara się wyciągać wnioski z tego dialogu i wprowadzać działania, które pozwalają jej stawać się coraz lepszym pracodawcą.

Pomimo sytuacji związanej z wybuchem pandemii SARS-CoV-2, na cały rok 2020 Spółka patrzy z dużym optymizmem. Stawiając na pierwszym miejscu bezpieczeństwo pracowników i kontrahentów, Spółka wdrożyła zmiany w organizacji pracy, sprawnie przechodząc na tryb zdalny. Przejście na pracę zdalną oraz podwyższone standardy bezpieczeństwa wykonywania obowiązków służbowych nie wpłynęły do tej pory na obniżenie efektywności. Spółka planuje kontynuować niniejszy model pracy do 1Q2021, przy założeniu dalszej oceny sytuacji.

Zarząd i management Ailleron jest świadomy obecnej sytuacji i aby osiągnąć zakładane sobie cele na bieżąco monitoruje sytuację we wszystkich obszarach działania, mając na uwadze czynniki wewnątrz firmy i sytuację polityczno-gospodarczą kraju i świata, szczególnie skupiając się na kluczowych rynkach, na których Spółka prowadzi aktywność.



## II. CZYNNIKI RYZYKA

### 1. CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z OTOCZENIEM GRUPY

#### Ryzyko związane z ogólną sytuacją gospodarczą

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

#### Ryzyko związane z poziomem stóp procentowych

Grupa Ailleron na dzień bilansowy wykazuje w zadłużenie finansowe w walucie polskiej w postaci kredytu bankowego inwestycyjnego i kredytu w rachunku bieżącym w łącznej kwocie 10 106 tys. zł. Kredyty są oprocentowane w oparciu o stawkę WIBOR. Wszelkie zmiany w poziomie stóp procentowych istotnie wpływają na wysokość kosztów finansowych ponoszonych przez Grupę, co może mieć istotny wpływ na działalność, sytuację finansową, wyniki lub perspektywy Grupy.

#### Ryzyko związane ze zmianami kursów walut

Grupa uzyskuje przychody ze sprzedaży na rynkach eksportowych, rozliczając się ze swoimi klientami głównie w USD, EUR i GBP. W 1H2020 r. udział eksportu w łącznych przychodach ze sprzedaży Grupy wyniósł 50%. Z tego tytułu Grupa Ailleron narażona jest na ryzyko zmian kursów walut, ponieważ ponosi większość kosztów operacyjnych w PLN. Zmienność kursów walut dotyczy przede wszystkim zmian wartości uzyskiwanych przychodów ze sprzedaży oraz w konsekwencji skonsolidowanej wartości należności handlowych Spółki w przeliczeniu na PLN. Istnieje ryzyko, że umocnienie PLN względem USD lub EUR i GBP, może spowodować obniżenie konkurencyjności cenowej usług i produktów Grupy na rynkach eksportowych, wpływając na obniżenie rentowności działalności Grupy lub zmniejszyć wartość uzyskiwanych przychodów ze sprzedaży przeliczonych na PLN. Przedstawione niekorzystne zmiany w zakresie zmienności kursów walutowych mogą istotnie negatywnie wpływać na działalność, sytuację finansową, wyniki lub perspektywy Grupy Ailleron.

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

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



nowoczesnych form korzystania z usług bankowych, mogą istotnie negatywnie wpływać na działalność, sytuację finansową, wyniki lub perspektywy Grupy.

#### Ryzyko związane z potencjalnym pogorszeniem się sytuacji na rynku telekomunikacyjnym

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

#### Ryzyko związane z potencjalnym pogorszeniem się sytuacji na rynku hotelowym

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

W obszarze usług hotelowych, w związku z sytuacją wywołaną pandemią, Spółka widzi duże ryzyko znaczącego obniżenia przychodów. Zauważalne są jednak również działania dużych hoteli i sieci, które okres braku gości hotelowych starają się wykorzystać na wymianę infrastruktury technicznej, w czym Spółka upatruje szansę na zmniejszenie wpływu negatywnych czynników w tym obszarze. Zakładamy, że ten obszar przez dłuższy czas będzie miał kłopoty i wróci na normalne tory nie wcześniej niż za 12 miesięcy. Patrząc z tej perspektywy Spółka w tym obszarze ograniczyła koszty do minimum i skupiła się na wypracowaniu takich funkcjonalności, które w świecie post-covid'owym pomogą hotelarzom spełniać zarówno oczekiwania klientów, czyli zmniejszonej ilości kontaktów z personelem hotelowym, jak również zapewnią samoobsługę ich gościom. Dotychczas w segmencie Hoteltech Spółka oferowała dwa rozwiązania. Pierwsze to iLumio - dedykowane do obsługi gości dużych obiektów hotelowych.

Drugie to rozwiązanie dedykowane dla indywidualnych apartamentów, hoteli jedno czy dwugwiazdowych – w tym segmencie Ailleron kilka lat temu zainwestował w spółkę hoteliga i w obliczu zawirowań związanych z Covid-19 podjął decyzję o wyjściu z tej inwestycji. Po analizie i przyjętym programie działania Zarząd Spółki uznał, że ta część segmentu hotelarskiego będzie znacznie dłużej wychodziła z kryzysu i w związku z tym potrzebne byłoby dodatkowe wsparcie finansowe (dokapitalizowanie) dla spółki Hoteliga. W związku z powyższym Spółka zdecydowała się na deinwestycję i sprzedaż posiadanych udziałów (51%) w Hoteliga do spółki EpsilonNet.

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

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

### Ryzyko podatkowe związane z transakcjami z podmiotami powiązanymi

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

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

### Ryzyko związane z rozprzestrzenianiem się COVID-19

Na sytuację gospodarczą w Polsce i na świecie będzie miała wpływ rozprzestrzeniająca się pandemia koronawirusa SARS-CoV-2. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania trudno przewidzieć jakie będą konsekwencje rozprzestrzeniania się koronawirusa w Polsce, Europie i na świecie. Skutki pandemii COVID-19 uzależnione są od czynników, które pozostają poza kontrolą Grupy Ailleron oraz związane są z wyjątkowo dużą niepewnością i zmiennością sytuacji rynkowej. Obecnie Spółka nie odnotowuje istotnie negatywnego wpływu na swoją działalność i osiągame wyniki finansowe. Istnieje jednak ryzyko, iż w przypadku długotrwałego pogorszenia się sytuacji gospodarczej w Polsce i na świecie, sytuacja negatywnie wpłynie na pozycję rynkową Spółki, a realizowane przez nią wyniki finansowe mogą ulec pogorszeniu.

Informacje dotyczące potencjalnego wpływu pandemii koronawirusa na działalności Grupy opisane zostały w niniejszym sprawozdaniu w punkcie "Wpływ pandemii COVID-19 na działalność Grupy Ailleron".

## 2. CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z DZIAŁALNOŚCIĄ GRUPY

### Ryzyko związane z celami strategicznymi

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

### Ryzyko związane z zapewnieniem dodatkowych źródeł finansowania rozwoju

Zarządzający Grupą nie mogą wykluczyć, iż w przyszłości może okazać się konieczne pozyskanie dodatkowych środków, na przykład poprzez emisję akcji lub instrumentów dłużnych, zaciągnięcie kredytów lub pożyczek. Zarząd Spółki nie może zagwarantować, że takie próby pozyskania finansowania zakończą się powodzeniem. Rozwój działalności Grupy może ulec spowolnieniu, jeśli pozyskiwanie przez

nią środków finansowych będzie nieskuteczne lub jeśli środki finansowe będą pozyskiwane na niekorzystnych warunkach lub okażą się niewystarczające. Ponadto emisja znaczącej liczby akcji w przyszłości lub pozyskanie środków finansowych w inny sposób może niekorzystnie wpłynąć na cenę rynkową akcji, a także na zdolność Spółki do uzyskania kapitału w drodze kolejnej emisji akcji. Wszelkie przyszłe niekorzystne zmiany jednego lub więcej z powyższych czynników mogą mieć istotny, negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową, wyniki lub perspektywy Grupy.

#### Ryzyko związane z zadłużeniem finansowym

Grupa Ailleron wykazuje na dzień bilansowy zadłużenie 10 106 tys. zł. z tytułów bankowych (kredyt inwestycyjny i kredyt w rachunku bieżącym). Grupa nie może zagwarantować, iż w przypadku szeregu niekorzystnych zdarzeń gospodarczych i wewnętrznych, będzie w stanie nadal zapewnić finansowanie swojej działalności na korzystnych dla niego warunkach oraz, że będzie w stanie spłacać odsetki oraz kapitał lub wypełniać inne zobowiązania wynikające z umowy kredytowej. Jeżeli Grupa nie będzie w stanie utrzymać bądź pozyskać dodatkowego finansowania zgodnie ze swoimi oczekiwaniami, może być zmuszona do zmiany swojej strategii, ograniczenia swojego rozwoju lub refinansowania istniejącego zadłużenia. Jeżeli Grupa nie będzie w stanie zrefinansować istniejącego zadłużenia, zadłużenie Grupy może zostać postawione w stan wymagalności, w całości lub w części. Każda z powyższych okoliczności może mieć istotny, negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową, wyniki lub perspektywy Grupy.

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

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

#### Ryzyko związane z awarią sprzętu komputerowego

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

#### Ryzyko naruszenia cudzych praw własności intelektualnej

Grupa dąży do ciągłego rozwoju oferowanych przez siebie technologii, produktów i usług oraz tworzenia i upowszechniania nowych rozwiązań. Mimo dokładania starań, aby nie doszło do naruszenia praw własności intelektualnej innych osób, nie można zagwarantować, że wykorzystywane rozwiązania oraz

dotychczas uzyskane prawa własności intelektualnej przysługujące Grupie jak i nowe powstałe w ramach prac nad nowymi rozwiązaniami technologicznymi, produktami lub usługami nie naruszają lub nie będą naruszać praw własności intelektualnej osób trzecich. Według wiedzy Zarządu Spółki, nie ma obecnie podstaw do roszczeń związanych z naruszeniem przez Grupę cudzych praw własności intelektualnej. Naruszenie praw własności intelektualnej innych osób mogłoby spowodować powstanie znaczących kosztów lub strat dla Grupy, a także negatywnie wpłynąć na jej reputację i mieć istotny, negatywny wpływ na jej działalność, sytuację finansową, wyniki lub perspektywy.

#### Ryzyko związane z umowami licencyjnymi

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

#### Ryzyko związane z pozyskaniem i utrzymaniem kluczowych pracowników

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

#### Ryzyko wynikające z potencjalnego wzrostu kosztów operacyjnych i innych kosztów działalności

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

#### Ryzyko koncentracji klientów Grupy

W przychodach z tytułu sprzedaży w roku 2019 w poszczególnych segmentach wiodącą rolę odgrywa kilku klientów Grupy ( nota 6.6 skonsolidowane SF). W celu zmniejszenia koncentracji przychodów od niewielkiej liczby klientów, Grupa wdraża nowe produkty i usługi. Innymi działaniami skierowanymi na



zwiększenie poziomu dywersyfikacji odbiorców usług i produktów jest strategią ekspansji zagranicznej, dzięki czemu udział poszczególnych kontrahentów w strukturze przychodów może ulec zmniejszeniu. Nie można jednak wykluczyć, iż Grupa nie będzie w stanie zmniejszyć koncentracji przychodów ze sprzedaży lub uniknąć wypowiedzenia przez jednego lub kilku klientów kluczowych umów współpracy, co może istotnie negatywnie wpływać na działalność, sytuację finansową, wyniki lub perspektywy Grupy.

#### Ryzyko związane z potencjalną utratą odbiorców usług informatycznych

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

#### Ryzyko związane z ciągłym rozwojem technologicznym oraz rozwojem konkurencji

Grupa Ailleron działa na rynku usług informatycznych, który charakteryzuje się bardzo dynamicznym rozwojem oferowanych produktów i usług oraz ich technologii. W celu zapewnienia swojej konkurencyjności Grupa musi stale rozwijać swoje produkty i usługi. Prowadzenie prac związanych z rozwojem produktów i usług oraz stosowanych przez niego technologii, z ich zastępowaniem lub upowszechnianiem często wymaga znacznych nakładów inwestycyjnych. Brak możliwości uzyskania przez Grupę finansowania na opracowanie nowych technologii, usług lub produktów, opóźnienie ich oferowania, w odniesieniu do konkurencji, jak również brak skutecznego przewidywania potrzeb rynkowych może mieć istotny negatywny wpływ na pozyskiwanie nowych i utrzymanie dotychczasowych klientów.

W chwili obecnej Grupa zajmuje silną pozycję na rynku krajowym (w niektórych obszarach rynku jest jedynym podmiotem świadczącym określone usługi) oraz zajmuje coraz silniejszą pozycję na rynkach zagranicznych. Nie można wykluczyć jednak, iż w związku z tak dużą dynamiką rozwoju technologicznego i ogromnym naciskiem na informatyzację wielu procesów w gospodarce, nasili się konkurencja, w szczególności ze strony podmiotów zagranicznych, a to z kolei może mieć istotny, negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową, wyniki lub perspektywy Grupy. Przedstawione zmiany w tym zakresie mogą istotnie negatywnie wpływać na działalność, sytuację finansową, wyniki lub perspektywy Grupy.

#### Ryzyko potencjalnego przejęcia innego podmiotu

Grupa wypracowała silną pozycję rynkową w segmentach, w których prowadzi działalność. Grupa nabywa nowe podmioty (np. przejęcie działalności Hoteliga BV w 2017 roku) oraz nie wyklucza możliwości dalszych akwizycji, aby między innymi uzyskać efekty synergii i umocnić pozycję rynkową. Przejęcie lub połączenie z innym podmiotem może spowodować w przyszłości konieczność przeznaczenia znaczących środków finansowych na realizację transakcji lub konieczność emisji nowych akcji prowadząc do rozwodnienia akcjonariuszy Spółki. Ponadto może spowodować konieczność zaciągnięcia dodatkowego zadłużenia lub zaciągnięcia zobowiązań warunkowych. Istnieje również ryzyko, iż potencjalne przejęcie nie spowoduje realizacji zakładanych celów lub wywoła trudności z integracją przejętego podmiotu, a koszty związane z taką integracją mogą okazać się wyższe od

spodziewanych korzyści z takiej transakcji. Zarząd Spółki z powodu wykonywania działań niezbędnych do integracji łączących się podmiotów, może mieć również niedostateczną ilość czasu do kierowania bieżącą działalnością. Negatywne okoliczności związane z potencjalnym przejęciem innego podmiotu mogą mieć istotny, negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową, wyniki lub perspektywy Grupy. Ponadto zadłużenie Spółki lub jej spółek zależnych może wzrosnąć, jeżeli przejęcie zostanie zrealizowane przy wykorzystaniu zewnętrznych źródeł finansowych. Wzrost zadłużenia może istotnie negatywnie wpływać na działalność, sytuację finansową, wyniki lub perspektywy Grupy.



