

Skonsolidowany Raport Grupy Kapitałowej Ailleron SA za I półrocze 2016

zakończone 30 czerwca 2016



SPIS TREŚCI

I.	WYBRANE DANE FINANSOWE.....	3
II.	OŚWIADCZENIA ZARZĄDU.....	6
III.	RAPORT BIEGŁEGO REWIDENTA.....	8
IV.	SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ AILLERON SA W I PÓŁROCZU 2016	13
V.	SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ AILLERON SA ZA I PÓŁROCZE 2016.....	75
VI.	SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE AILLERON SA ZA I PÓŁROCZE 2016.....	112



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 30/06/2016	6 miesięcy zakończonych 30/06/2015	6 miesięcy zakończonych 30/06/2016	6 miesięcy zakończonych 30/06/2015
	Przychody ze sprzedaży	34 464	32 353	7 868
Koszt własny sprzedaży	22 926	17 909	5 234	4 332
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	11 538	14 444	2 634	3 494
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	2 582	5 210	589	1 260
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	2 561	4 991	585	1 207
Zysk (strata) netto	2 626	4 897	599	1 185
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	2 626	4 897	599	1 185
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą podstawowy i rozwodniony (w gr/zł/EUR)	0,21	0,42	0,05	0,10
Suma całkowitych dochodów	2 626	4 897	599	1 185
Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	tys. PLN		tys. EUR	
	6 miesięcy zakończonych 30/06/2016	6 miesięcy zakończonych 30/06/2015	6 miesięcy zakończonych 30/06/2016	6 miesięcy zakończonych 30/06/2015
	Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	- 1 260	378	- 288
Środki pieniężne netto (wydane) / wygenerowane w związku z działalnością inwestycyjną	- 416	- 437	- 95	- 106
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej	- 1 438	- 616	- 328	- 149
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu sprawozdawczego	11 801	6 004	2 694	1 452
Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	tys. PLN		tys. EUR	
	Stan na 30/06/2016	Stan na 31/12/2015	Stan na 30/06/2016	Stan na 31/12/2015
	Aktywa trwałe	62 141	64 502	14 042
Aktywa obrotowe	51 514	51 805	11 640	12 157
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	11 801	14 915	2 667	3 500
Aktywa razem	113 655	116 307	25 682	27 293
Kapitał własny	69 761	67 135	15 763	15 754
Kapitał akcyjny	3 707	3 707	838	870
Zobowiązania długoterminowe	26 174	29 799	5 914	6 993
Zobowiązania krótkoterminowe	17 720	19 373	4 004	4 546
Pasywa razem	113 655	116 307	25 682	27 293



AILLERON SA – WYBRANE DANE

Jednostkowy rachunek zysków i strat oraz sprawozdanie z pozostałych całkowitych dochodów	tys. PLN		tys. EUR	
	6 miesięcy zakończonych 30/06/2016	6 miesięcy zakończonych 30/06/2015	6 miesięcy zakończonych 30/06/2016	6 miesięcy zakończonych 30/06/2015
Przychody ze sprzedaży	10 507	7 675	2 399	1 857
Koszt własny sprzedaży	9 131	2 455	2 084	594
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	1 376	5 220	314	1 263
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	- 1 434	1 343	- 327	325
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	- 1 404	1 336	- 321	323
Zysk (strata) netto	- 1 360	1 345	- 310	325
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	- 1 360	1 345	- 310	325
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą podstawowy i rozwodniony (w gr/zł/EUR)	-0,11	0,12	-0,03	0,03
Suma całkowitych dochodów	- 1 360	1 345	- 310	325
Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych	tys. PLN		tys. EUR	
	6 miesięcy zakończonych 30/06/2016	6 miesięcy zakończonych 30/06/2015	6 miesięcy zakończonych 30/06/2016	6 miesięcy zakończonych 30/06/2015
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 028	- 433	235	- 105
Środki pieniężne netto (wydane) / wygenerowane w związku z działalnością inwestycyjną	- 201	- 111	- 46	- 27
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej	- 1 383	456	- 316	110
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu sprawozdawczego	5 917	350	1 351	85
Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej	tys. PLN		tys. EUR	
	Stan na 30/06/2016	Stan na 31/12/2015	Stan na 30/06/2016	Stan na 31/12/2015
Aktywa trwałe	72 044	73 755	16 279	17 307
Aktywa obrotowe	19 367	21 415	4 376	5 025
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	5 918	6 473	1 337	1 519
Aktywa razem	91 411	95 170	20 656	22 333
Kapitał własny	57 180	58 540	12 921	13 737
Kapitał akcyjny	3 707	3 707	838	870
Zobowiązania długoterminowe	24 323	27 514	5 496	6 456
Zobowiązania krótkoterminowe	9 908	9 116	2 239	2 139
Pasywa razem	91 411	95 170	20 656	22 333



Dla celów przeliczenia prezentowanych danych na EUR zastosowano następujące kursy:

- Dla pozycji rachunku zysków i strat oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych:
 - 4,3805 – średnia arytmetyczna średnich kursów NBP na koniec każdego miesiąca za okres 01.01 - 30.06.2016,
 - 4,1341 – średnia arytmetyczna średnich kursów NBP na koniec każdego miesiąca za okres 01.01 - 30.06.2015.
- Dla pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej:
 - 4,4255 – kurs NBP z dnia 30.06.2016 r. - Tabela A kursów średnich nr 125/A/NBP/2016),
 - 4,2615 – kurs NBP z dnia 31.12.2015 r. - Tabela A kursów średnich nr 254/A/NBP/2015).



Kraków, 31 sierpień 2016r

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

Zarząd Ailleron SA z siedzibą w Krakowie („Spółka”), działając stosownie do § 91 ust. 1 pkt. 5 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2009 Nr 33, poz. 259 z późn. zm.) niniejszym oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy Śródroczne skrócone jednostkowe i skonsolidowane sprawozdanie finansowe Spółki za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2016 r. i dane porównywalne, sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości, oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki i Grupy Kapitałowej Ailleron SA („Grupa”) oraz wynik finansowy, a także że sprawozdanie z działalności Grupy za I półrocze 2016 r. zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Grupy w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka.

Rafał Styczeń

Tomasz Kiser

Grzegorz Młynarczyk

Radosław Stachowiak

Prezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu



Kraków, 31 sierpień 2016r.

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

Zarząd Ailleron SA z siedzibą w Krakowie („Spółka”), działając stosownie do § 91 ust. 1 pkt. 6 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2009 Nr 33, poz. 259 z późn. zm.) niniejszym oświadcza, że podmiot uprawniony do przeglądu Śródrocznego skróconego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2016 r. tj.:

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

został wybrany zgodnie z przepisami prawa, oraz że podmiot ten spełnia warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badanym półrocznym jednostkowym i skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, zgodnie z obowiązującymi przepisami i standardami zawodowymi.

<i>Rafał Styczeń</i>	<i>Tomasz Kiser</i>	<i>Grzegorz Młynarczyk</i>	<i>Radostaw Stachowiak</i>
<i>Prezes Zarządu</i>	<i>Wiceprezes Zarządu</i>	<i>Wiceprezes Zarządu</i>	<i>Wiceprezes Zarządu</i>





OPINIA I RAPORT
uzupełniający opinię
z przeglądu
jednostkowego i skonsolidowanego
sprawozdania finansowego
Grupy Kapitałowej
Ailleron S.A.
31-864 Kraków ul. Życzkowskiego 20
za okres
od 01 stycznia 2016r. do 30 czerwca 2016r.

Kancelaria Biegłych Rewidentów
„Konto” Sp. z o.o.
30-102 Kraków ul. Syrokomli 17

RAPORT

**niezależnego biegłego rewidenta z przeglądu
półrocznego skróconego skonsolidowanego
sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej AILLERON S.A.
oraz
półrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania
finansowego AILLERON S.A.
za okres od 01 stycznia 2016 r. do 30 czerwca 2016 r.
dla Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej
AILLERON S.A.
z siedzibą w Krakowie, ul. prof. Michała Życzkowskiego 20**

Przeprowadziliśmy przegląd załączonego skróconego półrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej AILLERON S.A. oraz załączonego skróconego półrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego jednostki dominującej AILLERON S.A. z siedzibą przy ul. prof. Michała Życzkowskiego 20, 31-864 Kraków.

I. Skrócone półroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Ailleron S.A. sporządzone według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (MSSF/MSR) obejmuje:

- 1) skonsolidowane sprawozdanie z zysku lub straty i innych całkowitych dochodów za okres od 01 stycznia 2016 r. do 30 czerwca 2016 r. wykazujące zysk netto w wysokości **2 626 tys. zł**
- 2) skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 30 czerwca 2016 r., które po stronie aktywów oraz zobowiązań i kapitałów wykazuje sumę **113 665 tys. zł**
- 3) skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym wykazujące zwiększenie kapitału własnego w okresie od 01 stycznia 2016 r. do 30 czerwca 2016 r. o kwotę **2 626 tys. zł**
- 4) skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych w okresie od 01 stycznia 2016 r. do 30 czerwca 2016 r. o kwotę **-3 114 tys. zł**
- 5) wybrane istotne noty objaśniające do skróconego skonsolidowanego półrocznego sprawozdania finansowego.

1

II. Skrócone półroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Ailleron S.A. sporządzone według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (MSSF/MSR) obejmuje:

- 1) sprawozdanie z zysku lub straty i innych całkowitych dochodów za okres od 01 stycznia 2016 r. do 30 czerwca 2016 r. wykazujące stratę netto w wysokości **- 1 360 tys. zł**
- 2) sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 30 czerwca 2016 r., które po stronie aktywów oraz zobowiązań i kapitałów wykazuje sumę **91 411 tys. zł**
- 3) sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym wykazujące zmniejszenie kapitału własnego w okresie od 01 stycznia 2016 r. do 30 czerwca 2016 r. o kwotę **-1 360 tys. zł**
- 4) sprawozdanie z przepływów pieniężnych wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych w okresie od 01 stycznia 2016 r. do 30 czerwca 2016 r. o kwotę **-556 tys. zł**
- 5) Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Ailleron S.A. za I półrocze 2016 r.

Zarząd jednostki dominującej jest odpowiedzialny za sporządzenie i prezentację skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego oraz skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z wymogami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości nr 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, który został zatwierdzony przez Unię Europejską i innymi obowiązującymi MSR/MSSF a także pozostałymi przepisami prawa. Naszym zadaniem było przeprowadzenie przeglądu tych sprawozdań.

Przegląd przeprowadziliśmy stosownie do postanowień krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów. Standardy te nakładają na nas obowiązek zaplanowania i przeprowadzenia przeglądu w taki sposób, aby uzyskać umiarkowaną pewność, że skrócone półroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe jednostki dominującej oraz skrócone półroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zawierają istotnych nieprawidłowości. Przeglądu skróconego półrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego jednostki dominującej dokonaliśmy głównie drogą analizy danych tego sprawozdania, wglądu w księgi rachunkowe Spółki i wykorzystania informacji uzyskanych od Zarządu oraz personelu odpowiedzialnego za finanse i księgowość Ailleron S.A.

Zakres i metoda przeglądu półrocznego sprawozdania finansowego istotnie różni się od badań leżących u podstaw opinii wyrażonej o rzetelności, prawidłowości

2

i jasności rocznego sprawozdania finansowego, dlatego nie możemy wydawać takiej opinii o załączonym skróconym półrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym i skróconym półrocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym jednostki dominującej.

Na podstawie przeprowadzonego przeglądu nie zidentyfikowaliśmy niczego, co nie pozwoliłoby na stwierdzenie, że skrócone półroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe oraz skrócone półroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostały przygotowane, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” oraz pozostałymi MSR/MSSF, które zostały zatwierdzone przez UE, a także z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (tekst jednolity Dz. U. z dnia 28 stycznia 2014 roku poz.133).

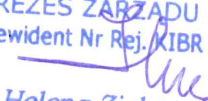
Kraków, 31 sierpnia 2016 r.



.....
Kluczowy Biegły Rewident
Helena Zięba
nr w KRBR 4645

KANCELARIA BIEGŁYCH REWIDENTÓW
"KONTO" Sp. z o.o.
30-102 Kraków, ul. Syrokomli 17
tel./fax: 12 422-37-89
NIP 676-605-63-63

.....
Podmiot uprawniony do badania
sprawozdań finansowych
nr w KRBR 327

PREZES ZARZĄDU
Biegły Rewident Nr Rej. KIBR 4645

Helena Zięba

Spółka wpisana na listę podmiotów
uprawnionych do badania sprawozdań
finansowych uchwałą nr 104/54/95
Krajowej Rady Biegłych Rewidentów
z dn. 19.04.1995 r. Nr ewidenc. 327

RAPORT

niezależnego biegłego rewidenta z przeglądu śródrocznych informacji finansowych za okres od 01 stycznia 2016 r. do 30 czerwca 2016 r. dla Akcjonariuszy AILLERON S.A.

Przeprowadziliśmy przegląd załączonego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego **Ailleron S.A.** z siedzibą w Krakowie, ul. prof. Michała Życzkowskiego 20, sporządzonego na dzień 30 czerwca 2016 r., na które składają się:

1. wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
2. sprawozdanie z zysku lub straty i innych całkowitych dochodów wykazujące stratę netto w wysokości -1 360 tys. zł
3. sprawozdanie z sytuacji finansowej, które wykazuje sumy bilansowe po stronie aktywów oraz zobowiązań i kapitałów w wysokości 91 411 tys. zł
4. sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym wykazujące zmniejszenie stanu kapitału o kwotę -1 360 tys. zł
5. sprawozdanie z przepływów pieniężnych wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę -556 tys. zł
6. Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Ailleron S.A. za I półrocze 2016 r.

Zarząd jest odpowiedzialny za sporządzenie i prezentację skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego zgodnie z wymogami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości nr 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”. Naszym zadaniem było przeprowadzenie przeglądu tego sprawozdania.

Przegląd przeprowadziliśmy stosownie do postanowień krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów. Standardy te nakładają na nas obowiązek zaplanowania i przeprowadzenia przeglądu w taki sposób, aby uzyskać umiarkowaną pewność, że półroczne skrócone sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnych nieprawidłowości.

Przegląd przeprowadziliśmy głównie drogą analizy danych skróconego sprawozdania finansowego, wglądu w księgi rachunkowe, a także wykorzystania informacji uzyskanych od Zarządu oraz personelu odpowiedzialnego za finanse i rachunkowość Spółki.

Zakres i metoda przeglądu półrocznych skróconych sprawozdań finansowych istotnie różni się od badań leżących u podstaw opinii wyrażonej o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości rocznych sprawozdań finansowych oraz o jego rzetelności i jasności, dlatego nie możemy wydać opinii o załączonym skróconym sprawozdaniu finansowym Ailleron S.A.

Na podstawie przeprowadzonego przeglądu nie zidentyfikowaliśmy niczego, co nie pozwoliłoby na stwierdzenie, że sprawozdanie finansowe zostało przygotowane, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”.

KANCELARIA BIEGŁYCH REWIDENTÓW
"KONTO" Sp. z o.o.
30-102 Kraków, ul. Syrokomli 17
tel./fax: 12 422-37-89
NIP 674-006-63-63

Kraków, 31 sierpnia 2016 r.

Kluczowy Biegły Rewident
Helena Zięba
nr w KRBR 4645

.....
Data i podpis

Podmiot uprawniony do badania
sprawozdań finansowych
nr w KRBR 327

.....
Data i podpis

Spółka wpisana na listę podmiotów
uprawnionych do badania sprawozdań
finansowych uchwałą nr 104/54/95
Krajowej Rady Biegłych Rewidentów
z dn. 19.04.1995 r. Nr ewidenc. 327

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Ailleron SA w I półroczu 2016

zakończonym 30 czerwca 2016

SPIS TREŚCI

I.	PODSTAWOWE INFORMACJE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ AILLERON SA.....	4
	1. STRUKTURA GRUPY	4
	2. WŁADZE SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ	10
	3. WŁADZE SPÓŁEK ZALEŻNYCH	13
	4. AKCJONARIAT I KAPITAŁ ZAKŁADOWY	14
	5. INFORMACJA O PODSTAWOWYCH OBSZARACH BIZNESU.....	19
	6. ZASOBY LUDZKIE.....	20
II.	WYNIKI FINANSOWE	22
	1. WYBRANE DANE FINANSOWE	22
	2. WYNIKI SEGMENTÓW OPERACYJNYCH.....	24
	3. WYNIKI W PODZIALE NA RYNKI ZBYTU.....	26
	4. SEZONOWOŚĆ LUB CYKLICZNOŚĆ DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI	27
	5. PODSTAWOWE WSKAŹNIKI FINANSOWE.....	28
III.	ZDARZENIA ISTOTNIE WPŁYWAJĄCE NA DZIAŁALNOŚĆ I WYNIKI GRUPY	30
	1. NAJWAŻNIEJSZE WYDARZENIA W 2016 ROKU	30
	2. UMOWY POWYŻEJ 10 % KAPITAŁÓW WŁASNYCH	34
	3. OBLIGACJE WYEMITOWANE PRZEZ SPÓŁKĘ	35
	4. PERSPEKTYWY ROZWOJU GRUPY KAPITAŁOWEJ.....	37
IV.	CZYNNIKI RYZYKA.....	38
	1. CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z OTOCZENIEM GRUPY	38
	2. CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z DZIAŁALNOŚCIĄ GRUPY	43
V.	ŁAD KORPORACYJNY	50
	1. ZASADY ŁADU KORPORACYJNEGO, KTÓREMU PODLEGA SPÓŁKA	50
	2. KOMUNIKACJA Z RYNKIEM KAPITAŁOWYM.....	50
	3. OPIS GŁÓWNYCH CECH STOSOWANYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE EMITENTA, SYSTEMÓW KONTROLI WEWNĘTRZNEJ I ZARZĄDZANIA RYZYKIEM W ODNIESIENIU DO PROCESU SPORZĄDZANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH.....	51
	4. ZNACZNE PAKIETY AKCJI	53
	5. SPECJALNE UPRAWNIENIA KONTROLNE I PRAWA GŁOSU	54
	6. ZMIANY STATUTU.....	54
	7. WALNE ZGROMADZENIE.....	55
	8. ORGANY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE	55
	9. DZIAŁALNOŚĆ CHARYTATYWNA I SPONSORINGOWA	57
VI.	POZOSTAŁE INFORMACJE.....	58
	1. Ocena możliwości zrealizowania opublikowanych przez Zarząd prognoz wyników na 2016 rok.....	58
	2. Zmiany zasad zarządzania Grupą kapitałową.....	58
	3. Umowy zawarte między Grupą kapitałową a osobami zarządzającymi przewidujące rekompensatę w razie ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska	58
	4. Wynagrodzenia osób zarządzających i nadzorujących	59

5. Informacje o znanych emitentowi umowach, w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy.....	59
6. Informacje o powiązaniach organizacyjnych i kapitałowych oraz transakcje z podmiotami powiązаныmi	59
7. Zaciągnięte kredyty, pożyczki, poręczenia, gwarancje	60
8. Informacje o udzielonych w I półroczu 2016 roku pożyczkach.....	60
9. Opis pozycji pozabilansowych	60
10. Informacja dotycząca zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych.....	61
12. Informacje o systemie kontroli programów akcji pracowniczych	61
13. Informacje dotyczące postępowań sądowych, których wartość przekracza 10% kapitałów własnych.....	61
14. Informacje o wynagrodzeniu podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych	61
15. Informacja dotycząca zawarcia umowy z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych.....	62

I. PODSTAWOWE INFORMACJE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ AILLERON SA

1. STRUKTURA GRUPY

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

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

W skład Grupy Kapitałowej Ailleron SA na dzień 30 czerwca 2016 roku wchodziły:

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

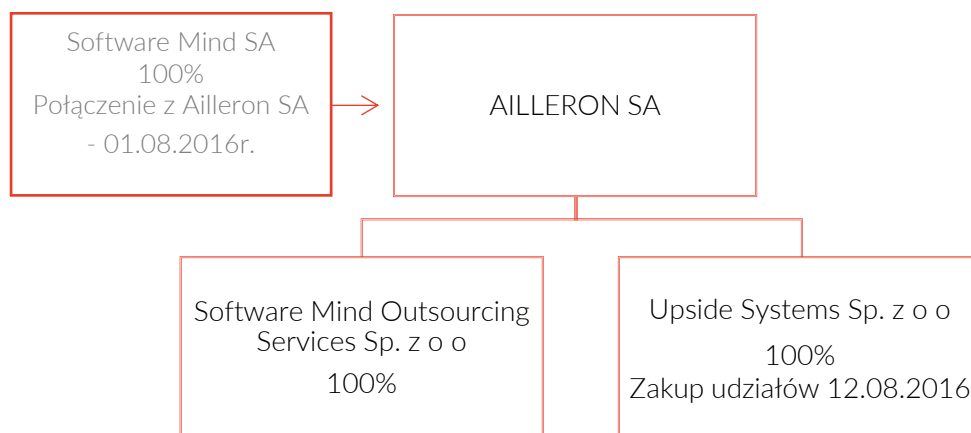
STRUKTURA GRUPY KAPITAŁOWEJ AILLERON SA NA DZIEŃ 30.06.2016R.