### III. POZOSTAŁE INFORMACJE

#### 1. OCENA MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA OPUBLIKOWANYCH PRZEZ ZARZĄD PROGNOZ WYNIKÓW NA 2020 ROK

Zarządy spółek Grupy nie publikowały prognoz wyników finansowych na 2020 rok ani na kolejne okresy finansowe.

#### 2. CZYNNIKI I ZDARZENIA, W TYM O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCE ISTOTNY WPŁYW NA SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

W okresie sprawozdawczym nie zidentyfikowano czynników i zdarzeń o nietypowym charakterze, mających istotny wpływ na skrócone sprawozdanie finansowe.

#### 3. ISTOTNE POSTĘPOWANIA TOCZĄCE SIĘ PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ

Spółka i spółki Grupy nie są stroną w żadnym istotnym postępowaniu toczącym się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.

#### 4. INFORMACJE O ZAWARCIU PRZEZ SPÓŁKĘ LUB JEDNOSTKĘ OD NIEJ ZALEŻNĄ JEDNEJ LUB WIELU TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI, JEŻELI ZOSTAŁY ZAWARTE NA WARUNKACH INNYCH NIŻ RYNKOWE

Spółka i spółki Grupy nie zawierały transakcji z podmiotami powiązаныmi na warunkach innych niż rynkowe.

#### 5. INFORMACJE O ZACIĄGNIĘTYCH KREDYTACH, POŻYCZKACH, UDZIELONYCH PORĘCZENIACH I GWARANCJACH

Opis zaciągniętych kredytów, pożyczek, a także udzielonych innym podmiotom poręczeń lub gwarancji został przedstawiony w notcie 5.19, 5.22, 5,24 do Śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.



Stan gwarancji udzielonych przez Ailleron SA na dzień 30.06.2020 r. przedstawia poniższa tabela:

GWARANCJE NA DZIEŃ 30/06/2020					
Udzielający gwarancji	Rodzaj gwarancji	Beneficjent	Kwota / waluta	Data wystawienia	Termin ważności
Ailleron SA	Gwarancja Najmu	Podium Investment sp. z o.o.	170 000,00 EUR	30.12.2019	31.07.2020
Ailleron S.A.	Gwarancja Najmu	Oxygen Project sp z o.o.	250 000,00 PLN	16.08.2019	30.09.2021
Ailleron SA	Gwarancja Najmu	Podium Investment Polska sp z o.o.	630 000,00 PLN	05.06.2019	15.02.2021
?Ailleron SA	Gwarancja Najmu	DOKSA sp. z o.o.	400 000,00 PLN	24.04.2017	29.01.2021
Ailleron SA	Gwarancja Najmu	Software Park Kraków	740 000,00 PLN	07.05.2015	31.12.2020
Ailleron SA	Gwarancja Najmu	Podium Investment Polska sp z o.o.	1 780 000,00 PLN	30.12.2019	31.12.2020

## 6. INFORMACJE O UDZIELONYCH POŻYCZKACH, OTRZYMANYCH GWARANCJACH I PORĘCZENIACH

Udzielone przez Spółkę i spółki Grupy pożyczki zostały przedstawione w nocie 5.22 do Śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Spółka i spółki Grupy w sprawozdawczym okresie nie otrzymały poręczeń ani gwarancji.

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

Na dzień 30/06/2020 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 11.477 tys. zł.

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

Istotne kwestie znalazły się w prezentowanym sprawozdaniu finansowym oraz w informacjach uzupełniających. 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.

Niniejsze Sprawozdanie z działalności Grupy i Spółki Ailleron SA zostało zatwierdzone przez Zarząd Spółki do publikacji w dniu 30 września 2020 r.

Członkowie Zarządu Ailleron SA:

*Rafał Styczeń* - Prezes Zarządu

*Grzegorz Młynarczyk* - Wiceprezes Zarządu

*Adam Bugaj* - Wiceprezes Zarządu

*Piotr Skrabski* - Członek Zarządu

*Tomasz Król* - Członek Zarządu

---

# Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe

---

za okres od 1.01.2020 do 30.06.2020



Kraków, 30 września 2020



II. SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE  
GRUPY KAPITAŁOWEJ AILLERON SA  
ZA I PÓŁROCZE 2020 ROKU ZAKOŃCZONE 30/06/2020

SPORZĄDZONE WEDŁUG  
MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ

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

1. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

Aktywa	Nota	tys. PLN	
		Stan na 30/06/2020	Stan na 31/12/2019
<b>AKTYWA TRWAŁE</b>		<b>50 736</b>	<b>54 907</b>
Rzeczowe aktywa trwałe	10	5 769	8 516
Nieruchomości inwestycyjne		-	-
Wartość firmy	11	40 324	40 324
Pozostałe aktywa niematerialne		2 828	3 744
Inwestycje w jednostkach zależnych		106	622
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	9	1 709	1 701
Pozostałe aktywa finansowe		-	-
Pozostałe aktywa		-	-
<b>AKTYWA OBROTOWE</b>		<b>73 856</b>	<b>79 513</b>
Zapasy	12	10 544	9 622
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	13	28 234	45 404
Należności z tytułu kontraktów budowlanych i podobne	14	11 478	13 976
Pozostałe aktywa finansowe		1 800	2 563
Bieżące aktywa podatkowe	9	3 113	3 583
Pozostałe aktywa		-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		18 687	4 365
Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do zbycia		-	-
<b>AKTYWA RAZEM</b>		<b>124 592</b>	<b>134 420</b>
Pasywa	Nota	tys. PLN	
		Stan na 30/06/2020	Stan na 31/12/2019
<b>KAPITAŁ WŁASNY</b>		<b>88 495</b>	<b>86 948</b>
Kapitał akcyjny	15	3 707	3 707
Nadwyżka ze sprzedaży akcji		38 412	38 412
Zyski zatrzymane	16	46 380	44 829
Wynik wycen odnoszonych bezpośrednio poprzez kapitał własny		-	-
Kwoty ujęte bezpośrednio w kapitale, związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do zbycia		-	-
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		- 4	-
Kapitały przypadające na jednostki zależne dające współkontrolę nad spółką		-	-
<b>ZOBOWIĄZANIA</b>		<b>36 097</b>	<b>47 472</b>
Zobowiązania długoterminowe		7 718	7 094
Długoterminowe zobowiązania z tyt. obligacji i umowy leasingu	18	366	926
Długoterminowe zobowiązania finansowe z tyt kredytów	19	3 250	1 750
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	21	-	-
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		1 514	1 517
Rezerwy z tyt. napraw gwarancyjnych		21	21
Rezerwa z tytułu opcji na akcje		-	-
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	9	2 567	2 880
Pozostałe rezerwy długoterminowe		-	-
Przychody przyszłych okresów		-	-
Zobowiązania krótkoterminowe		28 379	40 378
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	20	7 021	12 905
Zobowiązania z tytułu kontraktów budowlanych i podobnych	14	1 653	2 819
Krótkoterminowe zobowiązania z tyt. otrzymanych kredytów	19	6 856	8 266
Krótkoterminowe zobowiązania z tyt. obligacji i umowy leasingu	18	3 868	5 523
Krótkoterminowe zobowiązania z tyt. dywidendy		-	-
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	17	-	-
Bieżące zobowiązania podatkowe		2 474	5 447
Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne		-	-
Rezerwy krótkoterminowe		-	-
Przychody przyszłych okresów		1 963	1 848
Pozostałe zobowiązania		4 544	3 570
Zobowiązania związane z aktywami trwałymi zaklasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży		-	-
<b>PASYWA RAZEM</b>		<b>124 592</b>	<b>134 420</b>

## 2. SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ORAZ SPRAWOZDANIE Z POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES OD 01.01.2020 DO 30.06.2020

Wariant kalkulacyjny	Nota	tys.PLN	
		6 miesięcy zakończonych 30/06/2020	6 miesięcy zakończonych 30/06/2019
<b>Działalność kontynuowana</b>			
Przychody ze sprzedaży	6,7	67 038	61 962
Przychody ze sprzedaży wyrobów		-	-
Przychody ze sprzedaży usług		64 820	59 135
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		2 218	2 827
Koszt własny sprzedaży (koszt sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów)		48 416	46 714
Koszt wytworzenia sprzedanych wyrobów		-	-
Koszt sprzedanych usług		46 458	44 178
Koszt sprzedanych towarów i materiałów		1 958	2 536
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		18 622	15 248
Koszty sprzedaży		7 172	7 391
Koszty ogólnego zarządu		6 919	5 133
Pozostałe przychody operacyjne		65	94
Pozostałe koszty operacyjne		146	156
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		4 450	2 662
Przychody finansowe		49	18
Koszty finansowe		272	287
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych		-	-
Zysk ze sprzedaży udziałów w jednostce stowarzyszonej		-	-
Inne (opisać)		-	-
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		4 227	2 393
<b>Podatek dochodowy</b>			
	9	1 344	973
część bieżąca		1 665	849
część odroczone		- 321	124
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		2 883	1 420
<b>Działalność zaniechana</b>			
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		-	-
Inne całkowite dochody		-	-
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		- 9	-
<b>Całkowite dochody ogółem</b>		<b>2 874</b>	<b>1 420</b>
<b>Zysk (strata) netto</b>		<b>2 883</b>	<b>1 420</b>



**SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ORAZ SPRAWOZDANIE Z POZOSTAŁYCH  
CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES 01.01.2020 - 30.06.2020 - [C.D.]**

Wariant kalkulacyjny	Nota	tys.PLN	
		6 miesięcy zakończonych 30/06/2020	6 miesięcy zakończonych 30/06/2019
Zysk (strata) netto, z tego przypadający:		2 883	1 420
- akcjonariuszom podmiotu dominującego		2 883	1 420
- akcjonariuszom mniejszościowym		-	-
Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (w zł/gr na jedną akcję):			
z działalności kontynuowanej			
- podstawowy		0,23	0,12
- rozwodniony		0,23	0,12
z działalności kontynuowanej i zaniechanej			
- podstawowy		0,23	0,12
- rozwodniony		0,23	0,12
<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>2 883</b>	<b>1 420</b>

### 3. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES OD 01.01.2020 DO 30.06.2020 [METODA POŚREDNIA]

	tys.PLN	
	6 miesięcy zakończonych 30/06/2020	6 miesięcy zakończonych 30/06/2019
<b>Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej</b>		
Zysk za rok obrotowy	2 874	1 420
Korekty: Koszt podatku dochodowego ujęty w wyniku	1 344	973
Udział w zysku akcjonariuszy mniejszościowych	-	-
Udział w zysku jednostek stowarzyszonych	-	-
Koszty finansowe ujęte w wyniku	66	63
Przychody z inwestycji ujęte w wyniku	-	-
Zysk ze zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych	- 91	- 60
Zysk/strata z tytułu likwidacji środków trwałych	-	-
(Zysk) / strata netto z wyceny aktywów finansowych wycenianych w skorygowanej cenie nabycia	158	-
(Zysk) / strata netto z wyceny aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu	-	-
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	-	-
Odwrócenie odpisu z tytułu utraty wartości należności z tytułu dostaw i usług	- 104	-
Amortyzacja i umorzenie aktywów trwałych	4 077	4 235
Utrata wartości aktywów trwałych	-	-
(Dodatnie) / ujemne różnice kursowe netto	14	223
Korekta z połączenia jednostki zależnej	49	-
	<b>8 387</b>	<b>6 854</b>
<b>Zmiany w kapitale obrotowym:</b>		
(Zwiększenie) / zmniejszenie salda należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	17 770	27 591
(Zwiększenie) / zmniejszenie należności z tytułu kontraktów budowlanych	2 499	- 6 894
(Zwiększenie) / zmniejszenie stanu zapasów	- 923	- 1 353
(Zwiększenie) / zmniejszenie pozostałych aktywów	- 8	200
Zmniejszenie salda zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	- 8 380	- 18 357
Zwiększenie / (zmniejszenie) zobowiązań z tytułu kontraktów budowlanych	- 1 167	- 477
Zwiększenie / (zmniejszenie) rezerw	- 349	- 356
Zwiększenie / (zmniejszenie) przychodów przyszłych okresów	150	- 748
Zwiększenie / (zmniejszenie) pozostałych zobowiązań	809	- 1 871
Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej	<b>18 788</b>	<b>4 589</b>
Zapłacone odsetki i różnice kursowe	- 81	- 287
Zapłacony podatek dochodowy	- 1 873	- 1 487
<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>	<b>16 834</b>	<b>2 815</b>

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES OD 01.01.2020 DO 30.06.2020 [METODA POŚREDNIA]- [C.D.]**

	tys.PLN	
	6 miesięcy zakończonych 30/06/2020	6 miesięcy zakończonych 30/06/2019
<b>Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej</b>		
Płatności z tytułu nabycia aktywów finansowych	-	-
Otrzymane odsetki od jedn. powiązanych	-	-
Pożyczki otrzymane od jednostek powiązanych	-	-
Pożyczki spłacone od jednostek powiązanych	-	385
Pożyczki udzielone jednostkom powiązanym	- 157	- 747
Pożyczki zwrócone jednostkom powiązanym	-	-
Płatności za rzeczowe aktywa trwałe	- 364	- 808
Wpływy z tytułu zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych	93	101
Płatności za aktywa niematerialne	-	-
Wydatki netto z tytułu przejęcia jednostek zależnych	-	- 493
inne wpływy/wydatki inwestycyjne	-	-
Wpływy netto z tytułu przejęcia jednostki zależnej	-	-
<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO (WYDANE) / WYGENEROWANE W ZWIĄZKU Z DZIAŁALNOŚCIĄ INWESTYCYJNĄ</b>	<b>- 428</b>	<b>- 1 562</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 odsetek od obligacji	-	-
Spłata rat kredytowych	- 2 834	- 1 500
Spłata odsetek od kredytu	- 73	- 127
Rachunki kart kredytowych	-	- 10
Wpływy ze spłaty udzielonych pożyczek	-	-
Spłata pożyczki	- 3	-
Zaciągnięcie kredytu długoterminowego	3 000	2 870
Wpływy z pożyczek rządowych	-	-
Wpływy ze sprzedaży częściowej udziałów w spółkach zależnych niepowodującej utraty kontroli	-	-
Wpływy ze spłaty udzielonych pożyczek	-	-
Dywidendy wypłacone na rzecz właścicieli	-	-
Spłata zadłużenia z tyt. umów leasingu (leasing, odsetki, pozostałe)	- 2 174	- 1 615
<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO WYKORZYSTANE W DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>	<b>- 2 084</b>	<b>- 382</b>
Zwiększenie netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	14 322	871
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu sprawozdawczego	4 365	3 723
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>18 687</b>	<b>4 594</b>

4. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY KOŃCĄCY SIĘ 30 CZERWCA 2020 ROKU

	tys. PLN											Razem
	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji	Kapitał rezerwowowy ogółem	Kapitał rezerwowowy z przeliczeń Rzeczowych aktywów trwałych	Kapitał rezerwowowy z przeliczeń. Inwestycji	Kapitał rezerwowowy na świadczenia pracownicze rozliczane instrumentami kapitałowymi	Kapitał rezerwowowy na zabezpieczenia	Kapitał rezerwowowy z przewalutowania	Nadwyżka ze sprzedaży opcji na obligacje zamienne	Zyski zatrzymane	Przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	
Stan na 1 stycznia 2019 roku (z poprzedniego sprawozdania)	3 707	38 412	-	-	-	-	-	-	-	44 612	44 612	86 731
Przekształcenia	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 1 stycznia 2019 roku (po przekształceniach)	3 707	38 412	-	-	-	-	-	-	-	44 612	44 612	86 731
Zysk netto za rok obrotowy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1 420	1 420	1 420
Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy (netto)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Suma całkowitych dochodów	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1 420	1 420	1 420
Wykorzystanie rezerwy w ramach planu pracowniczych opcji na akcje	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ujęcie płatności dokonywanych na bazie akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 30 czerwca 2019 roku	3 707	38 412	-	-	-	-	-	-	-	46 032	46 032	88 151
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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rozwiązanie kapitału rezerwowego na plan opcyjny	-	-	-	-	-	-	-	-	-	282	282	282
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 straty do pokrycia z zysków lat kolejnych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	841	841	841
Z podziału zysku	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5 011	5 011	5 011
Przeniesienie na kapitał zapasowy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4 919	4 919	4 919
Pokrycie strat z lat poprzednich	-	-	-	-	-	-	-	-	-	933	933	933
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zysk dot. lat poprzednich jako skutek przejścia na MSSF	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Przeniesienie na kapitał zapasowy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Podatek dochodowy związany z transakcjami z właścicielami	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 30 czerwca 2019 roku	3 707	38 412	-	-	-	-	-	-	-	45 750	45 750	87 869

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY KOŃCĄCY SIĘ 30 CZERWCA 2020 ROKU - [C.D.]

	tys.PLN											Razem
	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji	Kapitał rezerwowy ogółem	Kapitał rezerwowy z przeliczeń z rzeczowych aktywów trwałych	Kapitał rezerwowy z przeliczeń z inwestycji	Kapitał rezerwowy na świadczenia pracownicze rozliczane instrumentami kapitałowymi	Kapitał rezerwowy na zabezpieczenia	Kapitał rezerwowy z przewalutowania	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zależnych	Zyski zatrzymane	Przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	
Stan na 1 stycznia 2020 roku (z poprzedniego sprawozdania)	3 707	38 412	-	-	-	-	-	-	-	44 829	44 829	86 948
Przekształcenia	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 1 stycznia 2020 roku (po przekształceniach)	3 707	38 412	-	-	-	-	-	-	-	44 829	44 829	86 948
Zysk netto za rok obrotowy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2 874	2 874	2 874
Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy (netto)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Suma całkowitych dochodów	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2 874	2 874	2 874
Ujęcie płatności dokonywanych na bazie akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 30 czerwca 2020 roku	3 707	38 412	-	-	-	-	-	-	-	47 703	47 703	89 822
Zysk netto za rok obrotowy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy (netto)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Suma całkowitych dochodów	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy (netto)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ujęcie rozlicznia związane z pierwszą konsolidacją spółek w USA	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-1 323	-1 323	-1 323
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	-	-	-	-	-	-	-	-4	-	-	-4
Rozwiązanie kapitału rezerwowego na plan opcyjny	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
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 straty do pokrycia z zysków lat kolejnych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	329	329	329
Z podziału zysku	-	-	-	-	-	-	-	-	-	499	499	499
Przeniesienie na kapitał zapasowy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6 992	6 992	-6 992
Pokrycie strat z lat poprzednich	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pokrycie z zysków lat poprzednich	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6 164	6 164	6 164
Przeniesienie na rozrachunki z tyt. dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zysk dot. lat poprzednich jako skutek przejścia na MSSF	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 30 czerwca 2020 roku	3 707	38 412	-	-	-	-	-	-	-4	46 380	46 380	88 495

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

### 5.1. Informacje ogólne

#### 5.1.1. 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 półrocze 2020 r. zaprezentowano skonsolidowane sprawozdanie finansowe. Pod pojęciem "Spółka" oraz "Zarząd" rozumie się w przedstawionym sprawozdaniu "Spółkę dominującą" oraz "Zarząd Spółki dominującej".

### 5.2. Oświadczenie o zgodności oraz ogólne zasady sporządzenia

Niniejsze śródroczne skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe obejmujące okres 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2020 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 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2020 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 2019 roku.

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

### 5.3. 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.

### 5.4. 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.

### 5.5. Stosowane zasady rachunkowości

Zasady rachunkowości oraz metody wycień przyjęte do przygotowania Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego obejmującego okres 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2020 roku są spójne z zasadami opisanymi w zbadanym Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym Grupy Ailleron sporządzonym według MSSF za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku (Nota 2 oraz Nota 3 Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej Ailleron sporządzonego według MSSF za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku).

#### 5.5.1. Standardy i interpretacje zastosowane po raz pierwszy w roku 2020

W roku 2020 Grupa przyjęła następujące nowe i zaktualizowane standardy oraz interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowych Standardów Rachunkowości oraz zatwierdzone do stosowania w Unii Europejskiej, mające zastosowanie do prowadzonej przez nią działalności i obowiązujące w rocznych okresach sprawozdawczych od 01.01.2020 roku:

(i) Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” oraz MSR 8 „Polityki rachunkowości, zmiany szacunków i błędy” – obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się od 1 stycznia 2020 roku lub po tej dacie. Zmiany dotyczą zastosowania koncepcji „istotności” w procesie przygotowywania sprawozdań finansowych.

(ii) Zmiany do MSSF 3 „Połączenia jednostek gospodarczych” – obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się od 1 stycznia 2020 roku lub po tej dacie. Zmiany dotyczą uszczegółowienia definicji „kontroli”.

(iii) Zmiany do MSSF 7 MSSF 9 i MSR 39 wynikające z reformy wskaźników stóp procentowych, a dotyczące głównie rachunkowości zabezpieczeń oraz odnośnych ujawnień. Zmiany obowiązują od 1 stycznia 2020 roku lub po tej dacie.

Zmiany nie miały wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

#### 5.5.2. Standardy i Interpretacje przyjęte przez RMSR, które nie zostały jeszcze zatwierdzone przez UE

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych standardów, zmian do standardów i interpretacji, które według stanu na dzień 30.06.2020 roku nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania:

(i) Zmiany do MSSF 16 dotyczące wpływu pandemii COVID-19 na umowy leasingowe obowiązujące do 1 czerwca 2020 roku (opublikowane 28 maja 2020 roku). Zmiany nie zostały zastosowane do niniejszego śródrocznego sprawozdania finansowego, ze względu na fakt, że Komisja Europejska nie przyjęła jeszcze zmian do stosowania na terenie UE.

(ii) MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” (z uwzględnieniem zmian do MSSF 17 wydanych 25 czerwca 2020 r.) obowiązujący od 1 stycznia 2023 roku lub po tej dacie, Komisja Europejska nie przyjęła jeszcze tego standardu do stosowania na terenie UE.

(iii) Zmiana do MSR 1 w zakresie klasyfikacji zobowiązań jako krótko- i długoterminowe obowiązująca od 1 stycznia 2022 roku (opublikowana 23 stycznia 2020 roku), zmiana nie została jeszcze przyjęta przez Komisję Europejską do stosowania na terenie UE. Możliwe jest, że data pierwszego zastosowania zmiany zostanie przesunięta na 1 stycznia 2023 roku.

(iv) Zmiana do MSSF 3 dotycząca zmiany referencji do wydanych w 2018 Założeń Konceptyjnych obowiązująca od 1 stycznia 2022 roku (opublikowana 14 maja 2020 r.), zmiana nie została jeszcze przyjęta przez Komisję Europejską do stosowania na terenie UE

(v) Zmiana do MSR 16 dotycząca ujęcia księgowo przychodów i donośnych kosztów zrealizowanych w trakcie procesu inwestycyjnego obowiązująca od 1 stycznia 2022 roku (opublikowana 14 maja 2020 r.), zmiana nie została jeszcze przyjęta przez Komisję Europejską do stosowania na terenie UE.

(vi) Zmiana do MSR 37 dotycząca umów rodzących obciążenie obowiązująca od 1 stycznia 2022 roku (opublikowana 14 maja 2020 r.), zmiana nie została jeszcze przyjęta przez Komisję Europejską do stosowania na terenie UE.

(vii) Usprawnienia do MSSF 2016-2018 pomniejsze zmiany do MSSF 1, MSSF 9, MSSF 16 oraz MSR 41 obowiązujące od 1 stycznia 2022 roku (opublikowane 14 maja 2020 r.), zmiany nie zostały jeszcze przyjęte przez Komisję Europejską do stosowania na terenie UE.

(viii) Zmiany do MSSF 9, MSR 39, MSSF 7, MSSF 4 oraz MSSF 16 obowiązujące od 1 stycznia 2021 roku (opublikowane 28 sierpnia 2020 roku), zmiany nie zostały jeszcze przyjęte przez Komisję Europejską do stosowania na terenie UE.

(ix) MSSF 14 „Odroczone salda z regulowanej działalności” obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie; Komisja Europejska postanowiła nie rozpoczynać procesu zatwierdzania tego tymczasowego standardu do stosowania na terenie UE do czasu wydania ostatecznej wersji MSSF 14.

(x) Zmiany do MSSF 10 i MSR 28 Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem, a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem; opublikowano dnia 11 września 2014; mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później, przy czym termin ten został wstępnie odroczony przez RMSR; nie podjęto decyzji odnośnie terminu, w którym EFRAG przeprowadzi poszczególne etapy prac prowadzących do zatwierdzenia niniejszych zmian.

Według szacunków Grupy, wymienione wyżej standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miałyby istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez Grupę na dzień bilansowy

**5.5.3 Zestawienie oraz objaśnienie różnic pomiędzy danymi ujawnionymi w sprawozdaniu finansowym i porównywalnych danych finansowych, a uprzednio sporządzonymi i opublikowanymi sprawozdaniami**

Pozycje korygowane	Okres zakończony 31/12/2019	Okres zakończony 31/12/2019
	Przed korektą	Po korekcie
Wartość firmy	38 379	40 324
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	3 646	1 701
Pozostałe aktywa finansowe krótkoterminowe	758	2 563
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	6 170	4 365
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	1 779	-
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	7 190	3 570
Długoterminowe zobowiązania z tyt. obligacji i umowy leasingu	392	926
Krótkoterminowe zobowiązania z tyt. obligacji i umowy leasingu	658	5 523

W sprawozdaniu finansowym dokonano korekty danych z dnia 31.12.2019 r., które przedstawia tabela powyżej. Korekty dotyczą:

(i) korekty podatku odroczonego, przesunięcie kwoty 1 945 tys. PLN z pozycji "Aktywa z tytułu podatku odroczonego" na pozycję "Wartość firmy"

(ii) korekty prezentacyjnej lokaty bankowej, przesunięcie kwoty 1 805 tys. PLN z pozycji "Środki pieniężne i ich ekwiwalenty" na pozycję "Pozostałe aktywa finansowe krótkoterminowe"

(iii) korekty prezentacyjnej zob. leasingowego z umów najmu, zmniejszenie pozycji "Pozostałe zobowiązania długoterminowe" o kwotę 1 779 tys. PLN oraz pozycji "Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe" o kwotę 3 620 tys. PLN i zwiększenie pozycji "Długoterminowe zobowiązania z tyt. obligacji i umowy leasingu" o kwotę 534 tys. PLN oraz pozycji "Krótkoterminowe zobowiązania z tyt. obligacji i umowy leasingu" o kwotę 4 865 tys. PLN



## 5.6. 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 (kraje Europy, USA, Wielka Brytania, Azja). W I półroczu 2020 roku Grupa Kapitałowa wygenerowała znaczną część przychodów poza granicami Polski.

	Okres zakończony 30/06/2020	Okres zakończony 30/06/2019
Kraj	31 115	36 252
Eksport	33 705	22 883
<b>Razem przychody netto ze sprzedaży produktów i usług</b>	<b>64 820</b>	<b>59 135</b>
Kraj	2 211	2 567
Eksport	7	260
<b>Razem przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów</b>	<b>2 218</b>	<b>2 827</b>
<b>Razem</b>	<b>67 038</b>	<b>61 962</b>

## 5.7. Segmenty operacyjne

### 5.7.1. 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. Od 2019 połączone zostały dwa segmenty TELCO oraz SOFTWARE SERVICES tworząc segment ENTERPRISE SERVICES.