W skład Grupy Kapitałowej Ailleron SA na dzień publikacji niniejszego sprawozdania wchodzi:

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

STRUKTURA GRUPY KAPITAŁOWEJ AILLERON SA NA DZIEŃ PUBLIKACJI SPRAWOZDANIA TJ. 31.08.2016



Połączenie Software Mind SA z Ailleron SA

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

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

ze spółką :

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

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

podwyższania kapitału zakładowego Ailleron oraz bez wymiany akcji Software Mind na akcje Ailleron.

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

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

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

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

Zakup udziałów w Upside Systems Sp. z o.o.

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

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

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

Upside Systems Sp. z o.o. w dwóch ostatnich latach obrotowych nie prowadziła działalności operacyjnej – przychody ze sprzedaży za rok 2014 i 2015 wyniosły 0 zł. Kapitał zakładowy przejętego podmiotu wynosi 112 200 zł a suma bilansowa na 31.12.2015 r. wyniosła 6 735 zł. Podmiot w roku 2015 zanotował stratę na poziomie 7 885 zł. Saldo zobowiązań na 31.12.2015 r. wynosi 24 931 zł, z tego kwota 21 936 zł stanowi zobowiązanie do Spółki.

PODSTAWOWE DANE O SPÓŁCE DOMINUJĄCEJ AILLERON SA NA DZIEŃ SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA		
Nazwa firmy	Ailleron	
Forma prawna	Spółka Akcyjna	
Siedziba	Kraków	
Adres	ul. Prof. Michała Życzkowskiego 20, 31-864 Kraków	
KRS	0000385276	
Sąd Rejestrowy	Sąd Rejonowy dla Krakowa Śródmieścia w Krakowie XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego	
NIP	9452091626	
Regon	120532280	
Wysokość kapitału zakładowego	3 706 651,20 zł	
Strona www	www.ailleron.com	
Email	info@ailleron.com	
Zarząd	Rafał Styczeń Tomasz Kiser Grzegorz Młynarczyk Radosław Stachowiak	- Prezes Zarządu - Wiceprezes Zarządu - Wiceprezes Zarządu - Wiceprezes Zarządu
Rada Nadzorcza	Bartłomiej Stoiński Dariusz Korzycki Artur Olender Jan Styczeń Jarosław Czarnik	- Przewodniczący Rady Nadzorczej - Członek Rady Nadzorczej - Członek Rady Nadzorczej - Członek Rady Nadzorczej - Członek Rady Nadzorczej

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

Nazwa firmy	Software Mind Outsourcing Services (dawniej Open Ringback - z dniem 13 maja 2015r. nastąpiła zmiana nazwy na Software Mind Outsourcing Services)
Forma prawna	Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba	Kraków
Adres	ul. Prof. Michała Życzkowskiego 20, 31-864 Kraków
KRS	0000349565
Sąd Rejestrowy	Sąd Rejonowy Kraków-Śródmieście w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy – KRS
NIP	9452139020
REGON	121168964
Wysokość kapitału zakładowego	5 000,00 zł
Strona www	www.ailleron.com
Email	info@ailleron.com
Zarząd	Karina Porębska - Prezes Zarządu

PODSTAWOWE DANE O SPÓŁCE ZALEŻNEJ UPSIDE SYSTEMS SP. Z O.O. NA DZIEŃ SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA

Firma	Upside Systems Sp. z o.o.
Forma prawna	Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba	Kraków
Adres	ul. Prof. Michała Życzkowskiego 20, 31-864 Kraków
KRS	0000411748
Sąd Rejestrowy	Sąd Rejonowy Kraków-Śródmieście w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy – KRS
NIP	6762453507
REGON	122511878

Wysokość kapitału zakładowego	112 200,00 zł
Strona www	www.ailleron.com
Email	info@ailleron.com
Zarząd	Rafał Styczeń - Prezes Zarządu

Informacja o konsolidacji

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

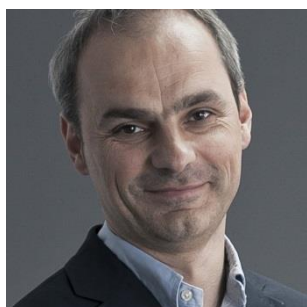
- o dane finansowe jednostki dominującej – Ailleron SA;
- o 100% danych finansowych ówczesnej jednostki zależnej – Software Mind SA z siedzibą w Krakowie;
- o 100% danych finansowych jednostki zależnej – Software Mind Outsourcing Services Sp. z o.o.

Dane na dzień 30 czerwca 2016 r. podlegały konsolidacji wg powyższej zasady. Spółka zależna Software Mind SA po połączeniu z Ailleron SA w dniu 1 sierpnia 2016 r. z dniem 12 sierpnia 2016 r. została wykreślona z KRS, wobec czego w kolejnych okresach sprawozdawczych dane Software Mind SA do tej pory konsolidowane, będą danymi podmiotu Ailleron SA.

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

2. WŁADZE SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ

ZARZĄD



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

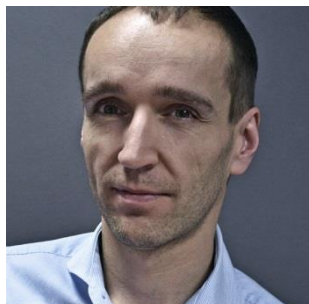


Tomasz Kiser (Wiceprezes Zarządu) od 1997 roku jest związany z marketingiem i usługami dla biznesu, a od 2001 roku także branżą telekomunikacyjną. W latach 1998-2002 zarządzał sprzedażą Business Consulting, a od 2003 roku odpowiadał za marketing Wind Telecom S.A., by następnie przejąć stery spółki Eurokom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



Grzegorz Młynarczyk (Wiceprezes Zarządu) jest współzałożycielem Software Mind, pasjonatem nowoczesnych technologii, posiada bogate doświadczenie w dziedzinie zarządzania złożonymi przedsięwzięciami IT. Jest absolwentem informatyki Akademii Górniczo-Hutniczej w Krakowie a swoje doświadczenie zdobywał m. im. w Motoroli i CERN. Pełni również funkcję Wiceprezesa Zarządu spółki zależnej Software

Mind. Odpowiada za stworzenie i realizację strategii rozwoju firmy, budowanie oferty produktowej i usługowej w obszarze finansowym. Skupia się głównie na rynkach międzynarodowych i szczególną uwagę przywiązuje do wprowadzania w obszar działalności firmy innowacyjnych technologii i rozwiązań biznesowych, co pozwala skutecznie konkurować na rynkach globalnych.



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

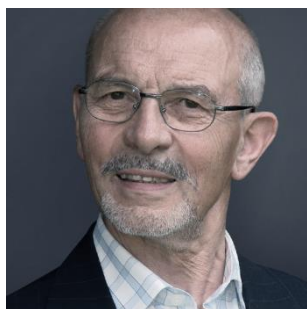
RADA NADZORCZA



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



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



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



Artur Olender (Członek Rady Nadzorczej) jest partnerem w firmie Addventure. Do września 2008 był Prezesem Zarządu Domu Maklerskiego PENETRATOR S.A. oraz Agencji Informacyjnej PENETRATOR Sp. z o.o. Obecnie Przewodniczący Rady Nadzorczej firm: INTERSPORT POLSKA S.A., SOTIS Sp. z o.o., OTC S.A. Był doradcą Ministra Przekształceń Własnościowych przy prywatyzacji ISKRA S.A., Ministra Skarbu przy prywatyzacji największego polskiego wydawnictwa – Wydawnictw Szkolnych i Pedagogicznych S.A. oraz największego polskiego producenta alkoholi – POLMOS Białystok S.A. Brał udział w realizacji kilkudziesięciu projektów pozyskania kapitału na rynku prywatnym i giełdowym. Wprowadzał na giełdę m.in. MOSTOSTAL WARSZAWA, ODLEWNIE POLSKIE, POLIGRAFIE, WSiP, POLMOS BIAŁYSTOK, INTERSPORT, K2, INTELIWISE i CYFROWY POLSAT. Doradzał WIRTUALNEJ POLSCE w pozyskaniu kapitału na rynku prywatnym od INTEL oraz PROKOM. Studiował na Akademii Górniczo-Hutniczej (Wydział Elektroniki i Automatyki) oraz w London Business School. Posiada licencję maklera papierów wartościowych (nr 13) oraz licencje wydane przez London International Financial Futures Exchange, International Petroleum Exchange i London Clearing House.



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

KOMITET AUDYTU

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

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

Do zadań Komitetu Audytu należy w szczególności:

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

3. WŁADZE SPÓŁEK ZALEŻNYCH

SOFTWARE MIND OUTSOURCING SERVICES SP. Z O.O.

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

Karina Porębska

- Prezes Zarządu



Karina Porębska (Prezes Zarządu)- Jest absolwentką Uniwersytetu Ekonomicznego w Krakowie. Współpracę z Software Mind rozpoczęła w roku 2007, biorąc odpowiedzialność za stworzenie struktur oraz strategii sprzedażowej dla sektora bankowego. W kolejnych latach brała udział w tworzeniu oferty produktowej firmy w zakresie rozwiązań dla bankowości oraz koordynowała działania biznesowe i współpracę z klientami sektora finansowego. Z rynkiem finansowym związana jest od 20 lat - początkowo w obszarze kapitałowym, gdzie

m.in. zarządzała Departamentem Rozliczeń Domu Maklerskiego Polania NET (obecnie Noble Securities). W latach 1998 – 2006 zajmowała różne stanowiska w Sektorze Finansów, Bankowości i Ubezpieczeń firmy Comarch, gdzie odpowiadała za stworzenie od podstaw rozwiązań IT do obsługi rozliczeń transakcji rynku kapitałowego w departamentach powierniczych, przeprowadzając z sukcesem wiele wdrożeń systemów w największych bankach w Polsce. Pełni funkcję Dyrektora Zarządzającego Business Unitu Finanse, realizującego projekty dla banków, firm ubezpieczeniowych oraz leasingowych.

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

UPSIDE SYSTEMS SP. Z O.O.

ZARZĄD UPSIDE SYSTEMS SP. Z O.O.

Rafał Styczeń - Prezes Zarządu

Organem nadzorującym w Upside Systems Sp. z o.o. jest Zgromadzenie Wspólników.

4. AKCJONARIAT I KAPITAŁ ZAKŁADOWY

Na dzień 30.06.2016r. kapitał zakładowy Ailleron S.A. wynosi 3.706.651,20 zł i dzieli się na 12.355.504 akcji o wartości nominalnej 0,30 zł każda. Kapitał zakładowy Ailleron S.A. nie zmienił się w porównaniu do Raportu kwartalnego za Q1/2016 na dzień 31 marca 2016r., publikowanego 16 maja 2016r.

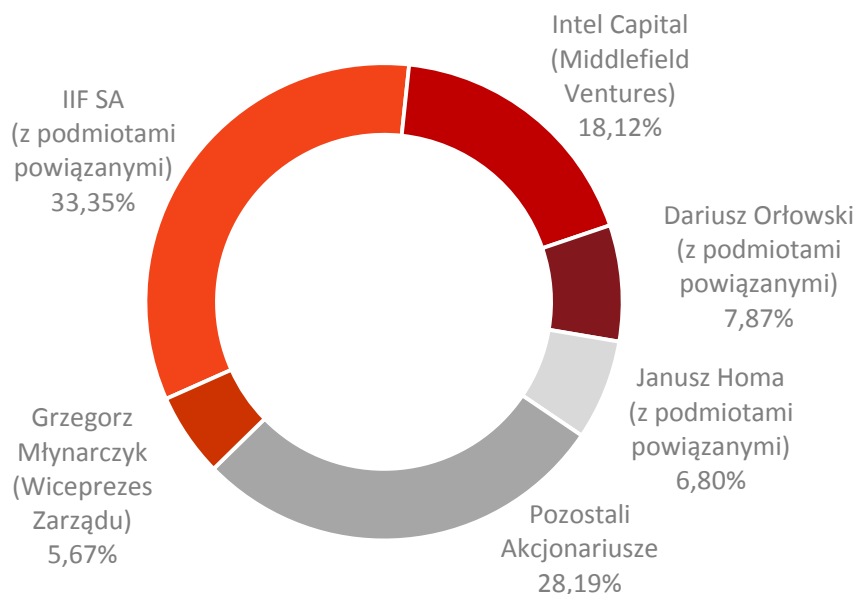
STRUKTURA KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO AILLERON SA NA DZIEŃ 30.06.2016

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

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

Spółka nie posiada akcji własnych.

Struktura akcjonariatu na dzień 30.06.2016)
(% - udział w kapitale zakładowym Spółki)



IIF SA



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

MIDDLEFIELD VENTURES INC



Prowadzi działalność inwestycyjną jako podmiot zależny Intel Capital.

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

GRZEGORZ MŁYNARCZYK (WICEPREZES ZARZĄDU AILLERON SA)

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

DARIUSZ ORŁOWSKI (Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI)

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

JANUSZ HOMA (Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI)

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

Na dzień 30 czerwca 2016 roku stan Akcjonariuszy posiadających bezpośrednio, bądź przez podmioty zależne, co najmniej 5,0% ogólnej liczby głosów przedstawiał się następująco:

AKCJONARIAT AILLERON SA POWYŻEJ 5% GŁOSÓW NA WZA NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2016					
Akcjonariusz		Liczba akcji (szt.)	Liczba głosów (szt.)	Udział w kapitale zakładowym (%)	Udział w głosach na WZA (%)
IIF SA z podmiotami powiązanymi	IIF SA	2 840 672	5 274 492	22,99%	32,28%
	IIF Ventures BV	1 027 591	1 027 591	8,32%	6,29%
	Rafał Styczeń	86 524	86 524	0,70%	0,53%
	RMS Ventures LLC	165 694	165 694	1,34%	1,01%
	Razem	4 120 481	6 554 301	33,35%	40,12%
Middlefield Ventures, Inc. (Intel Capital)		2 238 927	3 786 937	18,12%	23,18%
Grzegorz Młynarczyk (Wiceprezes Zarządu Ailleron SA)*		700 687	700 687	5,67%	4,29%
Dariusz Orłowski (z podmiotami powiązanymi)		972 064	972 064	7,87%	5,95%
Janusz Homa z podmiotami powiązanymi	Janusz Homa	592 699	592 699	4,80%	3,63%
	H&H Investment Sp z o o	247 025	247 025	2,00%	1,51%
	Razem	839 724	839 724	6,80%	5,14%
Pozostali Akcjonariusze		3 483 621	3 483 621	28,19%	21,32%
Razem		12 355 504	16 337 334	100 %	100 %

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

W I półroczu 2016r. nie nastąpiła zmiana w kapitale zakładowym i akcjonariacie Ailleron SA. Kapitał zakładowy i akcjonariat Spółki jest tożsamy ze stanem na dzień publikacji Raportu okresowego za I kwartał 2016r.