SEGMENTY GRUPY OBJĘTE SPRAWOZDAWCZOŚCIĄ ZGODNIE Z MSSF 8	
FINTECH	produkty i usługi dla sektora finansowego, m.in. LiveBank - wirtualny oddział, systemy bankowości internetowej i mobilnej, systemy cyfrowe wspierające sprzedaż skomplikowanych produktów finansowych i leasingowych
ENTERPRISE SERVICES	kompleksowe usługi budowy, rozwoju i utrzymania systemów informatycznych dla branży finansowej i medycznej tworzone dla klientów z UK, USA i Europy Zachodniej oraz 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
HOTELTECH	produkty dla sektora hospitality, m.in. platforma in-room entertainment iLumio, Property Management System - system zarządzania hotelem oraz Channel Manager - moduł zarządzania kanałami sprzedaży dla branży hotelarskiej

W bieżącym okresie nie zaniechano żadnego z rodzajów działalności.

## 5.7.2. 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	Okres zakończony	Okres zakończony	Okres zakończony
	30/06/2020	30/06/2019	30/06/2020	30/06/2019
FINTECH	20 739	16 996	- 722	- 4 950
ENTERPRISE SERVICES	43 535	39 225	6 191	7 628
HOTELTECH	1 621	4 780	- 945	40
nieprzypisane	1 143	961	7	6
Razem z działalności kontynuowanej	67 038	61 962	4 531	2 724
Amortyzacja			4 077	4 235
EBITDA			8 608	6 959
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych	-	-	-	-
Zysk ze sprzedaży udziałów w jednostce stowarzyszonej	-	-	-	-
Pozostałe przychody operacyjne	-	-	65	94
Pozostałe koszty operacyjne	-	-	- 146	- 156
Przychody finansowe	-	-	49	18
Koszty finansowe	-	-	- 272	- 287
Zysk przed opodatkowaniem (działalność kontynuowana)	-	-	4 227	2 393

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

Przychody nieprzypisane w 2020 i 2019 roku dotyczą najmu pomieszczeń oraz urządzeń biurowych.

W ramach dywizji Fintech Spółka realizuje umowę dotyczącą wdrożenia, uruchomienia, udzielenia licencji oraz świadczenia usług utrzymania i rozwoju w zakresie internetowej platformy bankowości transakcyjnej dla firm w zakresie bankowości internetowej i mobilnej. Umowa ma istotne znaczenie dla działalności dywizji Fintech, oraz jej wyników finansowych. W sierpniu 2020 roku Spółka zawarła z podmiotem, dla którego realizuje Umowę, aneks wprowadzający modyfikację w zakresie metodyki realizacji projektu objętego Umową. Ponadto, Spółka podejmuje dalsze starania i prowadzi rozmowy mające na celu poprawienie rentowności wykonania Umowy w przyszłości w celu uniknięcia ewentualnego negatywnego wpływu na wynik finansowy Grupy.

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 oceniających wyniki finansowe segmentu.

**5.7.3. Ujawnienia dotyczące usług długoterminowych**

	Okres zakończony 30/06/2020	Okres zakończony 31/12/2019
Przychody danego okresu z tytułu umowy	- 1 686	3 973
Poniesione koszty i ujęte zyski (pomniejszone o ujęte straty)	745	1 963

	Okres zakończony 30/06/2020	Okres zakończony 31/12/2019
Otrzymane zaliczki	1 963	1 848
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)	1 653	2 819

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 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.

**5.7.4. Informacje o wiodących klientach**

W pierwszym półroczu 2020 wiodącą rolę w przychodach poszczególnych segmentów odgrywiają poniżsi klienci:

**WIODĄCY KLIENCI W POSZCZEGÓLNYCH SEGMENTACH**

FINTECH	Citibank, Standard Chartered, Santander, DNB, PKO Leasing, Bank Poczty, BNP Paribas
ENTERPRISE SERVICES	Corelogic, Accountor, APAK, T-Mobile, Orange, Polkomtel, Play
HOTELTECH	Grupa Lux Collective, Atlantis, Valamar, Puro, Sofitel the Palm

**5.8. Działalność w okresie śródrocznym**

W okresie, który został objęty półrocznym skróconym sprawozdaniem finansowym, tj. od 31.12.2019 r. - daty zakończenia ostatniego okresu sprawozdawczego, za który opublikowano zbadane informacje finansowe - do dnia 30.06.2020 r., nie zaszyły 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 5.22.1.

**5.9. Podatek dochodowy dotyczący działalności kontynuowanej****5.9.1. Podatek dochodowy odniesiony w wynik finansowy**

	Okres zakończony 30/06/2020	Okres zakończony 30/06/2019
Bieżący podatek dochodowy:		
Dotyczący roku bieżącego	1 665	849
Dotyczący poprzednich lat	-	-
Inne	-	-
	<b>1 665</b>	<b>849</b>
Odroczony podatek dochodowy:		
Dotyczący roku bieżącego	- 321	124
Podatek odroczony przeniesiony z kapitału na wynik	-	-
Korekty do podatku odroczonego w związku ze zmianami stawek podatkowych czy przepisów podatkowych	-	-
Inne	-	-
	<b>- 321</b>	<b>124</b>
Koszt podatkowy ogółem ujęty w roku bieżącym z działalności kontynuowanej	<b>1 344</b>	<b>973</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:

	Okres zakończony 30/06/2020	Okres zakończony 30/06/2019
Zysk przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	4 227	2 393
Efekt podatkowy przychodów niebędących przychodami według przepisów podatkowych	- 299	- 1 138
Efekt podatkowy kosztów niestanowiących kosztów uzyskania przychodów (NKUP) według przepisów podatkowych	5 326	5 200
Efekt podatkowy kosztów niebilansowych, stanowiących koszty uzyskania przychodów według przepisów podatkowych	- 2 204	- 2 800
Pozostałe	<b>3 069</b>	<b>345</b>
	<b>10 119</b>	<b>4 000</b>
w tym dochód strefowy	-	-
dochód strefowy ujęty w rozliczeniu	-	-
ulga do wykorzystania	-	-
odliczenia od dochodu - dotacje	195	85
zysk/strata Spółki dominującej/zależnej	-	- 152
strata spółki dominującej	-	-
dotacja otrzymana	1 160	-
Ulga B+R	-	-
dochód do opodatkowania	8 764	4 152
podatek dochodowy zapłacony zagranicą nieodliczony w okresie bieżącym	-	60
Koszt podatku dochodowego ujęty w wynik z działalności kontynuowanej	<b>1 665</b>	<b>849</b>

Stawka podatkowa zastosowana w powyższym uzgodnieniu na lata 2020 i 2019 wynosi 19% i stanowi podatek dochodowy od osób prawnych zgodnie z polskimi przepisami podatkowymi.

**5.9.2. Podatek dochodowy odniesiony bezpośrednio w kapitał własny - nie dotyczy**

**5.9.3. Podatek dochodowy odniesiony w pozostałe całkowite dochody - nie dotyczy**

**5.9.4. Bieżące aktywa i zobowiązania podatkowe**

	Okres zakończony 30/06/2020	Okres zakończony 31/12/2019
Należny zwrot podatku CIT	-	-
Należny zwrot podatku VAT	1 856	1 138
VAT do rozliczenia w następnych miesiącach	1 257	2 445
<b>Bieżące aktywa podatkowe</b>	<b>3 113</b>	<b>3 583</b>
Podatek dochodowy do zapłaty	222	430
Podatek dochodowy od osób fizycznych	165	228
ZUS	1 190	1 025
VAT	846	3 677
Inne	51	87
<b>Bieżące zobowiązania podatkowe</b>	<b>2 474</b>	<b>5 447</b>

**5.9.5. Saldo podatku odroczonego**

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

	Okres zakończony 30/06/2020	Okres zakończony 31/12/2019
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	1 709	1 701
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	2 567	2 880
	- 858	- 1 179

## 5.9.5. Saldo podatku odroczonego c.d

Okres zakończony 30.06.2020	Stan na początek okresu 1.1.2020	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	Stan na koniec okresu 30.06.2020
Różnice przejściowe dotyczące (rezerw) / aktywów z tytułu podatku odroczonego:								
Zabezpieczenia przepływów pieniężnych	-	-	-	-	-	-	-	-
Zabezpieczenia inwestycji netto	-	-	-	-	-	-	-	-
Jednostki stowarzyszone	-	-	-	-	-	-	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe	- 287	160	-	-	-	-	-	- 127
Leasing finansowy	-	-	-	-	-	-	-	-
Aktywa niematerialne	- 334	64	-	-	-	-	-	- 270
Aktywa finansowe wyceniane w WGPW	-	-	-	-	-	-	-	-
Aktywa finansowe DDS	-	-	-	-	-	-	-	-
Odroczone przychody	- 2 224	44	-	-	-	-	-	- 2 180
Obligacje zamienne	-	-	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	-	-	-	-	-	-	-
Rezerwy	2 037	- 832	-	-	-	-	-	1 205
Należności wątpliwe	-	-	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu określonych świadczeń	1 514	- 1 000	-	-	-	-	-	514
Pozostałe zobowiązania finansowe	60	- 60	-	-	-	-	-	-
Koszty emisji akcji i koszty wykupu	-	-	-	-	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-	-	-	-	-
	766	- 1 624	-	-	-	-	-	- 858
Niewykorzystane straty podatkowe i pozostałe ulgi	-	-	-	-	-	-	-	-
Straty podatkowe	-	-	-	-	-	-	-	-
Ulgi podatkowe	-	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Razem aktywa (rezerwy) z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>766</b>	<b>- 1 624</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>- 858</b>

Okres zakończony 31.12.2019	Stan na początek okresu 1.1.2019	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	Stan na koniec okresu 31.12.2019
Różnice przejściowe dotyczące (rezerw) / aktywów z tytułu podatku odroczonego:								
Zabezpieczenia przepływów pieniężnych	-	-	-	-	-	-	-	-
Zabezpieczenia inwestycji netto	-	-	-	-	-	-	-	-
Jednostki stowarzyszone	-	-	-	-	-	-	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe	- 128	- 159	-	-	-	-	-	- 287
Leasing finansowy	-	-	-	-	-	-	-	-
Aktywa niematerialne	- 604	270	-	-	-	-	-	- 334
Aktywa finansowe wyceniane w WGPW	-	-	-	-	-	-	-	-
Aktywa finansowe DDS	-	-	-	-	-	-	-	-
Odroczone przychody	- 820	- 1 404	-	-	-	-	-	- 2 224
Obligacje zamienne	-	-	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	-	-	-	-	-	-	-
Rezerwy	101	1 505	-	-	-	-	-	1 606
Należności wątpliwe	-	-	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu określonych świadczeń	1 236	- 1 236	-	-	-	-	-	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	38	22	-	-	-	-	-	60
Koszty emisji akcji i koszty wykupu	-	-	-	-	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-	-	-	-	-
	- 177	- 1 002	-	-	-	-	-	- 1 179
Niewykorzystane straty podatkowe i pozostałe ulgi	-	-	-	-	-	-	-	-
Straty podatkowe	-	-	-	-	-	-	-	-
Ulgi podatkowe	-	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Razem aktywa (rezerwy) z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>- 177</b>	<b>- 1 002</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>- 1 179</b>

## 5.10. Rzeczowe aktywa trwałe

Wartości bilansowe:	Stan na 30/06/2020	Stan na 31/12/2019
Grunty własne	-	-
Budynki	118	190
Budynki w leasingu	2 660	4 476
Maszyny i urządzenia	1 220	1 570
Maszyny i urządzenia w leasingu	172	164
Środki transportu	59	66
Środki transportu w leasingu	535	885
Inne środki trwałe	810	968
Środki trwałe w budowie	195	197
<b>Razem</b>	<b>5 769</b>	<b>8 516</b>

	Grunty własne	Budynki	Budynki w leasingu	Maszyny i urządzenia	Maszyny i urządzenia w leasingu	Środki transportu	Środki transportu w leasingu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Stan na 31 grudnia 2018 roku	-	454	15 092	8 903	-	1 571	2 363	1 031	209	29 623
Nabycia	-	106	-	1 107	-	50	-	693	1 978	3 934
Umowy leasingu	-	-	1 172	-	233	-	143	-	-	1 548
Przemieszczenia	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zbycia	-	-	-	- 189	-	- 361	-	-	-	- 550
Zmniejszenia z tyt. likwidacji	-	- 25	-	- 158	-	-	-	- 7	-	- 190
Rozliczenie leasingu	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cesja	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Przekazane jako zapłata w ramach przejęcia jednostki zależnej	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Eliminacja w skutego sprzedaży jednostki zależnej	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Przejęcia w formie połączenia jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Przeklasyfikowane do aktywów do zbycia	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenie (zmniejszenie) z przeszacowania	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wpływ różnic kursowych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Przyjęcie środków trwałych z środków trwałych w budowie	-	-	-	-	-	-	-	-	- 1 990	- 1 990
<b>Stan na 31 grudnia 2019 roku</b>	<b>-</b>	<b>535</b>	<b>16 264</b>	<b>9 663</b>	<b>233</b>	<b>1 260</b>	<b>2 506</b>	<b>1 717</b>	<b>197</b>	<b>32 375</b>

	Grunty własne	Budynki	Budynki w leasingu	Maszyny i urządzenia	Maszyny i urządzenia w leasingu	Środki transportu	Środki transportu w leasingu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Stan na 31 grudnia 2018 roku	-	268	8 157	6 856	-	1 244	960	483	-	17 968
Eliminacja wskutek zbycia składników majątku	-	-	-	- 147	-	- 285	-	-	-	- 432
Eliminacja wskutek likwidacji składników majątku	-	- 23	-	- 153	-	-	-	- 5	-	- 181
Przemieszczenia	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Przekazane w ramach sprzedaży jednostki zależnej	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Eliminacja przy przeklasyfikowaniu do aktywów przeznaczonych do zbycia	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości odniesiony w wynik	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Odwrocenie odpisu aktualizacyjnego z tytułu utraty wartości odniesionego w wynik	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Koszty amortyzacji	-	100	3 631	1 537	69	235	661	271	-	6 504
Wpływ różnic kursowych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2019 roku	-	345	11 788	8 093	69	1 194	1 621	749	-	23 859

	Grunty własne	Budynki	Budynki w leasingu	Maszyny i urządzenia	Maszyny i urządzenia w leasingu	Środki transportu	Środki transportu w leasingu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Stan na 31 grudnia 2019 roku	-	535	16 264	9 663	233	1 260	2 506	1 717	197	32 375
Nabycia	-	-	-	410	-	-	-	-	420	830
Umowy leasingu	-	-	-	-	54	-	-	-	-	54
Przemieszczenia	-	-	-	-	-	759	- 759	-	-	-
Zbycia	-	-	-	- 137	-	- 271	-	-	-	- 408
Zmniejszenia z tyt. likwidacji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rozliczenie leasingu	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cesja	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Przekazane jako zapłata w ramach przejęcia jednostki zależnej	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Eliminacja w skutego sprzedaży jednostki zależnej	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Przejęcia w formie połączenia jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Przeklasyfikowane do aktywów do zbycia	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenie (zmniejszenie) z przeszacowania	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wpływ różnic kursowych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Przyjęcie środków trwałych z środków trwałych w budowie	-	-	-	-	-	-	-	-	- 422	- 422
Stan na 30 czerwca 2020 roku	-	535	16 264	9 936	287	1 748	1 747	1 717	195	32 429



	Grunty własne	Budynki	Budynki w leasingu	Maszyny i urządzenia	Maszyny i urządzenia w leasingu	Środki transportu	Środki transportu w leasingu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Stan na 31 grudnia 2019 roku	-	345	11 788	8 093	69	1 194	1 621	749	-	23 859
Eliminacja wskutek zbycia składników majątku	-	-	-	- 93	-	- 269	-	-	-	- 362
Eliminacja wskutek likwidacji składników majątku	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cesja	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rozliczenie leasingu	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Przemieszczenia	-	-	-	-	-	652	- 652	-	-	-
Przekazane w ramach sprzedaży jednostki zależnej	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Eliminacja przy przeklasyfikowaniu do aktywów przeznaczonych do zbycia	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości odniesiony w wynik	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Odwrocenie odpisu aktualizacyjnego z tytułu utraty wartości odniesionego w wynik	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Koszty amortyzacji	-	72	1 816	716	46	112	243	158	-	3 163
Wpływ różnic kursowych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 30 czerwca 2020 roku	-	417	13 604	8 716	115	1 689	1 212	907	-	26 660

#### 5.11. Wartość firmy

	Stan na 30/06/2020	Stan na 31/12/2019
Według kosztu:	40 324	40 324
Software Mind Outsourcing Services Sp. z o.o.	42	42
Software Mind S.A.	38 629	38 629
Software Mind Sp. z o.o.	21	21
Hoteliga International sp. z o.o.	1 632	1 632
Skumulowana utrata wartość	-	-
Razem	40 324	40 324
Według kosztu		
	Stan na 30/06/2020	Stan na 31/12/2019
Stan na początek okresu sprawozdawczego	40 324	40 324
Kwoty ujęte z tytułu połączeń i przejęć jednostek gospodarczych dokonanych w ciągu roku	-	-
Odpisanie w koszty operacyjne	-	-
Stan na koniec okresu sprawozdawczego	40 324	40 324

Wartość firmy w wysokości 36.684 tys. zł powstała w wyniku przejęcia przez Ailleron S.A. jednostki zależnej Software Mind S.A. Dokonano korekty wycenionej wartości firmy o rozliczenie podatku odroczonego w kwocie 1.945. tys. oraz skorygowano dane porównawcze. 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. W marcu 2018 utworzona została Spółka Software Mind Nordics Sp. z o.o. Spółka podlega konsolidacji od raportu za I półrocze 2018.

#### 5.12. Zapasy

	Stan na 30/06/2020	Stan na 31/12/2019
Surowce	118	118
Produkcja w toku	8 858	8 000
Towary	190	126
Wyroby gotowe	1 378	1 378
	10 544	9 622

Stan odpisu aktualizującego wartość zapasów na dzień 30.06.2020 r. wynosi 16 tys. zł.

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

**5.13. Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności**

	Stan na 30/06/2020	Stan na 31/12/2019
Należności z tytułu dostaw i usług	29 608	46 869
Rezerwa na należności zagrożone	- 1 512	- 1 630
Inne należności	139	165
	28 234	45 404

**5.13.1. Należności z tytułu dostaw i usług**

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

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

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

	Stan na 30/06/2020	Stan na 31/12/2019
0-90 dni	2 350	6 119
91-180 dni	1 535	388
181-360	771	32
powyżej 360 dni	18	4
	4 674	6 543

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

	Stan na 30/06/2020	Stan na 31/12/2019
Należności z tytułu dostaw i usług, które utraciły wartość powyżej 360 dni:	-	-
powyżej 360 dni	-	-
Razem należności	-	-
Średni wiek (przeterminowanie) należności (dni)	27	14

Zmiany stanu rezerw na należności zagrożone:

	Stan na 30/06/2020	Stan na 31/12/2019
Stan na początek okresu sprawozdawczego	1 630	1 181
Odpisy z tytułu utraty wartości należności	-	1 162
Kwoty odpisane jako nieściągalne	-	-
Kwoty odzyskane w ciągu roku	-	-
Odwrócenie odpisów z tytułu utraty wartości	- 118	- 713
Odwrócenie dyskonta	-	-
Stan na koniec okresu sprawozdawczego	1 512	1 630

**5.14. 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 30/06/2020	Stan na 31/12/2019
Koszty poniesione plus ujęte zyski minus straty poniesione do dnia bilansowego dotyczące bieżącego okresu sprawozdawczego	745	1 963
Koszty poniesione plus ujęte zyski minus straty poniesione do dnia bilansowego dotyczące poprzednich okresów sprawozdawczych	2 819	997
	3 564	2 960
Ujęte w sprawozdaniu finansowym jako kwoty należne:	9 825	11 157
Od klientów w ramach umów długoterminowych	11 478	13 976
Na rzecz klientów w ramach umów długoterminowych	1 653	2 819
	13 131	16 795

**5.15 Kapitał akcyjny**

	Stan na 30/06/2020	Stan na 31/12/2019
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. akcji na okaziciela serii K	225	225
	3 707	3 707

**5.15.1. Akcje zwykłe mające pełne pokrycie w kapitale**

	Liczba akcji (szt.)	Kapitał podstawowy (tys.PLN)
Stan na 31 grudnia 2019 r.	12 355 504	3 707
Zwiększenia / zmniejszenia	-	-
Stan na 30 czerwca 2020 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.

**5.15.2. Akcje zwykłe mające częściowe pokrycie w kapitale - nie dotyczy****5.15.3. Zamienne akcje preferencyjne - nie dotyczy****5.15.4. Opcje na akcje przyznane w ramach planów pracowniczych opcji na akcje**

Na dzień sprawozdawczy nie przyznano opcji na akcje w ramach planów pracowniczych opcji na akcje. W dniu 5 czerwca 2019 roku Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy uchwałą nr 21 umorzyło 100 000 (sto tysięcy) sztuk warrantów subskrypcyjnych serii A, wydanych Panu Piotrowi Skrabskiego, Członkowi Zarządu Ailleron i General Managerowi LiveBank na podstawie umowy z dnia 5 lutego 2018 roku. Warranty zostały przydzielone w ramach uchylonego 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).

W dniu 5 czerwca 2019 roku na mocy uchwały nr 20 uchwalono zmiany do Programu Opcji Menedżerskich. Program polega na wyemitowaniu, zaferowaniu i objęciu przez kluczowych pracowników i współpracowników Spółki co najwyżej 600.000 (słownie: sześćset tysięcy) warrantów subskrypcyjnych. Każdy warrant subskrypcyjny będzie uprawniać do objęcia jednej akcji zwykłej na okaziciela serii L w kapitale zakładowym Spółki o wartości nominalnej 0,30 zł (słownie: trzydzieści groszy) każda akcja, wyemitowanych w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego. Warranty subskrypcyjne będą obejmowane przez osoby uprawnione na podstawie Umów Opcyjnych (umów objęcia warrantów subskrypcyjnych), które jako warunek wykonania praw z warrantu subskrypcyjnego, będą wymagać realizacji celów indywidualnych określonych dla danej Osoby Uprawnionej oraz ziszczenia się ewentualnych innych warunków określonych przez Zarząd Spółki. Program Opcji Menedżerskich skierowany zostanie do osób, których praca i zaangażowanie w działalność Spółki mają kluczowe znaczenie dla uzyskiwanych wyników finansowych. Celem wprowadzenia Programu jest stworzenie w Spółce mechanizmów silnie motywujących kluczowy personel i współpracowników do pracy i działań na rzecz Spółki. Relacja właścicielska zapewnia silniejsze związanie ze Spółką, wydajniejszą pracę, stabilizuje kadrę menedżerską. Wszystkie te mechanizmy istotnie wpływają w długoterminowej perspektywie na satysfakcjonujące wyniki finansowe, wzrost wartości Spółki, a w konsekwencji wymierne korzyści dla dotychczasowych akcjonariuszy.

**5.16. Zyski zatrzymane i dywidendy**

	Okres zakończony 30/06/2020	Okres zakończony 31/12/2019
Zyski zatrzymane	46 380	44 829
	Okres zakończony 30/06/2020	Okres zakończony 31/12/2019
Stan na początek okresu sprawozdawczego	44 829	44 612
Zysk netto przypadający właścicielom jednostki dominującej	2 874	499
Zysk netto przypadający akcjonariuszom mniejszościowym	-	-
Ujęcie rozlicznia związane z pierwszą konsolidacją spółek w USA	- 1 323	-
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	-	- 282
Warranty wydane w ramach planu pracowniczych opcji na akcje	-	-
Inne	-	-
Stan na koniec okresu sprawozdawczego	46 380	44 829

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.

**5.17. Pozostałe zobowiązania finansowe**

	Okres zakończony 30/06/2020	Okres zakończony 31/12/2019
<b>Niebezpieczone – wg kosztu zamortyzowanego:</b>		
Kredyty w rachunku bieżącym	-	-
Weksle	-	-
Pożyczki	-	-
Instrumenty pochodne nie przeznaczone do obrotu niewyznaczone jako zabezpieczenia (i)	-	-
<b>Zabezpieczone – wg kosztu zamortyzowanego</b>		
Kredyty w rachunku bieżącym	-	-
Kredyty bankowe	-	-
Pożyczki od pozostałych jednostek	-	-
Transfer należności	-	-
	-	-
	-	-
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	-	-
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	-	-
	-	-

**5.17.1. 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 30.06.2020 umowy zawarte na lata 2015-2018 również zostały całkowicie rozliczone. Rozliczenie pochodnych instrumentów finansowych ujętych w tych pozycjach miał charakter pieniężny, w szczególności instrumenty te nie mają charakteru zamiennego na akcje Spółki.

**5.17.2. Naruszenie postanowień umów - nie występuje**

**5.18. Zobowiązania z tytułu obligacji i umów leasingu**

	Okres zakończony 30/06/2020	Okres zakończony 31/12/2019
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	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	4 234	6 449
Wyemitowane obligacje	-	-
	4 234	6 449
Pozostałe zobowiązania (płatność warunkowa)	-	-
	4 234	6 449
	Okres zakończony 30/06/2020	Okres zakończony 31/12/2019
Zobowiązania krótkoterminowe	3 868	5 523
Zobowiązania długoterminowe	366	926
	4 234	6 449

**5.19. Zobowiązania finansowe z tytułu kredytów**

	Okres zakończony 30/06/2020	Okres zakończony 31/12/2019
Zabezpieczone – wycenione wg. Skorygowanej ceny nabycia		
Kredyty w rachunku bieżącym	3 721	5 058
Kredyty bankowe	6 385	4 958
Pożyczki	-	-
Transfer należności	-	-
	10 106	10 016
Zobowiązania krótkoterminowe	6 856	8 266
Zobowiązania długoterminowe	3 250	1 750
	10 106	10 016



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). 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%). W okresie sprawozdawczym podpisano aneks do umowy o limit wierzytelności z dnia 25 kwietnia 2012 roku, zawarty pomiędzy Spółką a BNP Paribas Polska SA (ESPI 11/2019). W ramach zmian do umowy kredytowej podwyższono limit wierzytelności z 8 mln PLN do maksymalnej kwoty 18 mln PLN. W ramach limitu kredyt w rachunku bieżącym podniesiono z 6 mln PLN do kwoty 12 mln PLN, a limit na gwarancje bankowe pozostał na dotychczasowym poziomie 6 mln PLN. W styczniu 2020 roku zmieniono limity wewnętrzne w ramach obowiązującej umowy - limit globalny pozostał w kwocie 18 mln PLN a w ramach niego limit na kredyt w rachunku bieżącym wynosi do 14 mln PLN, a limit na gwarancje bankowe do 6 mln PLN. Zwiększenie limitu kredytu w rachunku bieżącym Spółki wynika z rosnącej skali działalności Spółki oraz sukcesywnego zmniejszania zobowiązania długoterminowego, zgodnie z harmonogramem spłat kredytu inwestycyjnego zaciągniętego na podstawie umowy z dnia 25 maja 2016 roku (ESPI nr 10/2016 z dnia 25.05.2016 r.). Pierwotnie saldo kredytu długoterminowego wynosiło 15.000.000 PLN, a obecne zobowiązanie wynosi 3.250.000 PLN.

**5.20. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania**

	Okres zakończony 30/06/2020	Okres zakończony 31/12/2019
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	7 021	12 905
Płatności realizowane na bazie akcji, rozliczane w formie środków pieniężnych	-	-
Inne	-	-
	7 021	12 905

## 5.21. Pozostałe zobowiązania długoterminowe

	Okres zakończony 30/06/2020	Okres zakończony 31/12/2019
Razem zobowiązania długoterminowe w tym:	-	-
Część umowy wykazana jako zobowiązanie długoterminowe w pozycji "pozostałe zobowiązania długoterminowe"	-	-

### 5.21.1. Warunki leasingu

Wykazany w tej pozycji leasing dotyczący długoterminowego najmu siedziby Grupy oraz jej biur został przeniesiony do pozycji leasingów zg z MSSF 16, celem ujednoczenia prezentacji pozycji.