AKCJE W POSIADANIU OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH

LICZBA AKCJI AILLERON SA BĘDĄCA W POSIADANIU OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH

Akcjonariusz	Funkcja	Liczba akcji (szt.) – stan posiadania, na dzień 31.12.2015r.	Liczba akcji (szt.) – stan posiadania, na dzień publikacji Raportu za 1Q 2016 tj. 16.05.2016	Liczba akcji (szt.) – stan posiadania, na dzień publikacji Raportu za 1H 2016 tj. 31.08.2016	Udział w głosach na WZA (%)
Rafał Styczeń z pomiotami zależnymi	Prezes Zarządu	4 120 481	4 120 481	4 120 481	40,12%
Grzegorz Młynarczyk	Wiceprezes Zarządu	700 687	700 687	700 687	4,29%
Tomasz Kiser	Wiceprezes Zarządu	134 769	134 769	134 769	0,82%
Radosław Stachowiak	Wiceprezes Zarządu	10 132	10 132	10 132	0,06%
Bartłomiej Stoiński	Przewodniczący Rady Nadzorczej	21 700	21 700	21 700	0,13%
Jan Styczeń	Członek Rady Nadzorczej	-	-	-	-
Jarosław Czarnik	Członek Rady Nadzorczej	-	-	-	-
Artur Olender	Członek Rady Nadzorczej	-	-	-	-
Dariusz Korzycki	Członek Rady Nadzorczej	-	-	-	-
		4 987 769	4 987 769	4 987 769	45,42%

5. INFORMACJA O PODSTAWOWYCH OBSZARACH BIZNESU

GŁÓWNE PRODUKTY GRUPY

LIVEBANK

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

RINGBACK TONES MOBILE ENTERTAINMENT MOBILE MARKETING

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

ILUMIO

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

PROJEKTY

FINANCE & BANKING

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

TELECOMMUNICATION MOBILE INFRASTRUCTURE

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

OUTSOURCING

PRODUKCJA SPECJALIZOWANEGO OPROGRAMOWANIA

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

6. ZASOBY LUDZKIE

ZASOBY LUDZKIE W GRUPIE AILLERON NA 30.06.2016 R. (W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY)				
Wyszczególnienie	Grupa Kapitałowa	Ailleron SA	Software Mind SA	Software Mind Outsourcing Services Sp. z o. o.
Liczba pracowników	184	58	125	1

Grupa Kapitałowa na dzień 30.06.2016 r. zatrudniała 184 osoby na pełny etat. W ujęciu jednostkowym zatrudnienie w spółce Ailleron SA wyniosło 58 osób zatrudnionych na pełny etat. Spółka w zależności od pojawiających się potrzeb podejmuje również współpracę z osobami lub podmiotami na podstawie umów cywilnoprawnych (umowy zlecenia i o dzieło) lub na podstawie umów o świadczenie usług (z osobami prowadzącymi działalność gospodarczą), co pozwala na elastyczne zarządzanie zasobami ludzkimi i optymalizację kosztową zatrudnienia.

Firma wspiera rozwój kompetencji pracowników wykorzystując różnorodne formy szkoleniowe:

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

Firma wspiera także rozwój młodych talentów organizując Scratch Academy dla dzieci w wieku wczesnoszkolnym. Zajęcia mają na celu zainteresowanie dzieci tematyką programowania.

Swoim pracownikom Ailleron oferuje szeroką gamę benefitów:

- prywatną opiekę medyczną;
- kartę Multisport;
- lekcje języka angielskiego z Native Speakerem;
- codziennie świeże owoce i soki;
- ubezpieczenie grupowe;
- piłkarzyki, Wii, Xbox, darty;
- atrakcyjne nagrody dla Pracownika Miesiąca i Pracownika Roku;
- wyjazdy integracyjne;
- nowoczesne biura we wszystkich lokalizacjach.

II. WYNIKI FINANSOWE

1. WYBRANE DANE FINANSOWE

GRUPA AILLERON – WYBRANE DANE				
Skonsolidowany rachunek zysków i strat oraz sprawozdanie z pozostałych całkowitych dochodów	tys. PLN		tys. EUR	
	6 miesięcy zakończonych 30/06/2016	6 miesięcy zakończonych 30/06/2015	6 miesięcy zakończonych 30/06/2016	6 miesięcy zakończonych 30/06/2015
	Przychody ze sprzedaży	34 464	32 353	7 868
Koszt własny sprzedaży	22 926	17 909	5 234	4 332
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	11 538	14 444	2 634	3 494
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	2 582	5 210	589	1 260
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	2 561	4 991	585	1 207
Zysk (strata) netto	2 626	4 897	599	1 185
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	2 626	4 897	599	1 185
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą podstawowy i rozwodniony (w gr/zł/EUR)	0,21	0,42	0,05	0,10
Suma całkowitych dochodów	2 626	4 897	599	1 185
Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	tys. PLN		tys. EUR	
	6 miesięcy zakończonych 30/06/2016	6 miesięcy zakończonych 30/06/2015	6 miesięcy zakończonych 30/06/2016	6 miesięcy zakończonych 30/06/2015
	Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	- 1 260	378	- 288
Środki pieniężne netto (wydane) / wygenerowane w związku z działalnością inwestycyjną	- 416	- 437	- 95	- 106
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej	- 1 438	- 616	- 328	- 149
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu sprawozdawczego	11 801	6 004	2 694	1 452
Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	tys. PLN		tys. EUR	
	Stan na 30/06/2016	Stan na 31/12/2015	Stan na 30/06/2016	Stan na 31/12/2015
	Aktywa trwałe	62 141	64 502	14 042
Aktywa obrotowe	51 514	51 805	11 640	12 157
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	11 801	14 915	2 667	3 500
Aktywa razem	113 655	116 307	25 682	27 293
Kapitał własny	69 761	67 135	15 763	15 754
Kapitał akcyjny	3 707	3 707	838	870
Zobowiązania długoterminowe	26 174	29 799	5 914	6 993
Zobowiązania krótkoterminowe	17 720	19 373	4 004	4 546
Pasywa razem	113 655	116 307	25 682	27 293

AILLERON SA – WYBRANE DANE

Jednostkowy rachunek zysków i strat oraz sprawozdanie z pozostałych całkowitych dochodów	tys. PLN		tys. EUR	
	6 miesięcy zakończonych 30/06/2016	6 miesięcy zakończonych 30/06/2015	6 miesięcy zakończonych 30/06/2016	6 miesięcy zakończonych 30/06/2015
	Przychody ze sprzedaży	10 507	7 675	2 399
Koszt własny sprzedaży	9 131	2 455	2 084	594
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	1 376	5 220	314	1 263
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	- 1 434	1 343	- 327	325
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	- 1 404	1 336	- 321	323
Zysk (strata) netto	- 1 360	1 345	- 310	325
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	- 1 360	1 345	- 310	325
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą podstawowy i rozwodniony (w gr/zł/EUR)	-0,11	0,12	-0,03	0,03
Suma całkowitych dochodów	- 1 360	1 345	- 310	325
Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych	tys. PLN		tys. EUR	
	6 miesięcy zakończonych 30/06/2016	6 miesięcy zakończonych 30/06/2015	6 miesięcy zakończonych 30/06/2016	6 miesięcy zakończonych 30/06/2015
	Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 028	- 433	235
Środki pieniężne netto (wydane) / wygenerowane w związku z działalnością inwestycyjną	- 201	- 111	- 46	- 27
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej	- 1 383	456	- 316	110
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu sprawozdawczego	5 917	350	1 351	85
Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej	tys. PLN		tys. EUR	
	Stan na 30/06/2016	Stan na 31/12/2015	Stan na 30/06/2016	Stan na 31/12/2015
	Aktywa trwałe	72 044	73 755	16 279
Aktywa obrotowe	19 367	21 415	4 376	5 025
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	5 918	6 473	1 337	1 519
Aktywa razem	91 411	95 170	20 656	22 333
Kapitał własny	57 180	58 540	12 921	13 737
Kapitał akcyjny	3 707	3 707	838	870
Zobowiązania długoterminowe	24 323	27 514	5 496	6 456
Zobowiązania krótkoterminowe	9 908	9 116	2 239	2 139
Pasywa razem	91 411	95 170	20 656	22 333

Dla celów przeliczenia prezentowanych danych na EUR zastosowano następujące kursy:

- Dla pozycji rachunku zysków i strat oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych:
 - 4,3805 – średnia arytmetyczna średnich kursów NBP na koniec każdego miesiąca za okres 01.01 - 30.06.2016,
 - 4,1341 – średnia arytmetyczna średnich kursów NBP na koniec każdego miesiąca za okres 01.01 - 30.06.2015.

- Dla pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej:
 - 4,4255 – kurs NBP z dnia 30.06.2016 r. - Tabela A kursów średnich nr 125/A/NBP/2016),
 - 4,2615 – kurs NBP z dnia 31.12.2015 r. - Tabela A kursów średnich nr 254/A/NBP/2015).

Grupa Ailleron zamknęła pierwsze półrocze 2016 przychodami ze sprzedaży na poziomie 34,5 mln zł, co jest wartością o 3% wyższą od poziomu zrealizowanego w analogicznym okresie roku 2015. Warty uwagi jest również wzrost sprzedaży z rynków eksportowych z poziomu 7,3 mln zł do 9,8 mln zł w roku 2016. Wzrost o ponad 34% jest spójny z realizowaną strategią rozwojową Grupy.

W sprawozdawczym okresie Ailleron w ujęciu skonsolidowanym wykazał EBITDA na poziomie 5,8 mln zł w porównaniu z 6,4 mln zł w I półroczu roku poprzedniego, co oznacza spadek o 9%. Należy przy tym zastrzec, że pierwsze dwa kwartały roku nie odzwierciedlają pełnych wyników, które zostaną zrealizowane na trwających kluczowych kontraktach Grupy, tj. projektach realizowanych przez LiveBank w 9 krajach Azji dla Standard Chartered, Emirates NBD czy PKO BP, wdrożeniach internet banking w ramach BU Finance dla Banku Pocztowego, Santander Consumer Banku czy LFO dla EFL oraz pierwszego etapu sprzedaży do Polkomtela poczty głosowej 3GEN w modelu revenue share.

2. WYNIKI SEGMENTÓW OPERACYJNYCH

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

SEGMENTY GRUPY OBJĘTE SPRAWOZDAWCZOŚCIĄ ZGODNIE Z MSSF 8	
ME	mobile entertainment
MI	mobile infrastructure
MM	mobile marketing
BU APPS	application services
BU FINANSE	usługi dla banków
BU ILUMIO	rozwiązania dedykowane dla hoteli (tv, internet itp.)
BU LIVEBANK	sprzedaż produktu LiveBank, LiveBranch
BU TELCO	usługi świadczone dla telekomów

W I półroczu 2016 r. nie zaniechano żadnego z rodzajów działalności.

PRZYCHODY I WYNIKI SEGMENTÓW

	Przychody w segmencie		Zysk w segmencie	
	Okres zakończony 30/06/2016	Okres zakończony 30/06/2015	Okres zakończony 30/06/2016	Okres zakończony 30/06/2015
ME	2 773	2 872	863	886
MI	3 268	2 843	350	453
MM	85	118	50	- 1
BU APPS	8 785	6 760	2 795	2 540
BU FINANSE	10 188	7 684	1 862	1 539
BU ILUMIO	1 016	3 336	- 977	- 22
BU LIVEBANK	622	1 314	- 1 347	- 36
BU TELCO	6 282	7 035	- 1 071	- 310
nieprzypisane	1 445	391	140	100
Razem z działalności kontynuowanej	34 464	32 353	2 665	5 149
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych	-	-	-	-
Zysk ze sprzedaży udziałów w jednostce stowarzyszonej	-	-	-	-
Pozostałe przychody operacyjne	-	-	34	61
Pozostałe koszty operacyjne	-	-	- 117	-
Przychody finansowe	-	-	78	37
Koszty finansowe	-	-	- 99	- 256
Zysk przed opodatkowaniem (działalność kontynuowana)	-	-	2 561	4 991

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

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

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

W przychodach z tytułu sprzedaży w działalności ME oraz MI w wysokości odpowiednio 2,8 mln i 3,3 mln PLN uwzględniono przychody z tytułu sprzedaży do dwóch największych klientów Spółki dominującej – operatorów telefonii komórkowej. W przypadku BU APPS Spółki zależnej Software Mind S.A. przychody generowane są przez 2 głównych klientów a źródłem wzrostu przychodów w relacji do 2015 była większa wartość kontraktów z dotychczasowymi klientami oraz aprecjacja waluty rozliczeniowej. W przypadku BU Finanse zwiększenie przychodów było związane z realizacją trzech dużych projektów dla Banku Pocztowego, EFL i Santander Consumer Banku.

W przypadku BU TELCO spadek przychodów wynika z przejściowego jeszcze okresu realizacji kontraktu zawartego z Wipro IT Services Poland. Relatywnie niski poziom przychodów z segmentu LiveBank nie odzwierciedla potencjału przychodowego tego produktu na cały rok 2016. Zdecydowana większość fakturowania zaplanowana jest na drugą połowę roku. W iLumio sprzedaż była rozdrobniona, pochodziła od dużej grupy klientów. Żaden inny pojedynczy klient nie odpowiadał za więcej niż 10% przychodów ze sprzedaży zarówno w roku 2015 i 2016. Ponadto, Spółka informowała o przychodach Grupy powyżej 10% kapitałów własnych z Klientami - CoreLogic Solutions, LLC i T-Mobile Polska SA (odpowiednio raporty ESPI nr 3/2016 z dnia 15.02.2016 i ESPI nr 4/2016 z dnia 18.02.2016).

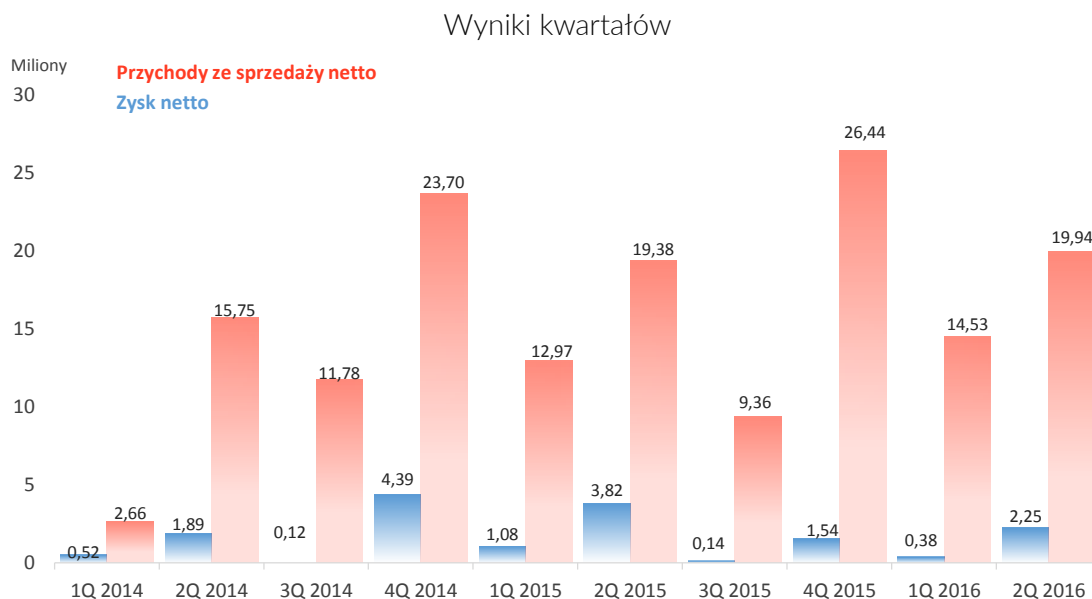
3. WYNIKI W PODZIALE NA RYNKI ZBYTU

Grupa Kapitałowa działa w następujących głównych obszarach geograficznych – główna działalność prowadzona jest w Polsce, będącym krajem jej siedziby. W pierwszych 6 miesiącach 2016 roku Grupa Kapitałowa wygenerowała część przychodów poza granicami Polski.

	Okres zakończony 30/06/2016	Okres zakończony 30/06/2015
Kraj	22 279	22 178
Eksport	9 766	7 312
Razem przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	32 045	29 490
Kraj	2 360	2 863
Eksport	59	-
Razem przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	2 419	2 863
Razem	34 464	32 353

4. SEZONOWOŚĆ LUB CYKLICZNOŚĆ DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI

W dotychczasowej działalności Grupy występowała zauważalna sezonowość przychodów ze sprzedaży polegająca na tym, że najwyższe przychody Grupa osiągała zwykle w czwartym kwartale roku, co jest dość powszechne w przedsiębiorstwach działających w branży informatycznej. Podobnej tendencji jak w zakończonym 2015 roku należy spodziewać się w roku 2016. W czwartym kwartale 2015r. sprzedaż na poziomie 26,4 mln zł jest najwyższa spośród dotychczasowych kwartałów roku i również najwyższa w historii Spółki. Sezonowość uzasadnia silna koncentracja tego okresu na finalizacji i rozliczeniach kontraktów zawartych w rocznym cyklu budżetowym.



5. PODSTAWOWE WSKAŹNIKI FINANSOWE

WSKAŹNIKI FINANSOWE GRUPY AILLERON SA			
WSKAŹNIKI RENTOWNOŚCI	miernik	30/06/2016	30/06/2015
Rentowność sprzedaży brutto			
$\frac{\text{wynik ze sprzedaży produktów towarów i materiałów}}{\text{przychody ze sprzedaży}}$	procent	33,48%	44,65%
Rentowność sprzedaży netto (ROS)			
$\frac{\text{wynik finansowy netto}}{\text{przychody ze sprzedaży}}$	procent	7,62%	15,14%
WSKAŹNIKI PŁYNNOŚCI FINANSOWEJ			
Wskaźnik płynności I stopnia			
$\frac{\text{aktywa bieżące}}{\text{krótkoterminowe zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania}}$	krotność	2,91	6,20
Wskaźnik płynności II stopnia			
$\frac{\text{aktywa bieżące - zapasy}}{\text{krótkoterminowe zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania}}$	krotność	2,39	5,55
Kapitał obrotowy netto			
Kapitał własny+zobowiązania długotermin.-aktywa trwałe	wartość (tys.PLN)	33 794	30 333
WSKAŹNIKI ROTACJI (OBROTOWOŚĆ)			
Wskaźnik obrotu należnościami			
$\frac{\text{średni stan krótkoterminowych należności handlowych i pozostałych należności} \times 365 \text{ dni}}{\text{przychody netto ze sprzedaży}}$	w dniach	119	125
Wskaźnik obrotu zapasami			
$\frac{\text{średni stan zapasów} \times 365 \text{ dni}}{\text{koszt sprzedanych towarów i materiałów}}$	w dniach	43	15
Wskaźnik obrotu zobowiązań			
$\frac{\text{średni stan krótkoterminowych zobowiązań z tytułu dostaw i usług} \times 365 \text{ dni}}{\text{koszt sprzedanych towarów i materiałów}}$	w dniach	36	18

WSKAŹNIKI STRUKTURY MAJĄTKOWEJ I KAPITAŁOWEJ	miernik	30/06/2016	30/06/2015
Kapitał pracujący			
Majątek obrotowy - zobowiązania krótkoterminowe	wartość (tys.PLN)	33 794	30 333
Udział kapitału pracującego w aktywach			
<u>Majątek obrotowy – zobowiązania krótkoterminowe</u> aktywa ogółem	procent	29,73%	36,01%