**5.22. Transakcje z jednostkami powiązаныmi**

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

**5.22.1. Transakcje handlowe - jednostki zależne**

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

## SPRZEDAŻ USŁUG PRZEZ AILLERON S.A.

Nazwa Spółki	Okres zakończony 30/06/2020	Okres zakończony 31/12/2019
1. Software Mind Outsourcing Services Sp. z o.o.	4 298	8 131
2. Software Mind Sp. z o.o.	7 690	13 373
3. Ailleron Asia PTE LTD	-	4
4. Hoteliga International Sp. z .o.o	45	85
5. Software Mind Nordics Sp. z o.o.	776	1 373
	12 809	22 966

## SPRZEDAŻ USŁUG PRZEZ SOFTWARE MIND NORDICS SP. Z O.O.

Nazwa Spółki	Okres zakończony 30/06/2020	Okres zakończony 31/12/2019
1. Software Mind Sp. z o.o.	272	125
	272	125

## SPRZEDAŻ USŁUG PRZEZ SOFTWARE MIND SP. Z O.O.

Nazwa Spółki	Okres zakończony 30/06/2020	Okres zakończony 31/12/2019
1. Software Mind Nordics Sp. z o.o.	56	-
2. Software Mind Inc	193	-
3. Ailleron Global Inc	2 084	-
	2 333	-

## SPRZEDAŻ USŁUG PRZEZ SOFTWARE MIND OUTSOURCING SERVICES SP. Z O.O.

Nazwa Spółki	Okres zakończony 30/06/2020	Okres zakończony 31/12/2019
1. Software Mind Sp. z o.o.	285	1 008
	285	1 008

## SPRZEDAŻ USŁUG PRZEZ AILLERON GLOBAL INC

Nazwa Spółki	Okres zakończony 30/06/2020	Okres zakończony 31/12/2019
1. Software Mind Inc	2 337	-
	2 337	-

## SPRZEDAŻ ŚRODKÓW TRWAŁYCH PRZEZ AILLERON S.A.

Nazwa Spółki	Okres zakończony 30/06/2020	Okres zakończony 31/12/2019
1. Software Mind Sp. z o.o.	64	107
2. Software Mind Nordics Sp. z o.o.	32	6
	96	113

## SPRZEDAŻ ŚRODKÓW TRWAŁYCH PRZEZ SOFTWARE MIND NORDICS SP. Z O.O.

Nazwa Spółki	Okres zakończony 30/06/2020	Okres zakończony 31/12/2019
1. Software Mind Sp. z o.o.	7	31
	7	31

## SPRZEDAŻ ŚRODKÓW TRWAŁYCH PRZEZ SOFTWARE MIND OUTSOURCING SERVICES SP. Z O.O.

Nazwa Spółki	Okres zakończony 30/06/2020	Okres zakończony 31/12/2019
1. Software Mind Sp. z o.o.	-	7
	-	7

## ZAKUP USŁUG PRZEZ AILLERON S.A.

Nazwa Spółki	Okres zakończony 30/06/2020	Okres zakończony 31/12/2019
1. Software Mind Outsourcing Services Sp. z o.o.	2 286	5 623
2. Software Mind Sp. z o.o.	402	24
3. Hoteliga International Sp. z .o.o	1	25
	2 689	5 672

## ZAKUP USŁUG PRZEZ SOFTWARE MIND NORDICS SP. Z O.O.

Nazwa Spółki	Okres zakończony 30/06/2020	Okres zakończony 31/12/2019
1. Software Mind Sp. z o.o.	56	-
	56	-

## ZAKUP USŁUG PRZEZ SOFTWARE MIND SP. Z O.O.

Nazwa Spółki	Okres zakończony 30/06/2020	Okres zakończony 31/12/2019
1. Software Mind Outsourcing Services Sp. z o.o.	285	1 008
2. Software Mind Nordics Sp. z o.o.	272	125
	557	1 133

## ZAKUP USŁUG PRZEZ AILLERON GLOBAL INC

Nazwa Spółki	Okres zakończony 30/06/2020	Okres zakończony 31/12/2019
1. Software Mind Sp. z o.o.	2 086	-
	2 086	-

## ZAKUP USŁUG PRZEZ SOFTWARE MIND INC

Nazwa Spółki	Okres zakończony 30/06/2020	Okres zakończony 31/12/2019
1. Software Mind Sp. z o.o.	199	-
2. Ailleron Global Inc	2 337	-
	2 536	-

## ZAKUP ŚRODKÓW TRWAŁYCH PRZEZ AILLERON S.A.

Nazwa Spółki	Okres zakończony 30/06/2020	Okres zakończony 31/12/2019
1. Software Mind Outsourcing Services Sp. z o.o.	-	4
2. Software Mind Sp. z o.o.	35	22
3. Software Mind Nordics Sp. z o.o.	6	-
	41	26

## ZAKUP ŚRODKÓW TRWAŁYCH PRZEZ SOFTWARE MIND SP. Z O.O.

Nazwa Spółki	Okres zakończony 30/06/2020	Okres zakończony 31/12/2019
1. Software Mind Nordics Sp. z o.o.	7	31
2. Software Mind Outsourcing Services Sp. z o.o.	-	7
	7	38

## KWOTY NALEŻNE OD STRON POWIĄZANYCH DO AILLERON S.A.

Nazwa Spółki	Okres zakończony 30/06/2020	Okres zakończony 31/12/2019
1. Software Mind Outsourcing Services Sp. z o.o.	2 200	2 152
2. Software Mind Sp. z o.o.	2 653	2 383
3. Ailleron Asia PTE LTD	8	8
4. Hoteliga International Sp. z .o.o	8	8
5. Software Mind Nordics Sp. z o.o.	-	77
	4 869	4 628

## KWOTY NALEŻNE OD STRON POWIĄZANYCH DO SOFTWARE MIND NORDICS SP. Z O.O.

Nazwa Spółki	Okres zakończony 30/06/2020	Okres zakończony 31/12/2019
1. Software Mind Sp. z o.o.	150	111
	150	111

## KWOTY NALEŻNE OD STRON POWIĄZANYCH DO SOFTWARE MIND SP. Z O.O.

Nazwa Spółki	Okres zakończony 30/06/2020	Okres zakończony 31/12/2019
1. Ailleron Gobal Inc	1 096	-
	1 096	-

KWOTY NALEŻNE OD STRON POWIĄZANYCH DO SOFTWARE MIND  
OUTSCOURCING SERVICES SP. Z O.O.

Nazwa Spółki	Okres zakończony 30/06/2020	Okres zakończony 31/12/2019
1. Software Mind Sp. z o.o.	188	503
	188	503

## KWOTY NALEŻNE OD STRON POWIĄZANYCH DO AILLERON GLOBAL INC

Nazwa Spółki	Okres zakończony 30/06/2020	Okres zakończony 31/12/2019
1. Software Mind Inc	792	-
	792	-

## KWOTY DO ZAPŁATY NA RZECZ STRON POWIĄZANYCH OD AILLERON S.A.

Nazwa Spółki	Okres zakończony 30/06/2020	Okres zakończony 31/12/2019
1. Software Mind Outsourcing Services Sp. z o.o.	1 873	493
2. Software Mind Nordics Sp. z o.o.	6	20
3. Software Mind Sp. z o.o.	343	9
	2 222	522

KWOTY DO ZAPŁATY NA RZECZ STRON POWIĄZANYCH  
OD SOFTWARE MIND SP. Z O.O.

Nazwa Spółki	Okres zakończony 30/06/2020	Okres zakończony 31/12/2019
1. Software Mind Nordics Sp. z o.o.	150	111
2. Software Mind Outsourcing Services Sp. z o.o.	188	503
	338	614

KWOTY DO ZAPŁATY NA RZECZ STRON POWIĄZANYCH  
OD AILLERON GLOBAL INC

Nazwa Spółki	Okres zakończony 30/06/2020	Okres zakończony 31/12/2019
1. Software Mind Sp. z o.o.	1 080	-
	1 080	-

KWOTY DO ZAPŁATY NA RZECZ STRON POWIĄZANYCH OD SOFTWARE MIND  
INC

Nazwa Spółki	Okres zakończony 30/06/2020	Okres zakończony 31/12/2019
1. Ailleron Global Inc	792	-
	792	-

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

**5.22.2. Pożyczki udzielone podmiotom powiązanim - jednostki zależne**

## POŻYCZKI UDZIELONE PODMIOTOM POWIĄZANYM - JEDNOSTKI ZALEŻNE OD AILLERON S.A.

Nazwa Spółki	Okres zakończony 30/06/2020	Okres zakończony 31/12/2019
1. Pożyczki dla Ailleron Asia PTE LTD	1 602	1 444
2. Pożyczka dla Ailleron Global Inc	990	635
	2 592	2 079

## POŻYCZKI UDZIELONE PODMIOTOM POWIĄZANYM - JEDNOSTKI ZALEŻNE OD SOFTWARE MIND SP. Z O.O.

Nazwa Spółki	Okres zakończony 30/06/2020	Okres zakończony 31/12/2019
1. Pożyczka dla Software Mind INC.	151	122
	151	122

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

**5.22.3. Pożyczki od jednostek powiązanych - jednostki zależne**

## POŻYCZKI OTRZYMANE OD PODMIOTÓW POWIĄZANYCH - JEDNOSTKI ZALEŻNE DO AILLERON

Nazwa Spółki	Okres zakończony 30/06/2020	Okres zakończony 31/12/2019
1. Pożyczka od Software Mind Nordics Sp.z o.o.	1 790	1 834
2. Pożyczka od Software Mind Sp. z o.o.	1 750	1 793
	3 540	3 627

W dniu 10.07.2019 r. spółka Ailleron S.A. podpisała umowę pożyczki ze spółką Software Mind Sp. z o.o. na kwotę 3 000 tys. PLN. Oprocentowanie pożyczki wynosi 6,00 % w skali roku. Pożyczka udzielona jest na czas nieoznaczony, czyli może być wymagana w każdej chwili, o jej spłacie decyduje pożyczkobiorca (Ailleron) i w przewidzianej przyszłości nie są planowane żądania o jej zwrot.

W dniu 10.07.2019 r. spółka Ailleron S.A. podpisała umowę pożyczki ze spółką Software Mind Nordics Sp. z o.o. na kwotę 3 000 tys. PLN. Oprocentowanie pożyczki wynosi 6,00 % w skali roku. Pożyczka udzielona jest na czas nieoznaczony, czyli może być wymagana w każdej chwili, o jej spłacie decyduje pożyczkobiorca (Ailleron) i w przewidzianej przyszłości nie są planowane żądania o jej zwrot.

W dniu 12.12.2018 r. spółka Ailleron Global Inc. podpisała umowę pożyczki ze spółką Ailleron S.A. na kwotę 130 tys. USD.

W dniu 8 sierpnia 2019 r. została zawarta kolejna umowy pożyczki dla Ailleron Global Inc. na kwotę do 1 500 tys. PLN. Oprocentowanie obu pożyczek wynosi 6,00 % w skali roku.

W dniu 24.09.2018 r. spółka Software Mind Inc. podpisała umowę pożyczki ze Spółką Software Mind Sp. z o.o. na kwotę 40 tys. USD. Oprocentowanie udzielonej pożyczki wynosi 6,00% w skali roku.



**5.22.4. 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 30/06/2020	Okres zakończony 31/12/2019
Zarząd Spółki	1 069	1 811
Rada Nadzorcza	29	55

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

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

- o Rafał Styczeń, Członek Zarządu Spółki od 20 sierpnia 2013 r., a od 27 sierpnia 2014 r. Prezes Zarządu Spółki, prezes Zarządu Software Mind S.A. do dnia wykreślenia spółki z KRS, prezes Zarządu IIF S.A., Członek Zarządu IIF Ventures B.V., Prezes Zarządu Software Mind Sp. z o.o. do dnia 23.08.2016, Dyrektor spółki zależnej Ailleron Global INC w USA
- o 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., Dyrektor spółki zależnej Software Mind INC w USA
- o Piotr Skrabski, Członek Zarządu Spółki od 6 marca 2017, właściciel jednoosobowej działalności "Piotr Skrabski",
- o Tomasz Król, Członek Zarządu Spółki od 11 grudnia 2019, Członek Zarządu Meble.pl SA (od 20 stycznia 2020), właściciel jednoosobowej działalności "UNIVI" Advisory Tomasz Król"
- o Łukasz Juśkiewicz, Członek Zarządu Spółki od 6 marca 2017 do 11 grudnia 2019, Prezes Zarządu spółki zależnej Software Mind Outsourcing Services Sp. z o.o. od 31.01.2018 r. do 30.09.2019, udziałowiec iGrow Sp. z o.o. (do 12.04.2017), członek Rady Nadzorczej Meble.pl S.A., właściciel jednoosobowej działalności " Profin Łukasz Juśkiewicz",
- o Jacek Chylarecki, Członek Zarządu spółki zależnej Software Mind Outsourcing Services Sp. z o.o. od 30.09.2019, właściciel jednoosobowej działalności Kernel IT Consulting Jacek Chylarecki
- o Witold Gawłowski, Członek Zarządu spółki zależnej Software Mind Outsourcing Services Sp. z o.o. od 30.09.2019, właściciel jednoosobowej działalności WSCOMP Witold Gawłowski
- o Adam Bugaj, Wiceprezes Zarządu od 10 maja 2019, Członek Zarządu Spółki od 7 lutego 2019, właściciel jednoosobowej działalności "Adam Bugaj ABIT GLOBAL"
- o Dawid Ślusarczyk, Członek Zarządu spółki zależnej Hoteliga International Sp. z o.o. od 11 stycznia 2019 r., właściciel jednoosobowej działalności Dawid Ślusarczyk IT Consulting
- o Kamil Fornal, Dyrektor w spółce zależnej Ailleron Global INC w USA od 5 października 2018 r., Dyrektor w spółce zależnej Software Mind INC w USA od 5 października 2018 r., właściciel jednoosobowej działalności AERIS.COM.PL Kamil Fornal
- o Tomasz Misiak, Członek Zarządu spółki zależnej Software Mind Sp. z o.o. od 5 lutego 2018 r., Członek Zarządu spółki zależnej Software Mind Nordics Sp. z o.o. od 20 marca 2018 r., Dyrektor w spółce zależnej Software Mind INC w USA od 5 października 2018 r., właściciel jednoosobowej działalności Tomasz Misiak IT Consulting

- o Bartłomiej Stoiński, Członek Rady Nadzorczej Spółki od 1 kwietnia 2011 r.,
- o Jan Styczeń, Członek Rady Nadzorczej Spółki od 15 kwietnia 2014 r.,
- o Dariusz Korzycki, Członek Rady Nadzorczej Spółki od 10 marca 2015 r.,
- o Artur Olender, Członek Rady Nadzorczej Spółki od 15 kwietnia 2014 r.,
- o Paweł Nowak, Członek Rady Nadzorczej Spółki od 25 października 2018 r.,
- o IIF S.A., jednostka bezpośrednio dominująca nad Spółką od 2 listopada 2011 r.,
- o IIF Ventures B.V., jednostka bezpośrednio dominująca nad Spółką od 2 listopada 2011 r.,
- o RMS Ventures LLC, jednostka dominująca nad IIF SA (udział w kapitale zakładowym w wysokości 95%) i pośrednio, poprzez IIF SA, nad Spółką, kontrolowana przez Rafała Stycznia, który posiada 100% udziałów w RMS Ventures LLC,
- o Software Mind S.A., od 16 kwietnia 2014 r. do dnia 1 sierpnia 2016 r. spółka zależna, w której Spółka posiadała 100% akcji, dnia 1 sierpnia 2016 r. nastąpiła rejestracja przez Sąd połączenia ze spółką Ailleron SA,
- o Software Mind Outsourcing Services Sp. z o.o., spółka zależna, w której Spółka posiada 100% udziałów w kapitale zakładowym,
- o meble.pl SA, podmiot powiązany z IIF SA,
- o Addventure Sp. z o.o., podmiot powiązany z Arturem Olendrem,
- o Kancelaria radcy prawnego Bartłomiej Stoiński, podmiot powiązany z Bartłomiejem Stoińskim,
- o Software Mind Sp. z o.o., spółka zależna, w której Spółka posiada 100% udziałów w kapitale zakładowym.
- o Ailleron Asia PTE.LTD. z siedzibą w Singapurze, spółka zależna, w której Spółka posiada 100% udziałów w kapitale zakładowym;
- o Hoteliga International Sp. z o.o. – spółka zależna, w której Spółka posiada 51 % udziałów w kapitale zakładowym,
- o Software Mind Nordics Sp. z o.o., spółka zależna, w której Spółka posiada 100% udziałów w kapitale zakładowym,
- o Ailleron Global Inc. z siedzibą w Stanach Zjednoczonych, spółka zależna, w której Spółka posiada 100% udziałów w kapitale zakładowym,
- o Software Mind Inc. z siedzibą w Stanach Zjednoczonych, spółka zależna bezpośrednio do Software Mind Sp. z o.o., w której Spółka posiada 100% udziałów w kapitale zakładowym.