III. ZDARZENIA ISTOTNIE WPŁYWAJĄCE NA DZIAŁALNOŚĆ I WYNIKI GRUPY

1. NAJWAŻNIEJSZE WYDARZENIA W 2016 ROKU

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

<p>Maj 2016</p>	<p>Podjęcie decyzji o Połączeniu i przyjęcie Planu Połączenia Ailleron SA ze spółką zależną Software Mind SA</p> <p>W dniu 20 maja 2016 r. podjęta została decyzja o zamiarze połączenia spółki Ailleron S.A. z siedzibą w Krakowie ("Spółka Przejmująca") ze spółką zależną Software Mind S.A. z siedzibą w Krakowie ("Spółka Przejmowana"), w której jedynym akcjonariuszem posiadającym wszystkie 2.000.000 (dwa miliony) akcji w kapitale zakładowym jest Ailleron. W dniu 20 maja 2016 roku Spółka Przejmująca oraz Spółka Przejmowana uzgodniły i przyjęły Plan Połączenia. Połączenie Ailleron z Software Mind nastąpi przez przeniesienie całego majątku Software Mind na Ailleron bez podwyższania kapitału zakładowego Ailleron oraz bez wymiany akcji Software Mind na akcje Ailleron. Połączenie zarejestrowano 1 sierpnia 2016r.</p> <p>Podpisanie przez Spółkę umowy kredytowej na refinansowanie obligacji serii A</p> <p>W dniu 25 maja 2016 r. Spółka podpisała Umowę kredytową z Raiffeisen Bank Polska SA z siedzibą w Warszawie ("Bank") na kwotę 15 000 000 zł.</p> <p>Celem kredytu było sfinansowanie przedterminowego wykupu 150 000 szt. obligacji serii A wyemitowanych przez Spółkę w 2014 roku, Zarząd Spółki szacuje, że wcześniejszy wykup obligacji serii A oraz ich refinansowanie 5-letnim kredytem w Raiffeisen Bank Polska SA obniży poziom odsetek związanych z obsługą finansowania o 425 250 zł w ciągu pierwszych 12 miesięcy spłaty kredytu, zakładając ten sam harmonogram spłaty zobowiązania. Obligacje zostały wykupione 20 czerwca 2016r.</p>
<p>Czerwiec 2016</p>	<p>Wykup obligacji serii A</p> <p>Zgodnie z harmonogramem w dniu 20 czerwca 2016 r., Spółka za pośrednictwem Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych dokonała wykupu wszystkich 150 000 szt. obligacji serii A. Zgodnie z Warunkami Emisji Obligacji, Obligacje zostały wykupione przez Emitenta, po cenie odpowiadającej wartości nominalnej Obligacji 100 zł/ szt., powiększonej o prowizję z tytułu przedterminowego wykupu 0,10 zł/szt. oraz odsetki należne do dnia wykupu 1,91 zł/szt. Obligacje o łącznej wartości nominalnej 15 000 000 zł zostały wykupione za łączną kwotę z prowizją i odsetkami 15 301 500 zł, tj. po cenie 102,01 zł za jedną Obligację. Kwota 15 000 000 zł została pokryta z kredytu udzielonego przez Raiffeisen Bank Polska SA, a kwota 301 500 zł z tytułu prowizji i odsetek została pokryta ze środków własnych Spółki.</p> <p>Zarząd Spółki szacuje, że przedterminowy wykup obligacji serii A oraz ich refinansowanie 5-letnim kredytem w Raiffeisen Bank Polska SA obniży poziom odsetek związanych z obsługą finansowania o 425 250 zł w ciągu pierwszych 12 miesięcy spłaty kredytu, zakładając ten sam harmonogram spłaty zobowiązania.</p>
<p>ISTOTNE WYDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM ZAISTNIAŁE DO DNIA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA</p>	
<p>Lipiec 2016</p>	<p>Podpisanie Umowy z PKO Bankiem Polskim na wdrożenie LiveBank</p> <p>W dniu 4 lipca 2016 r. wptynęła do Spółki Umowa na uruchomienie pierwszego etapu prac nad wirtualnym oddziałem LiveBank w PKO Banku Polskim SA. Umowa została zawarta w dniu 30 czerwca 2016 roku pomiędzy Software Mind SA - spółką zależną Ailleron SA, a PKO Bankiem Polskim.</p> <p>Przedmiotem umowy jest przeprowadzenie analizy i projektu doradczego w zakresie budowy wirtualnego oddziału Banku w oparciu o rozwiązanie LiveBank. Umowa dopuszcza składanie kolejnych zleceń na zakup licencji i wdrożenie systemu LiveBank w PKO Banku Polskim. Realizacja Umowy będzie przebiegała etapami.</p> <p>Podpisanie umowy z największym Bankiem w Polsce i w Europie Środkowo-Wschodniej ma strategiczne znaczenie zarówno dla potencjału rozwojowego produktu LiveBank, jak i pozostałych produktów i usług Spółki dedykowanych dla sektora finansowego. Wysoka innowacyjność polskiego sektora bankowego sprawia, że rozwiązania wdrażane przez liderów bankowości na rynku polskim nie tylko wyznaczają trend w regionie Europy Środkowo-Wschodniej, ale często stanowią benchmark dla banków zagranicznych o zasięgu globalnym, czego dowodem są dotychczasowe wdrożenia LiveBank w Commerzbanku, Standard Chartered czy Emirates NBD.</p>

Sierpień
2016

Połączenie ze spółką Software Mind SA

W dniu 1 sierpnia 2016 r. Sąd Rejonowy dla Krakowa - Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, dokonał rejestracji połączenia spółki Software Mind SA, będącej spółką zależną z Ailleron SA. Połączenie Ailleron z Software Mind nastąpiło w trybie art. 492 § 1 pkt. 1 w zw. z art. 515 § 1 i art. 516 § 6 k.s.h., tj. przez przeniesienie całego majątku Software Mind na Ailleron bez podwyższania kapitału zakładowego Ailleron oraz bez wymiany akcji Software Mind na akcje Ailleron. W dniu 20 maja 2016 roku Spółka Przejmująca oraz Spółka Przejmowana uzgodniły i przyjęły Plan Połączenia. Walne Zgromadzenie Ailleron SA podjęło uchwałę o połączeniu w dniu 27 czerwca 2016 r. Połączenie stanowi naturalną konsekwencję akwizycji Software Mind zrealizowanej przez Ailleron w roku 2014 i jest formalnym usankcjonowaniem jednolitej polityki w zakresie zarządzania i rozwoju strategicznego obu spółek.

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

W dniu 1 sierpnia 2016 r. została podpisana umowa z bankiem Standard Chartered Bank z siedzibą w Londynie, na wdrożenie LiveBank w kolejnych krajach Azji i w Afryce. Po udanym wdrożeniu systemu w Singapurze i Malezji, platforma LiveBank zostanie wdrożona jeszcze w tym roku w Banku Standard Chartered w kolejnych 7 krajach - Chinach, Tajwanie, Hong Kongu, Indiach, Bangladeszu, Kenii i Emiratach Arabskich.

Standard Chartered realizuje w ten sposób swoją strategię zakładającą wzmocnienie udziału w bankowości detalicznej, a dla Ailleron SA to z kolei kontynuacja globalnej ekspansji i kolejny referencyjny projekt realizowany dla jednego z największych banków na świecie. Standard Chartered to międzynarodowa grupa bankowa zatrudniająca około 84 tys. pracowników i posiadająca 150-letnią historię działalności w całej Azji, Afryce i na Bliskim Wschodzie.

Podpisanie Umowy z Emirates National Bank of Dubai

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

Pierwsza połowa 2016 w Ailleron została zdominowana sukcesami LiveBank. Pomimo, iż to pozostałe segmenty biznesu miały przeważający wpływ na wyniki zrealizowane w sprawozdawanym okresie a sam LiveBank zanotował jeszcze znikome przychody, to skala nowo zakontraktowanych projektów, prestiż klientów oraz masowa liczba nowych leadów z całego świata, wskazują na LiveBank jako zdecydowanego lidera w Grupie w roku 2016.

Za granicą LiveBank dominuje przede wszystkim na rynkach azjatyckich. Zrealizowane z sukcesem wdrożenie w Malezji i Singapurze dla Standard Chartered Bank, w niespełna pół roku zaowocowało zakontraktowaniem wdrożenia na kolejne 7 krajów dla tego brytyjskiego banku, obejmujące takie strategiczne regiony jak Chiny, Indie, Zjednoczone Emiraty Arabskie

czy Kenia. Udany pilotażowy projekt dla Emirates National Bank of Dubai skutkował z kolei podpisaniem umowy na pełne wdrożenie wideobankowości i objęcie nim do końca 2016 roku wszystkich klientów arabskiego banku. LiveBank jest również zdecydowanym liderem wideobankowości na rynku krajowym, czego potwierdzeniem jest podpisana umowa z największym bankiem w regionie Europy Środkowej i Wschodniej – PKO Bankiem Polskim SA. Kontrakt ten ma strategiczne znaczenie zarówno dla potencjału rozwojowego produktu LiveBank, jak i pozostałych produktów i usług Ailleron dedykowanych dla sektora finansowego. Wysoka innowacyjność polskiego sektora bankowego sprawia, że rozwiązania wdrażane przez liderów bankowości na rynku polskim nie tylko wyznaczają trend w regionie Europy Środkowo-Wschodniej, ale często stanowią benchmark dla banków zagranicznych o zasięgu globalnym.

Prym przychodowy w pozostałych segmentach wiodły przede wszystkim:

- projekty sektora finansowego obejmujące internet&mobile banking dla Banku Poczтового, Santander Consumer Banku i BGŻ BNP Paribas oraz Leasing Front Office (LFO) dla Europejskiego Funduszu Leasingowego;
- projekty sektora telekomunikacyjnego obejmujące utrzymanie i rozwój 40 systemów IT dla T-Mobile, dostawa systemu BroadSoft dla Exatel SA czy wdrożenie systemu SoR dla T-Mobile
- przychody ze sprzedaży Halodzwonka na rynku polskim;
- projekty outsourcingowe realizowane dla amerykańskiego CoreLogic i brytyjskiego CallCredit.

Grupa Ailleron zamknęła pierwsze półrocze 2016 przychodami ze sprzedaży na poziomie 34,5 mln zł, co jest wartością o 3% wyższą od poziomu zrealizowanego w analogicznym okresie roku 2015. Warty uwagi jest również wzrost sprzedaży z rynków eksportowych z poziomu 7,3 mln zł do 9,8 mln zł w roku 2016. Wzrost o ponad 34% jest spójny z realizowaną strategią rozwojową Grupy.

W sprawozdawanym okresie Ailleron w ujęciu skonsolidowanym wykazał EBITDA na poziomie 5,8 mln zł w porównaniu z 6,4 mln zł w I półroczu roku poprzedniego, co oznacza spadek o 9%. Podkreślić należy, iż niższa rentowność pierwszego półrocza nie ma charakteru trwałego i wynika wyłącznie z innego rozkładu przychodów w roku 2015 i 2016. Pierwsze półrocze 2016 zdominowało kontraktowanie nowych projektów, które głównie w segmencie LiveBank przyniesie pozytywne rezultaty w drugiej połowie roku.

W drugim kwartale roku Spółka dokonała refinansowania obligacji serii A kredytem inwestycyjnym w Raiffeisen Banku. Dużo korzystniejsze oprocentowanie – marża 2,50% zamiast 5,90%, pozwoli istotnie zmniejszyć koszt obsługi finansowania dłużnego Ailleron oraz rozłoży spłatę zadłużenia na 5 najbliższych lat, uwalniając tym samym środki finansowe na dalsze inwestycje w rozwój produktów własnych i ich sprzedaż na rynkach zagranicznych.

1 sierpnia 2016 rejestracją w Sądzie Rejonowym w Krakowie sfinalizowano formalne połączenie spółek Ailleron SA i Software Mind SA. Podkreślić należy, iż samo połączenie nie ma istotnego znaczenia dla rozwoju Grupy. Obie spółki od dwóch lat pod jednolitym zarządem realizują spójną strategię rozwojową.

2. UMOWY POWYŻEJ 10 % KAPITAŁÓW WŁASNYCH

UMOWY POWYŻEJ 10% KAPITAŁÓW WŁASNYCH W I PÓŁROCZU 2016 R. I DO DNIA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA

ESPI nr
10/2016
z dnia
25.05.2016 r.

Podpisanie przez Spółkę umowy kredytowej na refinansowanie obligacji serii A
W dniu 25 maja 2016 r. Spółka podpisała Umowę kredytową z Raiffeisen Bank Polska SA z siedzibą w Warszawie ("Bank") na kwotę 15 000 000 zł.
Celem kredytu było sfinansowanie przedterminowego wykupu 150 000 szt. obligacji serii A wyemitowanych przez Spółkę w 2014 roku. Obligacje zostały wykupione 20 czerwca 2016r.

Parametry kredytu w Raiffeisen Bank Polska:

- Kwota: 15 000 000 zł;
- Okres kredytowania: 5 lat, do 30 czerwca 2021;
- Oprocentowanie: Wibor 3M + marża;
- Marża: 2,50%;
- Raty: miesięczne, równe kapitałowe, pierwsza rata 29 lipca 2016;
- Prowizja za uruchomienie: 0,40%;
- Prowizja od wcześniejszej spłaty: 0,25% kwoty przedterminowej spłaty kredytu w przypadku spłaty w ciągu 3lat od daty podpisania Umowy.

Zabezpieczenie kredytu :

- rezerwa obsługi długu na poziomie 1 800 000 zł;
- przystąpienie do długu spółek zależnych Software Mind SA (do czasu połączenia z Ailleron SA) oraz Software Mind Outsourcing Services Sp. z o.o.;
- oświadczenia o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 złożone przez Ailleron SA, Software Mind SA oraz Software Mind Outsourcing Services Sp. z o.o.;
- zastaw na 100 udziałach o łącznej wartości nominalnej 5 000 zł (100% kapitału zakładowego) w Software Mind Outsourcing Services Sp. z o.o.;
- cesje wierzytelności Ailleron SA, Software Mind SA oraz Software Mind Outsourcing Services Sp. z o.o. z tytułu umów handlowych na łączną kwotę pokrywającą 150% aktualnego salda kredytu;
- pełnomocnictwa do rachunków Ailleron SA, Software Mind SA, Software Mind Outsourcing Services Sp. z o.o.

Pozostałe zapisy umowy nie odbiegają od standardowych zapisów stosowanych dla tego typu umów. Umowa spełnia kryterium uznania jej za umowę znaczącą z uwagi na wartość przekraczającą 10% kapitałów własnych Spółki.

3. OBLIGACJE WYEMITOWANE PRZEZ SPÓŁKĘ

Ailleron SA był emitentem 150 000 szt. obligacji na okaziciela serii A (emisja w roku 2014). Celem emisji obligacji było współfinansowanie akwizycji Software Mind SA, zrealizowanej w 2014 roku.

W dniu 20 czerwca 2016 r. Spółka dokonała przedterminowego wykupu wszystkich 150 000 szt. obligacji serii A.

Zgodnie z Warunkami Emisji Obligacji, obligacje zostały wykupione przez Spółkę, po cenie odpowiadającej wartości nominalnej obligacji 100 zł/ szt., powiększonej o prowizję z tytułu przedterminowego wykupu 0,10 zł/szt. oraz odsetki należne do dnia wykupu 1,91 zł/szt. Obligacje o łącznej wartości nominalnej 15 000 000 zł zostały wykupione za łączną kwotę z prowizją i odsetkami 15 301 500 zł, tj. po cenie 102,01 zł za jedną Obligację.

Kwota 15 000 000 zł została pokryta z kredytu udzielonego przez Raiffeisen Bank Polska SA, a kwota 301 500 zł z tytułu prowizji i odsetek została pokryta ze środków własnych Spółki.

W I półroczu 2016, Spółka za pośrednictwem KDPW wypłaciła odsetki za VIII i IX okres odsetkowy w łącznej kwocie 571 500,00 zł, przy czym odsetki za IX okres – 286 500,00 zł – zostały wypłacone przy przedterminowym wykupie.

Zarząd Spółki szacuje, że przedterminowy wykup obligacji serii A oraz ich refinansowanie 5-letnim kredytem w Raiffeisen Bank Polska SA obniży poziom odsetek związanych z obsługą finansowania o 425 250 zł w ciągu pierwszych 12 miesięcy spłaty kredytu, zakładając ten sam harmonogram spłaty zobowiązania.

Na podstawie Uchwały nr 656/2016 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. („GPW”) z dnia 24 czerwca 2016 r., w związku z dokonaniem przedterminowym wykupem obligacji, Zarząd Giełdy działając na podstawie § 12 ust. 1 pkt 1) Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu postanowił wykluczyć z dniem 28 czerwca 2016r. te obligacje z alternatywnego systemu obrotu na Catalyst. Na podstawie §14a ust. 2 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu organizowanego przez BondSpot S.A., obligacje zostały wycofane z obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu.

Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie Wydział XI Gospodarczy – Rejestru Zastawów oraz Sąd Rejonowy dla Krakowa - Śródmieścia w Krakowie Wydział VII Gospodarczy – Rejestru Zastawów, dokonały wykreślenia wszystkich zastawów rejestrowych na akcjach Spółki, stanowiących zabezpieczenie obligacji serii A (o dokonaniu zastawów Spółka informowała raportem EBI nr 40/2015 w dniu 04.08.2015r.). Sądy dokonały wykreślenia zastawów na mocy Postanowień wydanych w okresie 29.06 – 04.08.2016 r.

Przedmiotem zastawów była łączna liczba 4.600.000 sztuk akcji Ailleron SA zastawionych do najwyższej sumy zabezpieczenia w kwocie 33.000.000 zł. Zakres zawartych umów zastawu był zgodny z Warunkami Emisji Obligacji na Okaziciela Serii A (EBI nr 14/2014).

PARAMETRY OBLIGACJI	
Data przydziału	19 marca 2014 r.
Instrument finansowy	Obligacje serii A na okaziciela nie posiadające formy dokumentu w rozumieniu art. 5a ustawy z dnia 29 czerwca 1995 r. o obligacjach.
Data pierwszego notowania na Catalyst	30 czerwca 2014 r.
Nazwa (skrót notowań)	ALL0317
Kod ISIN	PLWNDMB00028
Waluta obligacji	Złoty (PLN)
Wartość nominalna jednej obligacji	100,00 zł (sto złotych 00/100)
Cena emisyjna obligacji	100,00 zł (sto złotych 00/100) (cena emisyjna równa wartości nominalnej)
Wielkość emisji	150.000 (sto pięćdziesiąt tysięcy) sztuk
Łączna wartość emisji	15.000.000 zł (piętnaście milionów złotych 00/100)
Okres zapadalności	3 lata
Oprocentowanie obligacji	WIBOR 3M + 5,90% Oprocentowanie zmienne; odsetki wypłacane Obligatariuszom kwartalnie.
Zabezpieczenie obligacji	Zastaw rejestrowy na 4.600.000 sztuk akcji Ailleron SA
Dzień wykupu oraz podmioty uprawnione do kwoty wykupu	Obligacje zostaną wykupione najpóźniej w dniu 19 marca 2017 r. Przy czym począwszy od 19 marca 2015r. Ailleron SA przysługuje prawo do wcześniejszego wykupu w części lub całości obligacji przed terminem wykupu.
Animator rynku	Noble Securities SA
Przedterminowy wykup	20 czerwca 2016 r.

OKRESY ODSETKOWE OBLIGACJI		
1	19-06-2014	wypłacone
2	19-09-2014	wypłacone
3	19-12-2014	wypłacone
4	19-03-2015	wypłacone
5	19-06-2015	wypłacone
6	19-09-2015	wypłacone
7	19-12-2015	wypłacone
8	19-03-2016	wypłacone
9	19-06-2016	Przedterminowy wykup obligacji

4. PERSPEKTYWY ROZWOJU GRUPY KAPITAŁOWEJ

W drugiej połowie roku 2016 należy oczekiwać przede wszystkim pozytywnych rezultatów finansowych projektów zakontraktowanych i realizowanych obecnie przez LiveBank.

Do końca roku Spółka planuje sfinalizować m.in.:

- wdrożenie LiveBank w 7 kolejnych krajach w Azji i w Afryce dla Standard Chartered Bank, obejmujące Chiny, Indie, Kenię, Tajwan, Hong Kong, Bangladesz i Emiraty Arabskie;
- instalację pełnej funkcjonalności platformy LiveBank w Emirates NBD w Dubaju, obejmującą wszystkich klientów banku;
- pierwszy etap projektu wideobankowości dla PKO Banku Polskiego SA.

Masowa liczba leadów oraz kolejne referencyjne wdrożenia zagraniczne skutkować będą dalszym wzrostem sprzedaży platformy LiveBank. Spółka obecnie realizuje istotne inwestycje, mające na celu zarówno dostosowanie wydajności sprzedażowej i produkcyjnej do skokowego wzrostu skali działalności, jak i prowadzi szereg prac R&D rozwijających nowe funkcjonalności produktu.

W sektorze telekomunikacyjnym z kolei należy spodziewać się przychodów z dwóch nowych źródeł – projektów uruchomionych w modelu powtarzalnym revenue share, obejmujących:

- Poczta Głosowa 3GEN dla Polkomtela;
- Halodzwonki dla bułgarskiego operatora MTel z Telekom Austria Group.

IV. CZYNNIKI RYZYKA

W większości nie było zmian w zakresie głównych ryzyk dotyczących Ailleron SA w porównaniu z ryzykami opisanymi w Sprawozdaniu za 2015 rok.

1. CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z OTOCZENIEM GRUPY

Ryzyko związane z ogólną sytuacją gospodarczą

Globalna gospodarka w dalszym ciągu funkcjonuje w atmosferze dużej niepewności co do przyszłej koniunktury gospodarczej, a podejmowane decyzje polityczne i ekonomiczne mogą mieć negatywny wpływ na przyszły stan ekonomiczny. W związku z tym, że dla Grupy najważniejszym rynkiem na którym prowadzi swoją działalność jest rynek polski, sytuacja gospodarcza w Polsce ma decydujące znaczenie dla działalności i wyników finansowych Grupy. Na sytuację gospodarczą Polski mają wpływ m.in. tempo wzrostu PKB, poziom produkcji przemysłowej, poziom inflacji, stopa bezrobocia, poziom płac, stopy procentowe, polityka fiskalna państwa, poziom deficytu budżetowego i długu publicznego, a także działania podejmowane m.in. przez Radę Ministrów, Narodowy Bank Polski oraz Radę Polityki Pieniężnej. Niekorzystne zmiany w tym zakresie mogą istotnie negatywnie wpływać na działalność, sytuację finansową, wyniki lub perspektywy Grupy.

Potencjalne skutki referendum w Wielkiej Brytanii

23 czerwca 2016 r. Brytyjczycy poparli w referendum opcję wyjścia Wielkiej Brytanii z Unii Europejskiej. Wpływ tej decyzji na polską gospodarkę jest trudny do oszacowania ze względu na bezprecedensowość tego wydarzenia, niemniej niesie ono ze sobą negatywne czynniki ryzyka dla wzrostu gospodarczego w Polsce. Deprecjacja funta brytyjskiego w III kw. roku obniżyła przychody z realizacji kontraktu dla brytyjskiego CallCredit. Podkreślić należy, iż kontrakt w dalszym ciągu jest rentowny.

Ryzyko związane z poziomem stóp procentowych

Grupa Ailleron na dzień bilansowy wykazuje w zadłużenie finansowe w walucie polskiej. Wszelkie zmiany w poziomie stóp procentowych istotnie wpływają na wysokość kosztów finansowych ponoszonych przez Grupę, co może mieć istotny, negatywny 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 oraz EUR. W 2015 r. udział eksportu w łącznych przychodach ze sprzedaży Grupy wyniósł 26,72%. W 2014 r., w związku z przejęciem i konsolidacją od kwietnia 2014 r. wyników Software Mind S.A., udział eksportu w łącznych skonsolidowanych przychodach ze sprzedaży Grupy wyniósł 22,12 %. Z tego tytułu Grupa Emitenta 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 Emitenta w przeliczeniu na PLN. Istnieje ryzyko, że umocnienie PLN względem USD lub EUR, może spowodować obniżenie konkurencyjności cenowej usług i produktów Grupy na rynkach eksportowych, wpłynąć na obniżenie rentowności działalności Grupy lub zmniejszyć wartość uzyskiwanych przychodów ze sprzedaży przeliczonych na PLN. Przedstawione niekorzystne zmiany w zakresie zmienności kursów walutowych mogą istotnie negatywnie wpływać na działalność, sytuację finansową, wyniki lub perspektywy Grupy Ailleron.

Ryzyko związane z potencjalnym pogorszeniem się sytuacji na rynku telekomunikacyjnym

Pogorszenie się sytuacji na rynku telekomunikacyjnym w wyniku dekoniunktury lub obniżenia się standardu życia albo z innych przyczyn może mieć negatywny wpływ na działalność Emitenta. Istotna część przychodów Emitenta generowana jest na polskim rynku i dlatego rozwój Grupy w dużej mierze powiązany jest z ogólnym klimatem gospodarczym w Polsce. Każda tendencja zniżkowa na rynku telekomunikacyjnym w Polsce, spowodowana pogorszeniem się warunków gospodarczych, standardu życia lub innymi przyczynami, może mieć negatywny wpływ na działalność, wyniki operacyjne, sytuację finansową i perspektywy rozwoju Grupy. Niekorzystne wydarzenia bądź ogólna słabość polskiej gospodarki, w szczególności wysoki poziom bezrobocia lub spadek dochodu rozporządzalnego społeczeństwa, mogą mieć negatywny wpływ na wydatki konsumentów związane z poziomem korzystania z usług Grupy. Poziom nasycenia polskiego rynku telefonii komórkowej jest bardzo wysoki.

Według danych Urzędu Komunikacji Elektronicznej w 2015 r. operatorzy odnotowali w swoich bazach 56,6 mln kart SIM, co przełożyło się na nasycenie usługami telefonii mobilnej na poziomie 147,2%. Wskaźnik ten zmniejszył się o 3 pp. względem roku poprzedniego. Spadek deklarowanej liczby kart SIM wynika głównie z urealnienia przez operatorów swoich baz abonenckich, poprzez nieraportowanie numerów, które nie są w użyciu.

W 2015 r. wzrosło wykorzystanie usług telefonii mobilnej. Czas trwania połączeń wychodzących wyniósł 91,8 mld minut. Był to wynik o 11,1% wyższy od tego osiągniętego w 2014 r.

Koniunktura na rynku na którym działa Grupa zależy więc przede wszystkim od aktywności obecnych użytkowników telefonów komórkowych, w korzystaniu z dostępnych usług oraz popularności nowych usług dodanych. Niekorzystne zmiany tendencji na rynku telekomunikacyjnym mogą istotnie negatywnie wpływać na działalność, sytuację finansową, wyniki lub perspektywy Grupy Emitenta.

Ryzyko związane ze zmianami właścicielskimi na rynku telekomunikacyjnym w skali Polski oraz w skali globalnej

Na polskim rynku telekomunikacyjnym trwają procesy, których efektem są zmiany w strukturach właścicielskich głównych operatorów sieci komórkowych. Niewykluczone są zmiany

właścicieli operatorów tych sieci oraz związane z tym zmiany brandów tych sieci. Zmiany właścicieli poszczególnych operatorów mogą pociągnąć za sobą np. zmianę polityki wyboru dostawców, konieczność dostosowania się przez dostawców do nowych warunków, reorganizacje struktur operatorów, a co za tym idzie okresowe problemy z podejmowaniem kluczowych decyzji. Przedstawione niekorzystne zmiany w tym zakresie mogą istotnie negatywnie wpływać na działalność, sytuację finansową, wyniki lub perspektywy Grupy.

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

Począwszy od 2008 r., gospodarka światowa znajduje się w jednym z najpoważniejszych kryzysów od ponad 80 lat. Wiele rozwiniętych gospodarek doświadczyło recesji, a w wielu gospodarkach zaliczanych do rynków wschodzących tempo rozwoju gospodarczego uległo znacznemu spowolnieniu. Obecnie, powszechnie oczekuje się, że niższa dynamika wzrostu gospodarki światowej w porównaniu z okresem sprzed kryzysu może się utrzymać. Takie warunki nie sprzyjają dynamicznemu rozwojowi sektora finansowego, powodują wzrost kosztu pozyskiwania środków finansowych przez instytucje finansowe, w rezultacie wpływają na pogorszenie rentowności działalności podmiotów finansowych. W takich warunkach instytucje finansowe ograniczają również nakłady inwestycyjne. Jednakże dzięki podjętym nadzwyczajnym działaniom w zakresie polityki gospodarczej w gospodarkach rozwiniętych (m.in. znaczące rozluźnienie polityki pieniężnej banków centralnych, programy rządowe stymulujące popyt, dokapitalizowanie banków ze środków publicznych) sytuacja sektora finansowego poprawiała się, począwszy od drugiej połowy 2009 r. Od drugiej połowy 2010 r. w następstwie kryzysu związanego z zadłużeniem niektórych krajów Strefy Euro odnotowano ponowny wzrost ryzyka dla stabilności europejskiego sektora finansowego oraz spowolnienie wzrostu gospodarczego. Ponadto, programy restrukturyzacji przyjęte w niektórych krajach UE borykających się z wysokim zadłużeniem, obejmujące, między innymi, obniżanie wydatków budżetowych, mogą spowodować spadek stopy wzrostu w tych krajach, a tym samym w Strefie Euro, w perspektywie krótkoterminowej i średnioterminowej. Po rozpowszechnieniu usług bankowości internetowej oraz w konsekwencji dynamicznego rozwoju telefonii mobilnej, banki rozpoczęły prace nad unowocześnieniem form korzystania z usług bankowych.

Odpowiedzią na ten trend jest LiveBank - autorski produkt oferowany przez Grupę Ailleron. Zarząd Spółki, nie jest w stanie zagwarantować, iż proponowana forma usług bankowości zostanie zaakceptowana przez klientów banków oraz zostanie rozpowszechniona w skali globalnej. Zarząd Emitenta nie może również zagwarantować, że w wyniku bardzo dynamicznego rozwoju technologii, nie pojawi się inne rozwiązanie, które zastąpi standard oferowany przez produkt LiveBank, bądź znacząco wzrośnie konkurencja w tym obszarze. Osłabienie tempa rozwoju sektora finansowego, brak lub niedostateczna akceptacja nowoczesnych form korzystania z usług bankowych oraz dynamiczny rozwój stosowanych technologii i konkurencji (w segmencie dostawców nowoczesnych aplikacji dla podmiotów sektora finansowego) mogą istotnie negatywnie wpływać na działalność, sytuację finansową, wyniki lub perspektywy Grupy.

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

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

Rezultatem powyższych zmian i oczekiwań zarządzających obiektami hotelowymi jest autorski produkt Grupy Ailleron - iLumio. Zarząd Spółki, nie jest w stanie zagwarantować, iż tempo rozwoju rynku usług hotelowych nie zostanie istotnie ograniczone, a zarządzający obiektami nie dokonają ograniczenia inwestycji w nowoczesne produkty umożliwiające rezerwację usług czy zarządzanie telewizją hotelową. Zarząd Spółki nie może również zagwarantować, że oferowany produkt iLumio zostanie zaakceptowany przez klientów - gości hotelowych i że zostanie rozpowszechniony w skali globalnej. Zarząd Ailleron nie może zagwarantować, że w wyniku bardzo dynamicznego rozwoju technologii, nie pojawi się inne rozwiązanie, które zastąpi standard oferowany przez produkt iLumio, bądź znacząco wzrośnie konkurencja w tym obszarze. Osłabienie tempa rozwoju rynku usług hotelowych, brak lub niedostateczna akceptacja nowoczesnych form rezerwacji pokoi i zarządzania telewizją hotelową przez gości hotelowych oraz dynamiczny rozwój technologii i konkurencji w zakresie podobnych aplikacji mogą istotnie negatywnie wpływać na działalność, sytuację finansową, wyniki lub perspektywy Grupy.

Ryzyko związane z ciągłym rozwojem technologicznym

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

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

Systemy prawa, w tym prawa podatkowego, państw, w których Grupa Ailleron koncentruje swoją działalność, charakteryzują się relatywnie dużą zmiennością. Zagrożeniem dla działalności spółki Ailleron i jej podmiotów zależnych są zmieniające się przepisy prawa oraz zmiany sposobu ich wykładni przez organy państwowe, w tym sądy. Z uwagi na prowadzenie działalności transgranicznej szczególnie istotne dla sytuacji prawnej i ekonomicznej Grupy mogą być zmiany przepisów prawa celnego, podatkowego i dewizowego. W zakresie prawa podatkowego ryzyko wystąpienia negatywnych konsekwencji jest spowodowane możliwością m.in. wzrostu stawek podatków, którym podlega Grupa. Istotnym ryzykiem jest również

wynikająca w dużej mierze z uwarunkowań politycznych znaczna rozbieżność w zakresie interpretacji przepisów, w tym podatkowych. Znaczące ryzyko dla działalności Grupy stanowią również zmiany prawa administracyjnego, w szczególności w zakresie dotyczącym ewentualnej regulacji rynku, na którym działa Grupa. Zaistnienie zmian w tym zakresie, polegających np. na zmianie przepisów co do standardów tych produktów i usług, mogą zmuszać Spółkę i członków jej Grupy do wprowadzania zmian w ofercie lub też wycofywania z rynku produktów i usług, tym samym zwiększając koszty jego działalności. Negatywne konsekwencje mogą również wynikać ze zmian zachodzących w prawie pracy i ubezpieczeń społecznych oraz prawie ochrony środowiska, które mogą wiązać się z koniecznością ponoszenia przez Grupę dodatkowych kosztów. Powyższe ryzyka wynikają przy tym nie tylko ze zmian legislacyjnych, ale także zmian zasad interpretacji określonych przepisów prawnych przez stosujące je organy administracji publicznej i sądy. Zachodzące zmiany w przepisach prawa i ich wykładni mogą przy tym skutkować powstaniem po stronie osób trzecich dodatkowych roszczeń, jak również zwiększeniem obowiązków ciążących na jednostkach Grupy, co może wiązać się m.in. z koniecznością restrukturyzacji zatrudnienia lub zmiany zasad prowadzenia działalności przez Grupę. Zmiany w zakresie interpretacji, stosowania jak i same zmiany przepisów prawa, w tym prawa podatkowego, krajów, w których Grupa Emitenta prowadzi działalność, mogą mieć istotny, negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową, wyniki lub perspektywy Grupy.

Ryzyko podatkowe związane z transakcjami z podmiotami powiązanymi

Zgodnie z polskim prawem podmioty mają zapewnioną swobodę kształtowania stosunków zobowiązaniowych ograniczoną jedynie bezwzględnie obowiązującymi przepisami prawa, właściwościami danego stosunku zobowiązaniowego i zasadami współżycia społecznego. Dotyczy to także relacji podmiotów należących do Grupy z podmiotami powiązanymi. Jeżeli jednak w wyniku takich powiązań zostaną ustalone lub narzucone warunki różniące się od warunków, które ustaliłyby między sobą niezależne podmioty, i w wyniku tego podmiot należący do Grupy nie wykazuje dochodów albo wykazuje dochody niższe od tych, jakich należałoby oczekiwać, gdyby wymienione powiązania nie istniały, to dla celów wymiaru podatku dochodowego od osób prawnych dochody danego podmiotu należącego do Grupy oraz należny podatek określa organ podatkowy w drodze oszacowania i bez uwzględniania warunków wynikających z tych powiązań. Podobne rozwiązanie funkcjonuje na gruncie wymiaru podatku od towarów i usług (VAT). Organ podatkowy może określić podstawę opodatkowania zgodnie z wartością rynkową, jeżeli okaże się, że wynagrodzenie z tytułu transakcji pomiędzy podmiotami powiązanymi odbiega od wynagrodzenia należnego według zasad rynkowych. W opinii Spółki transakcje Spółki i pozostałych podmiotów należących do Grupy z podmiotami powiązanymi były i są zawierane na warunkach rynkowych. Niemniej jednak nie można wykluczyć odmiennej interpretacji takich transakcji ze strony odpowiednich organów podatkowych, co może mieć istotny, negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową, wyniki lub perspektywy Grupy.

2. CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z DZIAŁALNOŚCIĄ GRUPY

Ryzyko związane z celami strategicznymi

Zarządzający Grupą nie mogą zagwarantować, że zamierzone przez nią 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. Przyszła pozycja, przychody i zyski Grupy zależą od jej zdolności do opracowania skutecznej długoterminowej strategii. W tym celu Emitent dokłada starań, by kadra zarządzająca Grupą, w tym członkowie organów oraz kluczowi pracownicy, posiadali odpowiednie kwalifikacje i doświadczenie niezbędne do realizacji postawionych przed nimi zadań. Niemniej jednak wszelkie decyzje podjęte w wyniku niewłaściwej oceny sytuacji, niezdolności do zarządzania dynamicznym rozwojem Grupy lub opóźnienia rozwoju technologicznego produktów i usług grupy w porównaniu do aktualnych standardów rynkowych mogą mieć istotny, negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową, wyniki lub perspektywy Grupy.

Ryzyko związane z zapewnieniem dodatkowych źródeł finansowania rozwoju

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

Ryzyko związane z zadłużeniem finansowym

Grupa Ailleron wykazuje zadłużenie z tytułu kredytu. Wartość zadłużenia finansowego na dzień bilansowy wynosi 16 mln PLN. Wysokość odsetek ustalana jest w oparciu o stopę WIBOR3M. W związku z powyższym istnieje ekspozycja i wrażliwość Grupy na poziom stóp procentowych. Dalszy rozwój Grupy i finansowanie realizowanych inwestycji może spowodować konieczność zaciągnięcia nowych kredytów lub pożyczek, emisji obligacji, co dodatkowo wpłynie na wzrost zadłużenia oraz wzrost ponoszonych kosztów finansowych. Grupa nie może zagwarantować, że będzie w stanie zapewnić finansowanie swojej działalności na korzystnych dla niego warunkach oraz, że będzie w stanie spłacać odsetki oraz kapitał lub wypełniać inne zobowiązania wynikające z umów kredytowych, umów pożyczek. Każda z powyższych okoliczności może mieć istotny, negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową, wyniki lub perspektywy Grupy.