W okresie sprawozdawczym, tj. 01/01/2020-30/06/2020, 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 30/06/2020	Okres zakończony 31/12/2019
IIF S.A.	4	9
Adam Bugaj ABIT GLOBAL	-	3
UNIVI Advisory Tomasz Król	-	1
WSCOMP WITOLD GAWŁOWSKI	24	12
AERIS.COM.PL KAMIL FORNAL	16	31
Tomasz Misiak IT Consulting	26	47
	70	103

ZAKUP USŁUG I RZECZY		
Nazwa Spółki	Okres zakończony 30/06/2020	Okres zakończony 31/12/2019
UNIVI Advisory Tomasz Król	-	7
WSCOMP WITOLD GAWŁOWSKI	204	94
Adam Bugaj ABIT GLOBAL	-	35
AERIS.COM.PL KAMIL FORNAL	127	372
Tomasz Misiak IT Consulting	205	722
Ślusarczyk Dawid	42	84
Chylarecki Jacek	48	24
Meble. PL S.A.	1	-
	627	1 338

KWOTY DO ZAPŁATY NA RZECZ STRON POWIĄZANYCH		
Nazwa Spółki	Okres zakończony 30/06/2020	Okres zakończony 31/12/2019
UNIVI Advisory Tomasz Król	-	8
WSCOMP WITOLD GAWŁOWSKI	34	34
AERIS.COM.PL KAMIL FORNAL	21	24
Tomasz Misiak IT Consulting	30	24
Profin Łukasz Juśkiewicz	-	8
	85	98

**5.22.6. Pożyczki od jednostek, na które członkowie kadry kierowniczej wywierają znaczący wpływ oraz członkowie ich rodzin**

Pożyczki od jednostek, na które członkowie kadry kierowniczej wywierają znaczący wpływ zostały wykazane w nocie 5.22.3

**5.22.7. Pożyczki udzielone jednostkom, na które członkowie kadry kierowniczej wywierają znaczący wpływ oraz członkowie ich rodzin - w roku obrotowym**

Pożyczki udzielone jednostkom, na które członkowie kadry kierowniczej wywierają znaczący wpływ zostały wykazane w nocie 5.22.2

**5.22.8. 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 wykazaniem w nocie 5.22.2.

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

## 5.23. Jednostki zależne

Nazwa jednostki zależnej	Podstawowa działalność	Miejsce rejestracji i prowadzenia działalności	Procentowa wielkość udziałów oraz praw do głosów posiadanych przez Spółkę	
			Okres zakończony 30/06/2020	Okres zakończony 31/12/2019
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.	Singapur	100%	100%
Hoteligia International sp. z o.o.	Działalność prowadzona w sektorze w modelu Software as a Service. Spółka oferuje Property Management System (System Zarządzania Hotelem) wraz z modułami Booking Engine (silnik rezerwacyjny) oraz Channel Manager (moduł zarządzania kanałami sprzedaży).	ul. Życzkowskiego 20, Kraków	51%	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%
Ailleron Global Inc	Celem utworzenia spółki zależnej jest przyspieszenie ekspansji Ailleron na rynku amerykańskim. W ramach nowego podmiotu przewiduje się przede wszystkim rozwój sprzedaży produktów segmentu Fintech, ze szczególnym uwzględnieniem technologii wirtualnych oddziałów LiveBank oraz platformy inwestycyjnej RoboWealth.	Stany Zjednoczone, adres: 8 The Green, STE A, miasto Dover, hrabstwo Kent, kod pocztowy 19901.	100%	100%
Software Mind Inc.	Celem utworzenia spółki zależnej jest przyspieszenie ekspansji Ailleron na rynku amerykańskim. W ramach nowego podmiotu przewiduje się przede wszystkim rozwój sprzedaży usług segmentu Software Services. Grupa Ailleron w ramach segmentu Software Services świadczy usługi specjalizowanego outsourcingu programistycznego głównie dla klientów z USA i Europy Zachodniej.	Stany Zjednoczone, adres: 8 The Green, STE A, miasto Dover, hrabstwo Kent, kod pocztowy 19901.	100% (pośrednio przez Software Mind Sp. z o.o.)	100% (pośrednio przez Software Mind Sp. z o.o.)
Fundacja "Możesz Na Mnie Liczyć"	Fundacja „Możesz Na Mnie Liczyć” powstała, aby inicjować zmiany rozwojowe i społeczne wśród dzieci, młodzieży i dorosłych.	ul. Życzkowskiego 20, Kraków	90%	90%

## 5.23.1. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych /podporządkowanych

Nazwa Spółki		Okres zakończony 30/06/2020	Okres zakończony 31/12/2019
Ailleron Asia PTE LTD.	(podmiot wyłączony z procesu konsolidacji)	56	55
Ailleron Global Inc		-	512
Software Mind Inc.		-	5
Fundacja "Możesz na mnie liczyć"	(podmiot wyłączony z procesu konsolidacji)	50	50
		106	622
Wartość udziałów w jednostkach stowarzyszonych /podporządkowanych		106	622

**5.24. Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe**

	Okres zakończony 30/06/2020	Okres zakończony 31/12/2019
Zobowiązania warunkowe ogółem:	4 687	4 228
wobec jednostek powiązanych	-	-
wobec pozostałych jednostek	4 687	4 228
-kary umowne z tyt. realizacji umowy	171	200
-gwarancja prawidłowego wykonania umowy	-	-
-gwarancja z tytułu umów najmu	4 516	4 028

**5.25. Zdarzenia po dniu bilansowym**

W dniu 28.07.2020 r. wpłynęła do Spółki podpisana umowa, dotycząca sprzedaży posiadanych przez Spółkę udziałów w Hoteliga International Sp. z o.o. greckiej firmie EpsilonNet SA. Ze względu na różnicę pomiędzy wartością ewidencyjną udziałów w Hoteliga International Sp. z o.o. w księgach rachunkowych Ailleron SA a ceną ich sprzedaży, Spółka w wyniku transakcji wygeneruje w okresie III kwartału 2020 roku jednorazową stratę księgową na poziomie 2,7 mln zł. z perspektywy Jednostkowego Sprawozdania Finansowego oraz stratę na poziomie 1,6 mln zł z perspektywy Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego.

**5.26. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego**

Sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd Spółki w dniu 30 września 2020 r. do publikacji w dniu 30 września 2020 r.

Członkowie Zarządu Ailleron SA:

*Rafał Styczeń* - Prezes Zarządu

*Grzegorz Młynarczyk* - Wiceprezes Zarządu

*Adam Bugaj* - Wiceprezes Zarządu

*Piotr Skrabski* - Członek Zarządu

*Tomasz Król* - Członek Zarządu

Sporządzający :

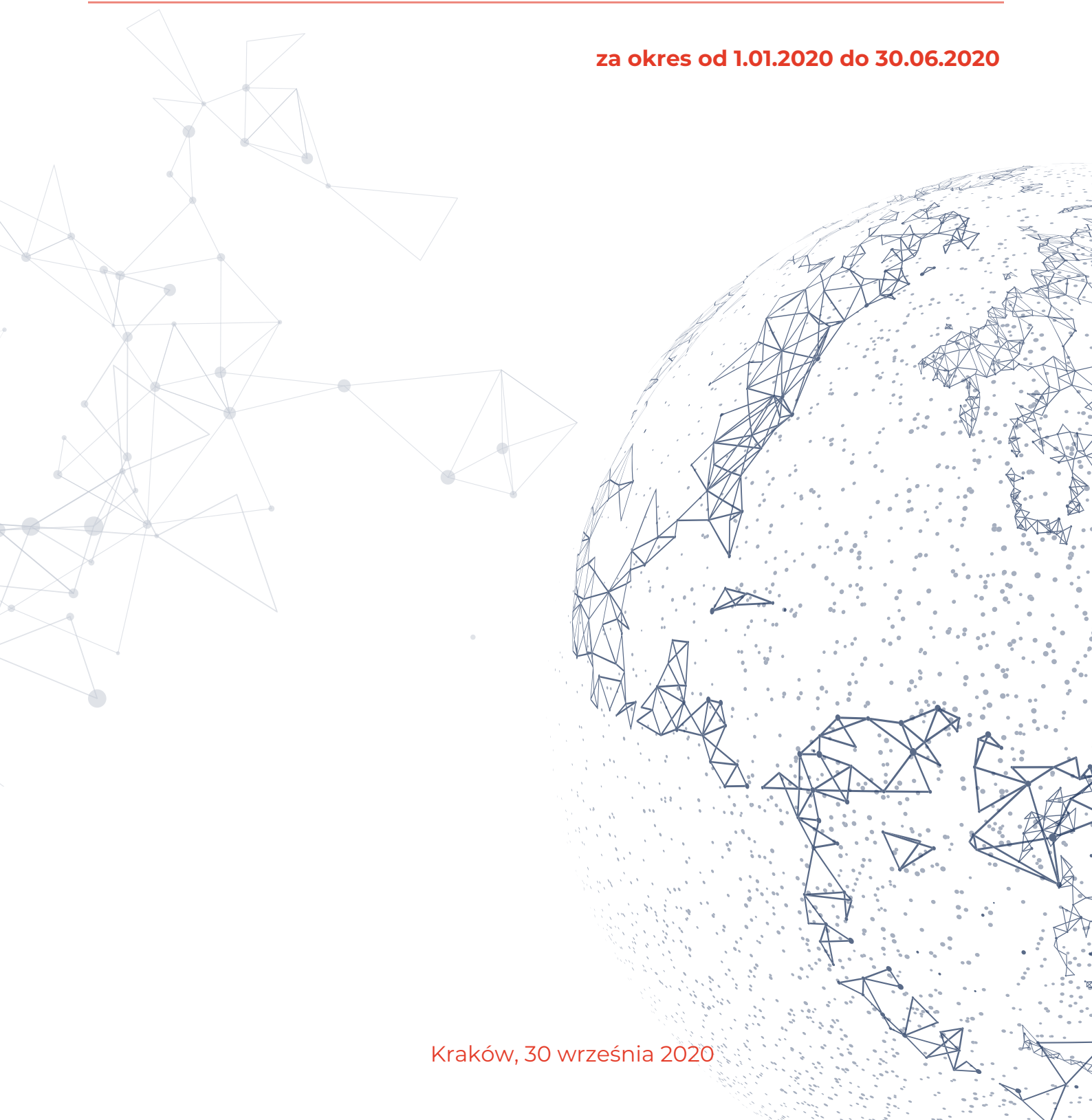
*Daria Ślęzak* - Główny Księgowy

---

# Skrócone Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe

---

za okres od 1.01.2020 do 30.06.2020




**IV. SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE AILLERON SA  
ZA I PÓŁROCZE 2020 ROKU ZAKOŃCZONE 30/06/2020**