Ryzyko związane z rozwojem nowych mobilnych usług dodanych

Rynek mobilnych usług dodanych, na którym działa Grupa, podlega bardzo dynamicznym zmianom. Jest to wynikiem pojawiania się nowych produktów i usług, jak i zmiany gustów i zainteresowań klientów. W celu utrzymania znaczącej pozycji na rynku konieczne jest ciągłe oferowanie nowych usług oraz trafne identyfikowanie istniejących trendów. W przypadku większości produktów i usług oferowanych przez Grupę, jego bezpośrednimi klientami są operatorzy sieci komórkowych, zaś ostatecznymi klientami są osoby korzystające z usług telefonii komórkowej. Istnieje ryzyko, iż Grupa nie będzie w stanie stworzyć usług, które będą spełniać oczekiwania klientów. Rynek mobilnych usług dodanych i multimedialnych w Polsce w ostatnich latach notował dynamiczny i systematyczny wzrost. Dotychczasowy silny wzrost w tym segmencie rynku może ulec wyhamowaniu. Wszelkie przyszłe niekorzystne zmiany jednego lub więcej z powyższych czynników mogą mieć istotny, negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową, wyniki lub perspektywy Grupy.

Ryzyko związane z nakładami inwestycyjnymi w zakresie rozwoju oferowanych produktów i usług

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

Ryzyko związane z rozwojem konkurencji

Grupa Ailleron działa głównie na dynamicznie rozwijających się rynkach mobilnych usług dodanych, aplikacji dla rynku finansowego i hotelowego (hospitality). W chwili obecnej Grupa zajmuje silną pozycję na rynku krajowym (w niektórych obszarach rynku jest jedynym podmiotem świadczącym określone usługi), jednak nie można wykluczyć, iż w przyszłości nasili się konkurencja, w szczególności ze strony podmiotów zagranicznych. Znaczący wzrost konkurencji ze strony innych podmiotów może mieć istotny, negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową, wyniki lub perspektywy Grupy.

Ryzyko związane z wdrożeniem przeciwko Grupie postępowania antymonopolowego

Z uwagi na fakt, iż Grupa w niektórych obszarach rynku uzyskała pozycję dominującą, w tym jest w praktyce jedynym dostawcą określonych produktów i usług, to Grupa jest zobowiązana do powstrzymywania się przed nadużywaniem pozycji dominującej, w szczególności w drodze

bezpośredniego lub pośredniego narzucania nieuczciwych cen, w tym cen nadmiernie wygórowanych albo rażąco niskich, odległych terminów płatności lub innych warunków zakupu albo sprzedaży produktów i usług, stosowania w podobnych umowach z osobami trzecimi uciążliwych lub niejednorodnych warunków umów, stwarzających tym osobom zróżnicowane warunki konkurencji, uzależnianiu zawarcia umowy od przyjęcia lub spełnienia przez drugą stronę innego świadczenia, niemającego rzeczowego ani zwyczajowego związku z przedmiotem umowy, przeciwdziałania ukształtowaniu się warunków niezbędnych do powstania bądź rozwoju konkurencji, narzucania uciążliwych warunków umów, przynoszących mu nieuzasadnione korzyści, podziale rynku według kryteriów terytorialnych, asortymentowych lub podmiotowych. Czynności prawne dokonane przez Grupę będące przejawem nadużywania pozycji dominującej mogą zostać uznane za nieważne w całości lub w odpowiedniej części. Niezależnie od tej sankcji właściwe organy mogą zobowiązać Grupę do podjęcia lub zaniechania określonych działań zmierzających do zapobieżenia tym naruszeniom, co może wiązać się z koniecznością poniesienia przez Grupę kosztów takich działań. Za naruszenie zakazu nadużywania pozycji dominującej na Grupę może zostać również nałożona kara pieniężna w wysokości nie większej niż 10 % przychodu osiągniętego w roku rozliczeniowym poprzedzającym rok nałożenia kary. Przedstawione powyżej okoliczności mogą istotnie negatywnie wpływać na działalność, sytuację finansową, wyniki lub perspektywy Grupy.

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

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

Ryzyko związane z awarią sprzętu komputerowego

Grupa prowadzi działalność, której powodzenie jest w dużym stopniu uzależnione od niezawodności wykorzystywanego sprzętu komputerowego, w szczególności serwerów, oraz sprawności łączny 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 za 2015 rok z tytułu sprzedaży w segmencie ME (mobile entertainment) oraz MI (mobile infrastructure) w wysokości odpowiednio 5,6 mln i 7,1 mln PLN uwzględniono przychody z tytułu sprzedaży do dwóch największych klientów Spółki dominującej. W przypadku BU APPS (application services) Spółki zależnej Software Mind S.A. przychody generowane są przez 4 głównych klientów. W przypadku BU Finanse (usługi dla banków) zwiększenie przychodów było związane z osiągnięciem ich od dwóch kluczowych banków segmentu.

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

Ryzyko związane z potencjalną utratą odbiorców usług informatycznych

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

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

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

Ryzyko związane z dywidendą

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

Ryzyko potencjalnego przejęcia innego podmiotu

Grupa wypracowała silną pozycję rynkową w segmencie, w którym prowadzi działalność. Grupa nie wyklucza możliwości przejęć konkurencyjnych podmiotów, aby między innymi uzyskać efekty synergii lub umocnić pozycję rynkową. Przejęcie lub połączenie z innym podmiotem może spowodować w przyszłości konieczność przeznaczenia znaczących środków finansowych na realizację transakcji lub konieczność emisji nowych akcji prowadząc do rozwodnienia akcjonariuszy Spółki. Ponadto może spowodować konieczność zaciągnięcia dodatkowego zadłużenia lub zaciągnięcia zobowiązań warunkowych. Istnieje również ryzyko, iż potencjalne przejęcie nie spowoduje realizacji zakładanych celów lub wywoła trudności z integracją przejętego podmiotu, a koszty związane z taką integracją mogą okazać się wyższe od spodziewanych i wyższe od korzyści z takiej transakcji. Zarząd Spółki z powodu wykonywania działań niezbędnych do integracji łączących się podmiotów, może mieć również niedostateczną ilość czasu do kierowania bieżącą działalnością. Negatywne okoliczności związane z potencjalnym przejęciem innego podmiotu mogą mieć istotny, negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową, wyniki lub perspektywy Grupy. Ponadto zadłużenie Spółki lub jej spółek zależnych może wzrosnąć, jeżeli przejęcie zostanie zrealizowane przy wykorzystaniu zewnętrznych źródeł finansowych. Wzrost zadłużenia może istotnie negatywnie wpływać na działalność, sytuację finansową, wyniki lub perspektywy Grupy.

Ryzyko związane z konfliktem interesów w związku z transakcjami podmiotami powiązаныmi

Grupa pozyskuje część usług niezbędnych lub celowych dla prowadzonej przez niego działalności na podstawie transakcji z członkami Zarządu i Rady Nadzorczej oraz podmiotami powiązаныmi z tymi osobami. Możliwym jest zatem wystąpienie ryzyka konfliktu pomiędzy obowiązkami członków Zarządu do starannego prowadzenia spraw Spółki lub sprawowania należytego nadzoru przez członków Rady Nadzorczej, a ich interesami prywatnymi jako stron tych umów albo osób powiązanych ze stronami. Ryzyko to jest minimalizowane m.in. przez konieczność uzyskania zgody Rady Nadzorczej w przypadkach określonych w § 19 Statutu oraz regulacje prawne sankcjonujące ewentualne działanie na szkodę Spółki. Powyższy konflikt interesów może negatywnie wpływać na działalność, sytuację finansową, wyniki lub perspektywy Grupy.

Ryzyko związane z prowadzeniem działalności w ramach specjalnej strefy ekonomicznej

Emitent wskazuje, iż uzyskał zezwolenie na prowadzenie działalności w specjalnej strefie ekonomicznej. Przyznanie tego zezwolenia uzależnione zostało od spełnienia przez Spółkę

warunków związanych z utworzeniem 40 nowych miejsc pracy na terenie specjalnej strefy ekonomicznej do 31 grudnia 2017 r. oraz realizacją inwestycji na poziomie 997 tys. PLN w okresie do 31 grudnia 2017 r. Brak realizacji tych zobowiązań na poziomie co najmniej 80% planów, tj. 32 miejsc pracy i nakładów na poziomie 798 tys. PLN, może wiązać się z cofnięciem zezwolenia na działanie w specjalnej strefie ekonomicznej i utratą wynikających z tego ulgi z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych, a co może negatywnie wpływać na działalność, sytuację finansową, wyniki lub perspektywy Grupy.

V. ŁAD KORPORACYJNY

1. ZASADY ŁADU KORPORACYJNEGO, KTÓREMU PODLEGA SPÓŁKA

Ailleron SA od dnia dopuszczenia akcji do obrotu na rynku podlega zasadom ładu korporacyjnego wyrażonym w dokumencie Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW. Dokument ten został przyjęty przez Radę Giełdy Papierów Wartościowych w dniu 4 lipca 2007 roku i w ostatnich latach był kilkakrotnie zmieniany. Od dnia 1 stycznia 2013 roku do dnia 31 grudnia 2015 roku obowiązywał dokument przyjęty uchwałą Rady GPW w sprawie uchwalenia zmian Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW z dnia 21 listopada 2012 roku.

13 października 2015 roku Rada GPW podjęła uchwałę w sprawie przyjęcia nowego zbioru zasad ładu korporacyjnego pod nazwą „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016”.

Rada GPW 13 października 2015 roku podjęła uchwałę w sprawie przyjęcia nowego zbioru zasad ładu korporacyjnego pod nazwą „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW2016” (DPSN2016). Nowe zasady weszły w życie 1 stycznia 2016 roku. Aktualna treść dostępna jest na stronie internetowej poświęconej zasadom ładu korporacyjnego spółek notowanych na GPW https://www.gpw.pl/lad_korporacyjny_na_gpw.

Od 1 stycznia 2016 r. Ailleron stosuje nowe zasady DPSN 2016. Opis stosowanych zasad i rekomendacji, a także zasady, od stosowania których Spółka odstąpiła zostały opublikowane Raportem bieżącym EBI nr 1/2016 w dniu 04.01.2016r. i umieszczone na korporacyjnej stronie internetowej w sekcji przeznaczonej dla akcjonariuszy Spółki – w zakładce Inwestorzy/Spółka//Dokumenty <http://ailleron.com/pl/investors/dokumenty/>.

2. KOMUNIKACJA Z RYNKIEM KAPITAŁOWYM

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

Serwis podzielony jest na kilka zakładek, w których znaleźć można opublikowane przez Spółkę raporty bieżące i okresowe, strukturę akcjonariatu, informacje o organach zarządzających i nadzorujących, wyniki finansowe, informacje dotyczące Walnych zgromadzeń, a także prezentacje przygotowane z okazji konferencji prasowych oraz nagrania wideo z tych wydarzeń.

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

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

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

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

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

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

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

Proces sporządzania sprawozdań finansowych realizowany jest w oparciu o skuteczną organizację pracy obejmującą wszystkie obszary jego realizacji, w tym szczególnie

zdefiniowany zakres raportowania finansowego oraz przejrzysty podział obowiązków wszystkich uczestników procesu. Przygotowanie danych w systemach źródłowych podlega sformalizowanym procedurom operacyjnym i akceptacyjnym.

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

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

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

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

W procesie sporządzania sprawozdań finansowych Spółki jednym z zasadniczych elementów kontroli jest weryfikacja sprawozdania finansowego przez niezależnego biegłego rewidenta. Spółka zleca w szczególności: przegląd półrocznego sprawozdania finansowego oraz badanie wstępne i badanie zasadnicze sprawozdania rocznego. Wyboru biegłego rewidenta dokonuje Rada Nadzorcza, kierując się w szczególności gwarancją wysokiego standardu usług i wymaganą niezależnością.

4. ZNACZNE PAKIETY AKCJI

Na podstawie informacji posiadanych przez Spółkę na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania, następujący akcjonariusze posiadali ponad 5% udziału w głosach na WZA Ailleron SA:

AKCJONARIAT AILLERON SA POWYŻEJ 5% GŁOSÓW NA WZA NA DZIEŃ 30.06.2016 I NA DZIEŃ SPRZĄDZENIA SPRAWOZDANIA

Akcjonariusz		Liczba akcji (szt.)	Liczba głosów (szt.)	Udział w kapitale zakładowym (%)	Udział w głosach na WZA (%)
IIF SA z podmiotami powiązanymi	IIF SA	2 840 672	5 274 492	22,99%	32,28%
	IIF Ventures BV	1 027 591	1 027 591	8,32%	6,29%
	Rafał Styczeń	86 524	86 524	0,70%	0,53%
	RMS Ventures LLC	165 694	165 694	1,34%	1,01%
	Razem	4 120 481	6 554 301	33,35%	40,12%
Middlefield Ventures, Inc. (Intel Capital)		2 238 927	3 786 937	18,12%	23,18%
Dariusz Orłowski (z podmiotami powiązanymi)		972 064	972 064	7,87%	5,95%
Janusz Homa z podmiotami powiązanymi	Janusz Homa	592 699	592 699	4,80%	3,63%
	H&H Investment Sp z o o	247 025	247 025	2,00%	1,51%
	Razem	839 724	839 724	6,80%	5,14%
Pozostali Akcjonariusze		4 184 308	4 184 308	33,86%	25,61%
Razem		12 355 504	16 337 334	100 %	100 %

Istotne jest, iż znaczny pakiet akcji Spółki posiada Wiceprezes Zarządu – Grzegorz Młynarczyk. W wyniku sprzedaży 120 000 szt. akcji w Ofercie Publicznej we wrześniu 2015 r. jego udział w ogólnej liczbie głosów w Spółce spadł poniżej 5% i na chwilę obecną wynosi:

Akcjonariusz	Liczba akcji (szt.)	Liczba głosów (szt.)	Udział w kapitale zakładowym (%)	Udział w głosach na WZA (%)
Grzegorz Młynarczyk (Wiceprezes Zarządu)	700 687	700 687	5,67%	4,29%

5. SPECJALNE UPRAWNIENIA KONTROLNE I PRAWA GŁOSU

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

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

- o Członkowie Rady Nadzorczej powoływani są przez akcjonariuszy posiadających akcje imienne serii A, zgodnie z zasadą opisaną w 16 (1) Statutu Spółki. Zgodnie z zasadą, IIF SA jest upoważniona do powołania 3 członków Rady Nadzorczej i wyboru Przewodniczącego, a Middlefield Ventures Ltd do powołania 2 członków Rady Nadzorczej;
- o Zgodnie z § 20(1) Statutu Spółki założycielowi - IIF SA- przysługują uprawnienia w zakresie ustalania liczby członków Zarządu, powoływania i odwoływania Prezesa Zarządu;
- o W razie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, Akcjonariuszom Spółki przysługuje prawo pierwszeństwa do objęcia nowych akcji, proporcjonalnie do liczby akcji już posiadanych, o ile uchwała w sprawie emisji nie stanowi inaczej.

6. ZMIANY STATUTU

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

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

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

7. WALNE ZGROMADZENIE

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

W dniu 27 czerwca 2016 r. odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie Ailleron SA, które:

- zatwierdziło jednostkowe i skonsolidowane Sprawozdanie finansowe za 2015 rok;
- zatwierdziło sprawozdania Zarządu z działalności Spółki i Grupy w roku 2015;
- zatwierdziło sprawozdania rady nadzorczej za 2015 rok;
- podjęło uchwałę w sprawie przeznaczenia zysku;
- udzieliło każdemu z członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej absolutorium z wykonania przez niego obowiązków w roku 2015;
- podjęło uchwałę w przedmiocie połączenia ze spółką Software Mind Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie.

Spółka dokonuje zapisu audio przebiegu obrad Walnego Zgromadzenia, który to zapis udostępnia na stronie internetowej Spółki w zakładce „Inwestorzy”: <http://ailleron.com/pl/investors/wza/>.

8. ORGANY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE

ZARZĄD

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

- w okresie 01.01.2016- 21.02.2016
 - Rafał Styczeń - Prezes Zarządu
 - Tomasz Kiser - Wiceprezes Zarządu
 - Grzegorz Młynarczyk - Wiceprezes Zarządu

- o w okresie 22.02.2016 do dnia sporządzenia Sprawozdania:
 - Rafał Styczeń - Prezes Zarządu
 - Tomasz Kiser - Wiceprezes Zarządu
 - Grzegorz Młynarczyk - Wiceprezes Zarządu
 - Radosław Stachowiak - Wiceprezes Zarządu

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

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu Zarząd Spółki liczy 4 osoby.

Obecny Zarząd został powołany przez Radę Nadzorczą Spółki na posiedzeniu odbytym w dniu 7 czerwca 2016 r. w Krakowie. Zgodnie z § 20 ust. 4 Statutu Spółki, kadencja Zarządu trwa jeden rok.

Zasady powoływania i odwoływania osób zarządzających oraz uprawnienia zarządu są określone w § 20(1) Statutu Spółki (<http://ailleron.com/pl/investors/dokumenty/>).

RADA NADZORCZA

Organem kontrolnym Spółki jest Rada Nadzorcza. W I półroczu 2016 i na dzień sporządzenia niniejszego Sprawozdania skład Rady Nadzorczej Spółki kształtował się następująco:

- o w okresie 01.01.2016 do dnia sporządzenia Sprawozdania
 - Bartłomiej Stoiński - Przewodniczący Rady Nadzorczej
 - Dariusz Korzycki - Członek Rady Nadzorczej
 - Artur Olender - Członek Rady Nadzorczej
 - Jan Styczeń - Członek Rady Nadzorczej
 - Jarosław Czarnik - Członek Rady Nadzorczej

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

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

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

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

KOMITET AUDYTU

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

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

Do zadań Komitetu Audytu należy w szczególności:

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

W I półroczu 2016 skład Komitetu audytu nie uległ zmianie.

9. DZIAŁALNOŚĆ CHARYTATYWNA I SPONSORINGOWA

Grupa Ailleron jest oficjalnym sponsorem Mistrza Świata w szybownictwie - Sebastiana Kawy. Sebastian Kawa to dziesięciokrotny mistrz świata w konkurencjach szybowcowych, wielokrotny rekordzista świata w szybownictwie, od wielu lat w czołówce światowego rankingu pilotów szybowcowych, oraz najbardziej utytułowany pilot szybowcowy w historii.