 SPORZĄDZONE WEDŁUG  
 MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ

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

<b>JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ</b>			
<b>Aktywa</b>	<b>Nota</b>	<b>tys. PLN</b>	
		<b>Stan na 30/06/2020</b>	<b>Stan na 31/12/2019</b>
<b>AKTYWA TRWAŁE</b>		<b>43 492</b>	<b>47 095</b>
Rzeczowe aktywa trwałe		5 566	8 270
Nieruchomości inwestycyjne		-	-
Wartość firmy		29 378	29 378
Pozostałe aktywa niematerialne		2 825	3 733
Inwestycje w jednostkach zależnych		4 044	4 044
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		1 679	1 670
Pozostałe aktywa finansowe		-	-
Pozostałe aktywa		-	-
<b>AKTYWA OBROTOWE</b>		<b>59 287</b>	<b>68 305</b>
Zapasy		10 465	9 606
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		23 521	39 721
Należności z tytułu kontraktów budowlanych i podobne		11 477	13 976
Pozostałe aktywa finansowe		2 790	2 440
Bieżące aktywa podatkowe		748	1 480
Pozostałe aktywa		-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		10 286	1 082
Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do zbycia		-	-
<b>AKTYWA RAZEM</b>		<b>102 779</b>	<b>115 400</b>
<b>PASYWA</b>			
	<b>Nota</b>	<b>tys. PLN</b>	
		<b>Stan na 30/06/2020</b>	<b>Stan na 31/12/2019</b>
<b>KAPITAŁ WŁASNY</b>		<b>63 963</b>	<b>67 574</b>
Kapitał akcyjny		3 707	3 707
Nadwyżka ze sprzedaży akcji		38 412	38 412
Zyski zatrzymane		21 844	25 455
Wynik wycen odnoszonych bezpośrednio poprzez kapitał własny		-	-
Kwoty ujęte bezpośrednio w kapitale, związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do zbycia		-	-
<b>ZOBOWIĄZANIA</b>		<b>38 816</b>	<b>47 826</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>		<b>11 110</b>	<b>10 547</b>
Długoterminowe zobowiązania z tyt. obligacji i umowy leasingu		366	926
Długoterminowe zobowiązania finansowe z tyt kredytów		6 790	5 377
Pozostałe zobowiązania długoterminowe		-	-
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		1 358	1 358
Rezerwy z tytułu napraw gwarancyjnych		21	21
Rezerwy z tytułu opcji na akcje		-	-
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		2 575	2 865
Pozostałe rezerwy długoterminowe		-	-
Przychody przyszłych okresów		-	-
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>		<b>27 706</b>	<b>37 279</b>
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		7 369	10 944
Zobowiązania z tytułu kontraktów budowlanych i podobnych		1 652	2 819
Krótkoterminowe zobowiązania z tyt. otrzymanych kredytów		6 856	8 263
Krótkoterminowe zobowiązania z tyt. obligacji i umowy leasingu		3 868	5 523
Krótkoterminowe zobowiązania z tyt. dywidendy		-	-
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe		-	-
Bieżące zobowiązania podatkowe		1 928	4 756
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		-	-
Rezerwy krótkoterminowe		-	-
Przychody przyszłych okresów		1 570	1 414
Pozostałe zobowiązania		4 463	3 560
Zobowiązania związane z aktywami trwałymi zaklasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży		-	-
<b>PASYWA RAZEM</b>		<b>102 779</b>	<b>115 400</b>

**JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ORAZ SPRAWOZDANIE Z POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES 01.01.2020 - 30.06.2020**

Wariant kalkulacyjny	tys.PLN	
	6 miesięcy zakończonych 30/06/2020	6 miesięcy zakończonych 30/06/2019
<b>Działalność kontynuowana</b>		
Przychody ze sprzedaży	48 117	52 468
Przychody ze sprzedaży wyrobów	-	-
Przychody ze sprzedaży usług	45 928	49 643
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	2 189	2 825
Koszt własny sprzedaży (koszt sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów)	39 898	41 497
Koszt wytworzenia sprzedanych wyrobów	-	-
Koszt sprzedanych usług	37 968	38 962
Koszt sprzedanych towarów i materiałów	1 930	2 535
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	8 219	10 971
Koszty sprzedaży	6 589	7 316
Koszty ogólnego zarządu	5 369	4 773
Pozostałe przychody operacyjne	116	89
Pozostałe koszty operacyjne	62	51
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	- 3 685	- 1 080
Przychody finansowe	16	18
Koszty finansowe	240	251
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych	-	-
Zysk ze sprzedaży udziałów w jednostce stowarzyszonej	-	-
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	- 3 909	- 1 313
Podatek dochodowy	- 298	156
część bieżąca	-	60
część odroczonej	- 298	96
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	- 3 611	- 1 469
<b>Działalność zaniechana</b>		
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		
<b>ZYSK (STRATA) NETTO</b>	<b>- 3 611</b>	<b>- 1 469</b>



**JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ORAZ SPRAWOZDANIE Z POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES 01.01.2020 - 30.06.2020 - [C.D.]**

Wariant kalkulacyjny	Nota	tys.PLN	
		6 miesięcy zakończonych 30/06/2020	6 miesięcy zakończonych 30/06/2019
Zysk (strata) netto, z tego przypadający:		- 3 611	- 1 469
- akcjonariuszom podmiotu dominującego		- 3 611	- 1 469
- akcjonariuszom mniejszościowym		-	-
Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (w zł/gr na jedną akcję):			
z działalności kontynuowanej			
- podstawowy		-0,29	-0,12
- rozwodniony		-0,29	-0,12
z działalności kontynuowanej i zaniechanej			
- podstawowy		-0,29	-0,12
- rozwodniony		-0,29	-0,12
<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>- 3 611</b>	<b>- 1 469</b>

JEDNOSTKOWY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES 01.01.2020 - 30.06.2020		
	tys.PLN	
	6 miesięcy zakończonych 30/06/2020	6 miesięcy zakończonych 30/06/2019
<b>Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej</b>		
Zysk za rok obrotowy	- 3 611	- 1 469
Korekty: Koszt podatku dochodowego ujęty w wyniku	- 298	156
Udział w zysku jednostek stowarzyszonych	-	-
Koszty finansowe ujęte w wyniku	66	63
Przychody z inwestycji ujęte w wyniku	-	-
Zysk ze zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych	- 100	- 66
Zysk/strata z tytułu likwidacji środków trwałych	-	-
Zysk/strata z tytułu zmiany przeznaczenia środków trwałych	-	-
(Zysk) / strata netto z wyceny aktywów finansowych wycenianych w skorygowanej cenie nabycia	158	-
(Zysk)/strata ze zbycia jednostki zależnej	-	-
(Zysk) / strata netto z wyceny zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik	-	-
(Zysk) / strata netto z wyceny aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu	-	-
(Zysk) / strata netto z wyceny zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu	-	-
Nieefektywna część zabezpieczenia przepływów pieniężnych	-	-
(Zysk) / strata netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	-	-
(Zysk) / strata netto ze zbycia aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-
Zysk/strata z tytułu zwrotu wartości inwestycji długoterminowych	-	-
Strata z tytułu utraty wartości należności z tytułu dostaw i usług	-	-
Odwrócenie odpisu z tytułu utraty wartości należności z tytułu dostaw i usług	- 104	-
Amortyzacja i umorzenie aktywów trwałych	3 922	4 134
Utrata wartości aktywów trwałych	-	-
(Dodatnie) / ujemne różnice kursowe netto	15	188
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	-	-
	48	3 006
<b>Zmiany w kapitale obrotowym:</b>		
(Zwiększenie) / zmniejszenie salda należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	17 037	23 868
(Zwiększenie) / zmniejszenie należności z tytułu kontraktów budowlanych	2 499	- 6 894
(Zwiększenie) / zmniejszenie stanu zapasów	- 860	- 1 336
(Zwiększenie) / zmniejszenie pozostałych aktywów	- 8	169
Zmniejszenie salda zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań podatkowych	- 5 761	- 13 517
Zwiększenie / (zmniejszenie) zobowiązań z tytułu kontraktów budowlanych	- 1 167	- 477
Zwiększenie / (zmniejszenie) rezerw	- 290	- 356
Zwiększenie / (zmniejszenie) przychodów przyszłych okresów	155	- 850
Zwiększenie / (zmniejszenie) pozostałych zobowiązań	804	- 1 871
<b>Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej</b>	<b>12 457</b>	<b>1 742</b>
Zapłacone odsetki	- 81	- 251
Zapłacony podatek dochodowy	- 344	- 671
<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>	<b>12 032</b>	<b>820</b>

JEDNOSTKOWY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH - [C.D.]	tys.PLN	
	6 miesięcy zakończonych 30/06/2020	6 miesięcy zakończonych 30/06/2019
<b>Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej</b>		
Płatności z tytułu nabycia aktywów finansowych	-	-
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych	-	-
Otrzymane odsetki od jednostek powiązanych	-	-
Tantiemy i inne dochody z działalności inwestycyjnej	-	-
Dywidenda otrzymana od jednostek stowarzyszonych	-	-
Inne otrzymane dywidendy	-	-
Pożyczki spłacone do jednostek powiązanych	-	392
Wpływy z pożyczek udzielonych jednostkom powiązanym	-	-
Pożyczki udzielone jednostkom powiązanym	- 512	- 689
Pożyczki zwrócone przez jednostki powiązane	-	-
Płatności za rzeczowe aktywa trwałe	- 292	- 709
Wpływy z tytułu zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych	136	115
Płatności za nieruchomości inwestycyjne	-	-
Wpływy ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych	-	-
Płatności za aktywa niematerialne	-	-
Wydatki netto z tytułu przejęcia jednostek zależnych	-	- 493
Wpływy netto na poczet przejęcia jednostek zależnych	-	-
Wpływy netto z tytułu sprzedaży jednostek zależnych	-	-
Wpływy netto z tytułu sprzedaży jednostek stowarzyszonych	-	-
inne wpływy/wydatki inwestycyjne	-	-
Wpływy netto z tytułu przejęcia jednostki zależnej	-	-
<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO (WYDANE) / WYGENEROWANE W ZWIĄZKU Z DZIAŁALNOŚCIĄ INWESTYCYJNĄ</b>	<b>- 668</b>	<b>- 1 384</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	-	-
Płatności z tytułu odkupu akcji	-	-
Płatności z tytułu kosztów odkupu akcji	-	-
Wpływy z emisji umarzalnych kumulacyjnych akcji preferencyjnych	-	-
Spłata rat kredytowych	- 2 834	- 1 500
Spłata odsetek od kredytu	- 73	- 127
Płatności z tytułu wykupu obligacji	-	-
Spłata odsetek od obligacji	-	-
Spłata pożyczki od jedn. Powiązanej	-	-
Spłata odsetek od pożyczek otrzymanych od jednostek zależnych	- 87	-
Zaciągnięcie kredytu krótkoterminowego	-	2 870
Zaciągnięcie kredytu długoterminowego	3 000	-
Wpływy z emisji weksli długoterminowych	-	-
Wpływy z pożyczek od jedn pow SMOS	-	-
Wpływy z pożyczek otrzymanych od jednostek powiązanych	-	-
Wpływy ze spłaty udzielonych pożyczek	-	-
Wpływy z pożyczek rządowych	-	-
Wpływy ze sprzedaży częściowej udziałów w spółkach zależnych niepowodującej utraty kontroli	-	-
Dywidendy wypłacone na rzecz umarzalnych akcji preferencyjnych	-	-
Dywidendy wypłacone na rzecz właścicieli	-	-
Spłata zadłużenia z tyt. umów leasingu (leasing, odsetki, pozostałe)	- 2 171	- 1 616
<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO WYKORZYSTANE W DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>	<b>- 2 165</b>	<b>- 373</b>
Zwiększenie/(zmniejszenie) netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	9 199	- 937
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu sprawozdawczego	1 087	2 108
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>10 286</b>	<b>1 171</b>

## JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY KOŃCĄCY SIĘ 30 CZERWCA 2020 ROKU

	tys.PLN											Razem
	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji	Kapitał rezerwowy ogółem	Kapitał rezerwowy z przeliczeń z rzeczowych aktywów trwałych	Kapitał rezerwowy z przeliczeń z 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 2019 roku (z poprzedniego sprawozdania)	3 707	38 412	-	-	-	-	-	-	-	31 901	31 901	74 020
Przekształcenia	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 1 stycznia 2019 roku (po przekształceniach)	3 707	38 412	-	-	-	-	-	-	-	31 901	31 901	74 020
Zysk netto za rok obrotowy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	- 1 469	- 1 469	- 1 469
Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy (netto)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Suma całkowitych dochodów	-	-	-	-	-	-	-	-	-	- 1 469	- 1 469	- 1 469
Wykorzystanie rezerwy w ramach planu pracowniczych opcji na akcje	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ujęcie płatności dokonywanych na bazie akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 30 czerwca 2019 roku	3 707	38 412	-	-	-	-	-	-	-	30 432	30 432	72 551
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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rozwiązanie kapitału rezerwowego na plan opcyjny	-	-	-	-	-	-	-	-	-	- 282	- 282	- 282
Emisja akcji zwykłych w ramach planu pracowniczych opcji na akcje	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Emisja akcji zwykłych z tytułu świadczonych usług doradczych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Emisja zamiennych akcji preferencyjnych bez prawa do głosu	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Emisja obligacji zamiennych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Koszty emisji akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Odkup akcji zwykłych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Koszty odkupu akcji zwykłych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Emisja akcji powyżej ceny nominalnej	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Przeniesienie do zysków zatrzymanych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Z podziału zysku	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2 792	2 792	2 792
Przeniesienie na kapitał zapasowy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	- 2 792	- 2 792	- 2 792
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 30 czerwca 2019 roku	3 707	38 412	-	-	-	-	-	-	-	30 150	30 150	72 269

## JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY KOŃCĄCY SIĘ 30 CZERWCA 2020 ROKU - 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 2020 roku (z poprzedniego sprawozdania)	3 707	38 412	-	-	-	-	-	-	-	25 455	25 455	67 574	
Przekształcenia	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Stan na 1 stycznia 2020 roku (po przekształceniach)	3 707	38 412	-	-	-	-	-	-	-	25 455	25 455	67 574	
Zysk netto za rok obrotowy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-3 611	-3 611	-3 611	
Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy (netto)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Suma całkowitych dochodów	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-3 611	-3 611	-3 611	
Ujęcie płatności dokonywanych na bazie akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Stan na 30 czerwca 2020 roku	3 707	38 412	-	-	-	-	-	-	-	21 844	21 844	63 963	
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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Rozwiązanie kapitału rezerwowego na plan opcyjny	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Emisja akcji zwykłych z tytułu świadczonych usług doradczych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Emisja zamiennych akcji preferencyjnych bez prawa do głosu	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Emisja obligacji zamiennych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Koszty emisji akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Odkup akcji zwykłych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Koszty odkupu akcji zwykłych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Emisja akcji powyżej ceny nominalnej	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Przeniesienie do zysków zatrzymanych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Z podziału zysku	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-6 164	-6 164	-6 164	
Przeniesienie na kapitał zapasowy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Pokrycie strat z lat poprzednich	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Pokrycie z zysków lat poprzednich	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6 164	6 164	6 164	
Zysk dot. lat poprzednich jako skutek przejścia na MSSF	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Przeniesienie na kapitał zapasowy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Podatek dochodowy związany z transakcjami z właścicielami	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Stan na 30 czerwca 2020 roku	3 707	38 412	-	-	-	-	-	-	-	21 844	21 844	63 963	

Sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd Spółki w dniu 30 września  
Członkowie Zarządu Ailleron SA:

*Rafał Styczeń* - Prezes Zarządu

*Grzegorz Młynarczyk* - Wiceprezes Zarządu

*Adam Bugaj* - Wiceprezes Zarządu

*Piotr Skrabski* - Członek Zarządu

*Tomasz Król* - Członek Zarządu



ailleron 