Sebastian Kawa jest ambasadorem marki Ailleron i rozpowszechnia logo Spółki na arenie międzynarodowej w trakcie zawodów. Uczestniczy również w wewnętrznym systemie motywacyjnym dla pracowników, gdzie nagrodą za osiągnięcia i tym samym za otrzymanie tytułu „Pracownika Miesiąca” jest niezapomniany lot szybowcem z Mistrzem Świata.

W I półroczu 2016 r. Spółka swoim patronatem objęła również projekt społeczny SeniorIT@ realizowany w ramach Olimpiady „Zwolnieni z Teorii” przez pięcioro licealistów z Bielska Białej. Młodzi ludzie przy wsparciu Ailleron edukowali ludzi starszych w zakresie obsługi komputera i internetu, uczyli jak zrobić zakupy online, załatwić urzędowe sprawy przez internet, używać Skype czy zarejestrować się online do lekarza. Bezpłatne zajęcia odbywały się w lutym i w marcu 2016 r. w V LO w Bielsku Białej. Warsztaty dla seniorów cieszyły się ogromnym powodzeniem - przeszkolono w sumie około 220 osób. Projekt SeniorIT@ miał na celu przeciwdziałanie cyfrowemu wykluczeniu osób starszych, a także aktywizację młodych ludzi, aby tak naturalną dla nich wiedzę w zakresie obsługi komputera przekazywali w swoich domach rodzicom i dziadkom. Zarówno projekt jak i marka Ailleron były mocno nagłośnione w lokalnych mediach. Finalnie w olimpiadzie projekt zajął 9 miejsce w kraju na 3 tys. zgłoszonych projektów.

VI. POZOSTAŁE INFORMACJE

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

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

2. Zmiany zasad zarządzania Grupą kapitałową

Poza zmianami w składzie Zarządu opisanymi w punkcie 8 rozdziału V, w I półroczu 2016 r. nie wystąpiły inne znaczące zmiany w zakresie zarządzania Grupą.

Po okresie sprawozdawczym - 1 sierpnia 2016 r. nastąpiło połączenie spółki zależnej Software Mind SA z Ailleron SA. Zarządy obu spółek pokrywały się znacząco – w zarządzie spółki Software Mind zasiadała jeszcze Karina Porębska, która po połączeniu spółek nadal sprawuje nadzór nad BU Finanse. Od czasu akwizycji Software Mind w 2014 roku była prowadzona jednolita polityka w zakresie zarządzania i rozwoju strategicznego obu spółek, w wyniku czego rejestracja połączenia nie przyniosła znaczących zmian w tym obszarze.

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

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

konkurencji przez byłego Członka Zarządu jest kara umowna oraz obowiązek zwrotu kwot pobranych uprzednio przez Członka Zarządu z tytułu przestrzegania zakazu konkurencji.

4. Wynagrodzenia osób zarządzających i nadzorujących

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

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

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

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

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

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

Wynagrodzenia osób zarządzających i nadzorujących zostały przedstawione w nocie 5.21.4 objaśniającej do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Ailleron za pierwsze półrocze 2016 roku.

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

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

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

Opis powiązań oraz transakcji z podmiotami powiązanymi został przedstawiony w punkcie 21 not objaśniających do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Ailleron za pierwsze półrocze 2016 roku.

7. Zaciągnięte kredyty, pożyczki, poręczenia, gwarancje

Opis zaciągniętych kredytów, udzielonych pożyczek, poręczeń lub gwarancji został przedstawiony w punkcie 22 not objaśniających do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Ailleron za pierwsze półrocze 2016 roku.

Ponadto stan gwarancji na dzień 30.06.2016 przedstawia poniższa tabela:

GWARANCJE NA DZIEŃ 30/06/2016						
Udzielający gwarancji	Rodzaj gwarancji	Limit na gwarancje	Beneficjent	Kwota / waluta	Data wystawienia	Termin ważności
Software Mind SA	Najmu: wszelkich zobowiązań	Limit Wierzytelności	Software Park Kraków	720.000,00 PLN	07.05.2015	22.09.2016
Software Mind S.A	Najmu wszelkich zobowiązań	Limit wierzytelności	Oxygen Project sp z o.o.	33.000,00 EUR	14.11.2014	22.09.2016
Software Mind SA	Najmu: wszelkich zobowiązań	Limit Wierzytelności	EXATEL S.A.	106.575,48 PLN	02.02.2016	22.09.2016

8. Informacje o udzielonych w I półroczu 2016 roku pożyczkach

Informacje o udzielonych w I półroczu 2016 r. pożyczkach przez spółki z Grupy Ailleron zostały zawarte w punkcie 21 not objaśniających do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Ailleron za pierwsze półrocze 2016 roku.

9. Opis pozycji pozabilansowych

Opis istotnych pozycji pozabilansowych został przedstawiony w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Ailleron za pierwsze półrocze 2016 roku. w punkcie 22 i 23 not objaśniających do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Ailleron za pierwsze półrocze 2016 roku.

10. Informacja dotycząca zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych

W okresie sprawozdawczym od 01/01/2016 – 30/06/2016 nie wystąpiły istotne zmiany zobowiązań warunkowych i aktywów warunkowych. Nastąpiło zmniejszenie zobowiązań warunkowych poprzez wygaśnięcie gwarancji dobrego wykonania wystawionej na rzecz Santander Consumer Bank. Nie nastąpiło jej przedłużenie ani wykorzystanie.

11. Informacja o istotnych zmianach wielkości szacunkowych, w tym o korektach z tytułu rezerw, rezerwie i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego, dokonanych odpisach aktualizujących wartość składników aktywów

W okresie sprawozdawczym od 01/01/2016 – 30/06/2016 nie wystąpiły istotne zmiany wielkości szacunkowych.

12. Informacje o systemie kontroli programów akcji pracowniczych

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

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

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

14. Informacje o wynagrodzeniu podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych za przeprowadzenie badania sprawozdania finansowego Spółki oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Spółki za rok obrotowy 2015 wyniosło 20 tys. zł netto, natomiast za przeprowadzenie badania sprawozdania finansowego Spółki oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Spółki za rok obrotowy 2016 i dokonanie przeglądu sprawozdania śródrocznego Spółki za pierwsze półrocze 2016 w ujęciu jednostkowym i skonsolidowanym wyniesie łącznie 24 tys. zł netto.

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

Rada Nadzorcza Spółki, działając na podstawie § 19 ust. 1 lit. I Statutu Spółki dokonała wyboru Kancelarii Biegłych Rewidentów "KONTO" Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie (30-102) ul. Syrokomli 17, wpisanej na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 327, do:

- przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego Spółki oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Spółki za lata obrotowe 2015 i 2016;
- dokonania przeglądu sprawozdania śródrocznego Spółki za pierwsze półrocze 2016 w ujęciu jednostkowym i skonsolidowanym.

Spółka nie korzystała do tej pory z usług wyżej wymienionego Audytora.

16. Inne informacje istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Spółkę.

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

Niniejsze Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Ailleron SA zostało zatwierdzone przez Zarząd Spółki do publikacji w dniu 31.08.2016 r.

Rafał Styczeń
Prezes Zarządu

Tomasz Kiser
Wiceprezes Zarządu

Grzegorz Młynarczyk
Wiceprezes Zarządu

Radostaw Stachowiak
Wiceprezes Zarządu

Grupa Kapitałowa Ailleron SA

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 01.01 do 30.06.2016 roku

SPORZĄDZONE WEDŁUG
MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW SPRAWOZDAWCZOŚCI
FINANSOWEJ

Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich
(o ile nie wskazano inaczej)
Waluta sprawozdawcza: złoty polski (PLN)

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA	nota	tys. PLN		
		Stan na 30/06/2016	Stan na 31/12/2015	Stan na 30/06/2015
AKTYWA TRWAŁE		62 141	64 502	48 070
Rzeczowe aktywa trwałe	9	16 167	17 357	3 899
Nieruchomości inwestycyjne		-	-	-
Wartość firmy	10	36 726	36 726	36 684
Pozostałe aktywa niematerialne		8 422	9 384	7 181
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych /podporządkowanych		-	-	-
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	8	826	1 035	266
Pozostałe aktywa finansowe		-	-	22
Pozostałe aktywa		-	-	18
AKTYWA OBROTOWE		51 514	51 805	36 162
Zapasy	11	9 175	7 359	3 789
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	12	21 499	23 988	19 299
Należności z tytułu kontraktów budowlanych i podobne	13	8 935	5 097	5 668
Pozostałe aktywa finansowe		-	-	246
Bieżące aktywa podatkowe		-	-	-
Pozostałe aktywa		104	446	1 156
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		11 801	14 915	6 004
Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do zbycia		-	-	-
AKTYWA RAZEM		113 655	116 307	84 232

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

PASYWA	Nota	tys. PLN		
		Stan na 30/06/2016	Stan na 31/12/2015	Stan na 30/06/2015
KAPITAŁ WŁASNY		69 761	67 135	60 205
Kapitał akcyjny	14	3 707	3 707	3 482
Nadwyżka ze sprzedaży akcji		38 412	38 412	33 383
Zyski zatrzymane	15	27 642	25 016	23 340
Wynik wycen odnoszonych bezpośrednio poprzez kapitał własny		-	-	-
Kwoty ujęte bezpośrednio w kapitale, związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do zbycia		-	-	-
Kapitały przypadające na jednostki zależne dające współkontrolę nad spółką		-	-	-
ZOBOWIĄZANIA		43 894	49 172	24 027
Zobowiązania długoterminowe		26 174	29 799	18 198
Długoterminowe zobowiązania z tyt. obligacji i umowy leasingu	17	1 031	16 371	16 740
Długoterminowe zobowiązania finansowe z tyt. kredytów	18	12 630	-	-
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	20	10 145	10 643	-
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		794	794	662
Rezerwy z tytułu opcji na akcje		-	-	-
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8	1 573	1 991	796
Pozostałe rezerwy długoterminowe		1	-	-
Przychody przyszłych okresów		-	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe		17 720	19 373	5 829
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	19	5 812	7 946	2 759
Zobowiązania z tytułu kontraktów budowlanych i podobnych	13	875	324	-
Krótkoterminowe zobowiązania z tyt. otrzymanych kredytów	18	3 440	-	-
Krótkoterminowe zobowiązania z tyt. obligacji i umowy leasingu	17	740	1 727	1 533
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	16	1 265	1 495	-
Bieżące zobowiązania podatkowe		1 650	3 131	983
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		-	-	-
Rezerwy krótkoterminowe		-	-	-
Przychody przyszłych okresów		-	-	-
Pozostałe zobowiązania		3 938	4 750	554
Zobowiązania związane z aktywami trwałymi zaklasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży		-	-	-
PASYWA RAZEM		113 655	116 307	84 232

**SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT
ORAZ SPRAWOZDANIE Z POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW**

	tys. PLN			
	6 miesięcy zakończonych 30/06/2016	6 miesięcy zakończonych 30/06/2015	3 miesiące zakończone 30/06/2016	3 miesiące zakończone 30/06/2015
Działalność kontynuowana				
PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	34 464	32 353	19 937	19 380
Przychody ze sprzedaży wyrobów	-	-	-	-
Przychody ze sprzedaży usług	32 045	29 490	17 719	17 833
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	2 419	2 863	2 218	1 547
Koszt własny sprzedaży (koszt sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów)	22 926	17 909	13 003	9 912
Koszt wytworzenia sprzedanych wyrobów	-	-	-	-
Koszt sprzedanych usług	20 726	15 684	10 963	8 755
Koszt sprzedanych towarów i materiałów	2 200	2 225	2 040	1 157
ZYSK (STRATA) BRUTTO ZE SPRZEDAŻY	11 538	14 444	6 934	9 468
Koszty sprzedaży	5 058	6 063	2 800	4 031
Koszty ogólnego zarządu	3 815	3 232	1 966	1 531
Pozostałe przychody operacyjne	34	61	24	21
Pozostałe koszty operacyjne	117	-	56	-
ZYSK (STRATA) NA DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	2 582	5 210	2 136	3 927
Przychody finansowe	78	37	22	15
Koszty finansowe	99	256	- 23	241
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych	-	-	-	-
Zysk ze sprzedaży udziałów w jednostce stowarzyszonej	-	-	-	-
ZYSK (STRATA) PRZED OPODATKOWANIEM	2 561	4 991	2 181	3 701
Podatek dochodowy	- 65	94	- 65	- 120
Część bieżąca	143	19	143	19
Część odroczone	- 208	75	- 208	- 139
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	2 626	4 897	2 246	3 821
Działalność zaniechana				
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	-	-	-
ZYSK (STRATA) NETTO	2 626	4 897	2 246	3 821

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

	tys. PLN			
	6 miesięcy zakończonych 30/06/2016	6 miesięcy zakończonych 30/06/2015	3 miesiące zakończone 30/06/2016	3 miesiące zakończone 30/06/2015
Zysk (strata) netto, z tego przypadający:	2 626	4 897	2 246	3 821
Akcjonariuszom podmiotu dominującego	2 626	4 897	2 246	3 821
Akcjonariuszom mniejszościowym	-	-	-	-
Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (w zł/gr na jedną akcję):				
z działalności kontynuowanej:				
- podstawowy	0,21	0,42	0,18	0,33
- rozwodniony	0,21	0,42	0,18	0,33
z działalności kontynuowanej i zaniechanej:				
- podstawowy	0,21	0,42	0,18	0,33
- rozwodniony	0,21	0,42	0,18	0,33
POZOSTAŁE CAŁKOWITE DOCHODY NETTO				
Składniki, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:				
Skutki przeszacowania aktywów trwałych	-	-	-	-
Udział w skutkach przeszacowania aktywów trwałych jednostek stowarzyszonych	-	-	-	-
Przeszacowanie zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-
	-	-	-	-
Składniki, które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:				
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek z zagranicznych	-	-	-	-
Skutki przeszacowania aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-	-	-
Efektywną część zysków i strat związanych z instrumentem zabezpieczającym w ramach zabezpieczenia przepływów pieniężnych	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-
	-	-	-	-
Pozostałe całkowite dochody netto razem	-	-	-	-
SUMA CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	2 626	4 897	2 246	3 821

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH				
	tys. PLN			
	6 miesięcy zakończonych 30/06/2016	6 miesięcy zakończonych 30/06/2015	3 miesiące zakończone 30/06/2016	3 miesiące zakończone 30/06/2015
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej				
Zysk za rok obrotowy	2 626	4 897	2 246	3 821
Korekty:				
Koszt podatku dochodowego ujęty w wyniku	- 65	94	- 65	- 121
Udział w zysku jednostek stowarzyszonych	-	-	-	-
Koszty finansowe ujęte w wyniku	47	47	27	32
Przychody z inwestycji ujęte w wyniku	-	-	-	-
Zysk ze zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych	63	- 54	18	- 17
Zysk/strata z tytułu likwidacji środków trwałych	10	-	10	-
Zysk/strata z tytułu zmiany przeznaczenia środków trwałych	-	33	-	33
Zysk ze zbycia jednostki zależnej	-	-	-	-
Korekta konsolidacyjna wartości aktywów finansowych	-	-	-	-
(Zysk) / strata netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	-	-	-	-
Strata z tytułu utraty wartości należności z tytułu dostaw i usług	193	-	193	-
Odwrócenie odpisu z tytułu utraty wartości należności z tytułu dostaw i usług	- 58	- 51	- 58	- 51
Amortyzacja i umorzenie aktywów trwałych	3 175	1 212	1 605	624
Utrata wartości aktywów trwałych	-	-	-	-
(Dodatnie) / ujemne różnice kursowe netto	- 51	- 213	51	- 207
	5 940	5 965	4 027	4 115
Zmiany w kapitale obrotowym:				
(Zwiększenie) / zmniejszenie salda należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	5 135	5 839	- 4 062	- 1 123
(Zwiększenie) / zmniejszenie należności z tytułu kontraktów budowlanych	- 3 586	- 2 748	- 1 428	- 1 120
(Zwiększenie) / zmniejszenie stanu zapasów	- 1 816	- 2 192	- 555	- 1 366
(Zwiększenie) / zmniejszenie pozostałych aktywów	341	805	158	786
Zmniejszenie salda zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	- 5 881	- 1 793	1 647	963
Zwiększenie / (zmniejszenie) zobowiązań z tytułu kontraktów budowlanych	551	- 198	833	- 264
Zwiększenie / (zmniejszenie) rezerw	- 207	- 495	- 207	- 796
Zwiększenie / (zmniejszenie) przychodów przyszłych okresów	-	- 134	-	- 22
Zwiększenie/(zmniejszenie) pozostałych zobowiązań	- 1 101	- 3 838	- 2 137	- 3 123
Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej	- 624	1 211	- 1 724	- 1 950
Zapłacone odsetki	5	166	- 77	175
Zapłacony podatek dochodowy	- 641	- 999	287	- 58
ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	- 1 260	378	- 1 514	- 1 833

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH – [C.D.]				
	tys. PLN			
	6 miesięcy zakończonych 30/06/2016	6 miesięcy zakończonych 30/06/2015	3 miesiące zakończone 30/06/2016	3 miesiące zakończone 30/06/2015
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej				
Otrzymane odsetki od jednostek powiązanych	-	-	-	-
Pożyczki otrzymane od jednostek powiązanych	-	-	-	-
Pożyczki udzielone jednostkom powiązanym	-	- 50	-	-
Pożyczki zwrócone jednostkom powiązanym	-	-	-	-
Płatności za rzeczowe aktywa trwałe	- 234	- 416	- 119	- 127
Wpływy z tytułu zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych	29	54	4	18
Płatności za aktywa niematerialne	- 211	- 25	- 103	-
Wydatki netto z tyt. przejęcia jednostek zależnych	-	-	-	-
Wpływy netto z tyt. przejęcia jednostki zależnej	-	-	-	-
ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO (WYDANE) / WYGENEROWANE W ZWIĄZKU Z DZIAŁALNOŚCIĄ INWESTYCYJNĄ	- 416	- 437	- 218	- 109
Przepływy pieniężne z działalności finansowej				
Wpływy z tytułu emisji własnych akcji	-	-	-	-
Wpływy z tytułu emisji obligacji	-	-	-	-
Płatności z tytułu kosztów emisji akcji	-	-	-	-
Spłata odsetek od kredytu	- 23	-	- 23	-
Płatności z tytułu wykupu obligacji	- 15 000	-	- 15 000	-
Spłata odsetek od obligacji	- 653	- 579	- 368	- 285
Spłata odsetek od pożyczek otrzymanych od jednostek zależnych	-	-	-	-
Zaciągnięcie kredytu długoterminowego	15 000	-	15 000	-
Wpływy z pożyczek	-	-	-	-
Wpływy ze spłaty udzielonych pożyczek	-	61	-	61
Spłata zadłużenia z tyt. umów leasingu (leasing, odsetki, pozostałe)	- 762	- 98	- 492	- 59
ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO WYDANE/WYGENEROWANE W ZWIĄZKU Z DZIAŁALNOŚCIĄ FINANSOWĄ	- 1 438	- 616	- 883	- 283
Zwiększenie netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	- 3 114	- 675	- 2 615	- 2 225
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu sprawozdawczego	14 915	6 679	14 416	8 229
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	-	-	-	-
ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY NA KONIEC OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO	11 801	6 004	11 801	6 004

SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM														
	tys. PLN													
	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji	Kapitał rezerwowy ogółem	Kapitał rezerwowy z przeszac. Rzeczowych aktywów trwałych	Kapitał rezerwowy z przeszac. Inwestycji	Kapitał rezerwowy na świadczenia pracownicze rozliczane instrumentami kapitałowymi	Kapitał rezerwowy na zabezpieczenia	Kapitał rezerwowy z przewalutowania	Nadwyżka ze sprzedaży opcji na obligacje zamienne	Zyski zatrzymane	Przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	Przypadające udziałom niedającym kontroli	Razem	
Stan na 1 stycznia 2015 roku (z poprzedniego sprawozdania)	3 482	33 383	-	-	-	-	-	-	-	18 443	18 443	-	55 308	
Przekształcenia	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Stan na 1 stycznia 2015 roku (po przekształceniach)	3 482	33 383	-	-	-	-	-	-	-	18 443	18 443	-	55 308	
Zysk netto za rok obrotowy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4 897	4 897	-	4 897	
Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy (netto)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Suma całkowitych dochodów	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4 897	4 897	-	4 897	
Wykorzystanie rezerwy w ramach planu pracowniczych opcji na akcję	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Ujęcie płatności dokonywanych na bazie akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Stan na 30 czerwca 2015 roku	3 482	33 383	-	-	-	-	-	-	-	23 340	23 340	-	60 205	
Zysk netto za rok obrotowy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy (netto)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Suma całkowitych dochodów	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy (netto)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Ujęcie płatności dokonywanych na bazie akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Emisja akcji zwykłych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Emisja akcji zwykłych w ramach planu pracowniczych opcji na akcje	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Emisja akcji zwykłych z tytułu świadczonych usług doradczych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Emisja zamiennych akcji preferencyjnych bez prawa do głosu	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Emisja obligacji zamiennych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Koszty emisji akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Odkup akcji zwykłych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Koszty odkupu akcji zwykłych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Emisja akcji powyżej ceny nominalnej	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Przeniesienie do zysków zatrzymanych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Z podziału zysku	-	-	-	-	-	-	-	-	-	7 048	7 048	-	7 048	
Przeniesienie na kapitał zapasowy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-7 048	-7 048	-	-7 048	
Podatek dochodowy związany z transakcjami z właścicielami	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Stan na 30 czerwca 2015 roku	3 482	33 383	-	-	-	-	-	-	-	23 340	23 340	-	60 205	

SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM - [C.D.]													
	tys. PLN												
	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji	Kapitał rezerwowy ogółem	Kapitał rezerwowy z przeszac. Rzeczowych aktywów trwałych	Kapitał rezerwowy z przeszac. Inwestycji	Kapitał rezerwowy na świadczenia pracownicze rozliczane instrumentami	Kapitał rezerwowy na zabezpieczenia	Kapitał rezerwowy z przewalutowania	Nadwyżka ze sprzedaży opcji na obligacje zamienne	Zyski zatrzymane	Przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	Przypadające udziałom niedającym kontroli	Razem
Stan na 1 stycznia 2016 roku (z poprzedniego sprawozdania)	3 707	38 412	-	-	-	-	-	-	-	25 016	25 016	-	67 135
Przekształcenia	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 1 stycznia 2016 roku (po przekształceniach)	3 707	38 412	-	-	-	-	-	-	-	25 016	25 016	-	67 135
Zysk netto za rok obrotowy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2 626	2 626	-	2 626
Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy (netto)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Suma całkowitych dochodów	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2 626	2 626	-	2 626
Ujęcie płatności dokonywanych na bazie akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wyplata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 30 czerwca 2016 roku	3 707	38 412	-	-	-	-	-	-	-	27 642	27 642	-	69 761
Zysk netto za rok obrotowy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy (netto)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Suma całkowitych dochodów	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy (netto)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ujęcie płatności dokonywanych na bazie akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Emisja akcji zwykłych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Emisja akcji zwykłych w ramach planu pracowniczych opcji na akcje	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Emisja akcji zwykłych z tytułu świadczonych usług doradczych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Emisja zamiennych akcji preferencyjnych bez prawa do głosu	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Emisja obligacji zamiennych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Koszty emisji akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Odkup akcji zwykłych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Koszty odkupu akcji zwykłych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Emisja akcji powyżej ceny nominalnej	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Przeniesienie do zysków zatrzymanych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Z podziału zysku	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6 573	6 573	-	6 573
Przeniesienie na kapitał zapasowy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-6 573	-6 573	-	-6 573
Podatek dochodowy związany z transakcjami z właścicielami	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 30 czerwca 2016 roku	3 707	38 412	-	-	-	-	-	-	-	27 642	27 642	-	69 761

Kraków, 30 sierpnia 2016 r.

Rafał Styczeń
Prezes Zarządu

Tomasz Kiser
Wiceprezes Zarządu

Grzegorz Młynarczyk
Wiceprezes Zarządu

Radosław Stachowiak
Wiceprezes Zarządu

Daria Ślęzak
Główny Księgowy

5. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Informacje ogólne

Informacje o Spółce dominującej

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

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

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

5.1. Oświadczenie o zgodności oraz ogólne zasady sporządzania

Niniejsze śródroczne skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe obejmujące okres 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2016 roku zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez UE („MSSF”), w szczególności zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34.

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

Sprawozdanie finansowe Grupy zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółki Grupy Kapitałowej w 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. (Repeytorium A numer 10708/2016) podjęto Uchwałę o połączeniu Spółki Software Mind S.A. ze Spółką Ailleron S.A. W wyniku planowanego 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 2016 roku nie obejmuje wszystkich informacji oraz

ujawnień wymaganych w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze zbadanym Skonsolidowanym Sprawozdaniem Finansowym Grupy Kapitałowej Ailleron SA sporządzonym według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”), zawierającym noty („Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe sporządzone według MSSF”) za rok zakończony 31 grudnia 2015 roku.

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

5.2. Oświadczenia Zarządu

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

5.3. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza

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

5.4. Stosowane zasady rachunkowości

Zasady rachunkowości oraz metody wyliczeń przyjęte do przygotowania Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego obejmującego okres 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2016 roku są spójne z zasadami opisanymi w zbadanym Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym Grupy Ailleron sporządzonym według MSSF za rok zakończony 31 grudnia 2015 roku (Nota 2 oraz Nota 3 Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej Ailleron sporządzonego według MSSF za rok zakończony 31 grudnia 2015 roku).

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

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

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

(ii) Interpretacja KIMSF 21 „Opłaty”

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

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

5.4.2. Standardy i interpretacje, jakie zostały już opublikowane i zatwierdzone przez UE, ale jeszcze nie weszły w życie w roku 2015

Zatwierdzając niniejsze sprawozdanie finansowe Grupa nie zastosowała następujących standardów, zmian standardów i interpretacji, które zostały opublikowane przez RMSR i zatwierdzone do stosowania w UE, ale które nie weszły jeszcze w życie w roku 2015:

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

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

(ii) Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze”

Programy określonych świadczeń:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 5, MSSF 7, MSR 19 oraz MSR 34) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 lub po tej dacie).

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

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

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych standardów, zmian do standardów i interpretacji, które według stanu na dzień 30 czerwca 2016 r. nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania w UE (poniższe daty wejścia w życie odnoszą się do standardów w wersji pełnej):

(i) MSSF 9 „Instrumenty finansowe”

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

(vii) MSSF 16 „Leasing”

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

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

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

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

5.5. Przychody oraz informacje geograficzne

Grupa Kapitałowa działa w następujących głównych obszarach geograficznych – główna działalność prowadzona jest w Polsce, będącym krajem jej siedziby. W pierwszych 6 miesiącach 2016 roku Grupa Kapitałowa wygenerowała część przychodów poza granicami Polski.

	Okres zakończony 30/06/2016	Okres zakończony 30/06/2015
Kraj	22 279	22 178
Eksport	9 766	7 312
Razem przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	32 045	29 490
Kraj	2 360	2 863
Eksport	59	-
Razem przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	2 419	2 863
Razem	34 464	32 353

5.6. Segmenty operacyjne

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

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

SEGMENTY GRUPY OBJĘTE SPRAWOZDAWCZOŚCIĄ ZGODNIE Z MSSF 8

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

W bieżącym okresie nie zaniechano żadnego z rodzajów działalności.

5.6.2. Przychody i wyniki segmentów

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

PRZYCHODY I WYNIKI SEGMENTÓW

	Przychody w segmencie		Zysk w segmencie	
	Okres zakończony 30/06/2016	Okres zakończony 30/06/2015	Okres zakończony 30/06/2016	Okres zakończony 30/06/2015
ME	2 773	2 872	863	886
MI	3 268	2 843	350	453
MM	85	118	50	- 1
BU APPS	8 785	6 760	2 795	2 540
BU FINANSE	10 188	7 684	1 862	1 539
BU ILUMIO	1 016	3 336	- 977	- 22
BU LIVEBANK	622	1 314	- 1 347	- 36
BU TELCO	6 282	7 035	- 1 071	- 310

nieprzypisane	1 445	391	140	100
Razem z działalności kontynuowanej	34 464	32 353	2 665	5 149
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych	-	-	-	-
Zysk ze sprzedaży udziałów w jednostce stowarzyszonej	-	-	-	-
Pozostałe przychody operacyjne	-	-	34	61
Pozostałe koszty operacyjne	-	-	- 117	-
Przychody finansowe	-	-	78	37
Koszty finansowe	-	-	- 99	- 256
Zysk przed opodatkowaniem (działalność kontynuowana)	-	-	2 561	4 991

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

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

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

5.6.3. Ujawnienia dotyczące usług długoterminowych

	Okres zakończony 30/06/2016	Okres zakończony 30/06/2015
Przychody danego okresu z tytułu umowy	8 835	3 220
Poniesione koszty i ujęte zyski (pomniejszone o ujęte straty)	2 122	878

	Okres zakończony 30/06/2016	Okres zakończony 30/06/2015
Otrzymane zaliczki	-	-
Sumy zatrzymane	-	-
Należność od zamawiających z tytułu prac wynikających z umowy, jako składnik aktywów (netto)	-	-
Zobowiązanie wobec zamawiającego z tytułu prac wynikających z umowy (netto)	875	-

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

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

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

5.6.4. Informacje o wiodących klientach

W przychodach z tytułu sprzedaży w działalności ME oraz MI w wysokości odpowiednio 2,8 mln i 3,3 mln PLN uwzględniono przychody z tytułu sprzedaży do dwóch największych klientów Spółki dominującej – operatorów telefonii komórkowej. W przypadku BU APPS Spółki zależnej Software Mind S.A. przychody generowane są przez 2 głównych klientów a źródłem wzrostu przychodów w relacji do 2015 była większa wartość kontraktów z dotychczasowymi klientami oraz aprecjacja waluty rozliczeniowej. W przypadku BU Finanse zwiększenie przychodów było związane z realizacją trzech dużych projektów dla Banku Pocztowego, EFL i Santander Consumer Banku. W przypadku BU TELCO spadek przychodów wynika z przejściowego jeszcze okresu realizacji kontraktu zawartego z Wipro IT Services Poland. Relatywnie niski poziom przychodów z segmentu LiveBank nie odzwierciedla potencjału przychodowego tego produktu na cały rok 2016. Zdecydowana większość fakturowania zaplanowana jest na drugą połowę roku. W iLumio sprzedaż była rozdrobiona, pochodziła od dużej grupy klientów. Żaden inny pojedynczy klient nie odpowiadał za więcej niż 10% przychodów ze sprzedaży zarówno w roku 2015 i 2016. Ponadto, Spółka informowała o przychodach Grupy powyżej 10% kapitałów własnych z Klientami - CoreLogic Solutions, LLC i T-Mobile Polska SA (odpowiednio raporty ESPI nr 3/2016 z dnia 15.02.2016 i ESPI nr 4/2016 z dnia 18.02.2016).

5.7. Działalność w okresie śródrocznym

W okresie, który został objęty śródrocznym skróconym sprawozdaniem finansowym, tj. od 31.12.2015 r. - daty zakończenia ostatniego okresu sprawozdawczego, za który opublikowano zbadane informacje finansowe - do dnia 30.06.2016 r., nie zaszły żadne istotne zmiany w sytuacji handlowej i finansowej Spółki. Nie wystąpiły również zmiany warunków prowadzonej działalności i istotne rozliczenia z tytułu spraw sądowych.

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

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

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

5.8. Podatek dochodowy dotyczący działalności kontynuowanej

5.8.1. Podatek dochodowy odniesiony w wynik finansowy

	Stan na 30/06/2016	Stan na 30/06/2015
Bieżący podatek dochodowy:		
Dotyczący roku bieżącego	143	19
Dotyczący poprzednich lat	-	-
Inne	-	-
	143	19
Odroczony podatek dochodowy:		
Dotyczący roku bieżącego	- 208	75
Podatek odroczony przeniesiony z kapitału na wynik	-	-
Korekty do podatku odroczonego w związku ze zmianami stawek podatkowych czy przepisów podatkowych	-	-
Inne	-	-
	- 208	75
Koszt podatkowy ogółem ujęty w roku bieżącym z działalności kontynuowanej	-65	94

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

Uzgodnienie wyniku podatkowego do wyniku księgowego kształtuje się następująco:

	Okres zakończony 30/06/2016	Okres zakończony 30/06/2015
Zysk przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	2 561	4 991
Efekt podatkowy przychodów niebędących przychodami według przepisów podatkowych	- 3 585	- 3 092
Efekt podatkowy kosztów niestanowiących kosztów uzyskania przychodów (NKUP) według przepisów podatkowych	3 822	1 455
Efekt podatkowy kosztów niebilansowych, stanowiących koszty uzyskania przychodów według przepisów podatkowych	- 3 812	- 3 350
Pozostałe	2 283	- 90
	1 269	- 86
w tym dochód strefowy	207	-
ulga do wykorzystania	943	-
odliczenia od dochodu - dotacje	2 018	-
strata Spółki dominującej/zależnej	- 1 710	- 187
dochód do opodatkowania	754	101
Koszt podatku dochodowego ujęty w wynik z działalności kontynuowanej	143	19

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

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

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

5.8.4. Bieżące aktywa i zobowiązania podatkowe

	Stan na 30/06/2016	Stan na 30/06/2015
Bieżące aktywa podatkowe	-	-
Bieżące zobowiązania podatkowe	1 650	983
Podatek dochodowy do zapłaty	143	-
Podatek dochodowy od osób fizycznych	112	110
ZUS	519	492
VAT	855	357
Inne	21	24
	1 650	983

5.8.5. Saldo podatku odroczonego

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

	Stan na 30/06/2016	Stan na 30/06/2015
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	826	266
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	1 573	796
	- 747	- 530

Okres zakończony 30/06/2016	Stan na		Ujęte w pozostałych całkowitych dochodach	Ujęte bezpośrednio w kapitale własnym	Przeniesione z kapitału własnego na wynik	Przyjęcia / zbycia	Zobowiązania związane z aktywami sklasyfikowanymi jako przeznaczone do zbycia (nota 12)	Stan na koniec okresu 30.06.2016
	Stan na początek okresu 1.1.2016	Ujęte w wynik						
Różnice przejściowe dotyczące (rezerw) / aktywów z tytułu podatku odroczonego:								
Zabezpieczenia przepływów pieniężnych	-	-	-	-	-	-	-	-
Zabezpieczenia inwestycji netto	-	-	-	-	-	-	-	-
Jednostki stowarzyszone	-	-	-	-	-	-	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe	- 156	-	-	-	-	-	-	- 156
Leasing finansowy	-	-	-	-	-	-	-	-
Aktywa niematerialne	- 717	163	-	-	-	-	-	- 554
Aktywa finansowe wyceniane w WGPW	-	-	-	-	-	-	-	-
Aktywa finansowe DDS	-	-	-	-	-	-	-	-
Odroczone przychody	- 1 016	150	-	-	-	-	-	- 866
Obligacje zamienne	-	-	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	-	-	-	-	-	-	-
Rezerwy	93	110	-	-	-	-	-	203
Należności wątpliwe	-	-	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu określonych świadczeń	840	-390	-	-	-	-	-	450
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	-	-	-	-	-	-	-
Koszty emisji akcji i koszty wykupu	-	-	-	-	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-	-	-	-	-
	- 956	33	-	-	-	-	-	- 923
Niewykorzystane straty podatkowe i pozostałe ulgi								
Straty podatkowe	-	-	-	-	-	-	-	-
Ulgi podatkowe	-	176	-	-	-	-	-	176
Pozostałe	-	-	-	-	-	-	-	-
		176						176
Razem aktywa (rezerwy) z tytułu podatku odroczonego	- 956	209	-	-	-	-	-	- 747

Okres zakończony 30/06/2015	Stan na początek okresu 1.1.2015	Ujęte w wynik	Ujęte w pozostałych całkowitych dochodach	Ujęte bezpośredni o w kapitale własnym	Przeniesione z kapitału własnego na wynik	Przyjęcia / zbycia	Zobowiązania związane z aktywami sklasyfikowanymi jako przeznaczone do zbycia (nota 12)	Stan na koniec okresu 30.06.2015
Różnice przejściowe dotyczące (rezerw) / aktywów z tytułu podatku odroczonego:								
Zabezpieczenia przepływów pieniężnych	-	-	-	-	-	-	-	-
Zabezpieczenia inwestycji netto	-	-	-	-	-	-	-	-
Jednostki stowarzyszone	-	-	-	-	-	-	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe	- 192	-	-	-	-	-	-	- 192
Leasing finansowy	-	-	-	-	-	-	-	-
Aktywa niematerialne	- 542	155	-	-	-	-	-	- 387
Aktywa finansowe wyceniane w WGPW	-	-	-	-	-	-	-	-
Aktywa finansowe DDS	-	-	-	-	-	-	-	-
Odroczone przychody	- 554	221	-	-	-	-	-	- 333
Obligacje zamienne	-	-	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	-	-	-	-	-	-	-
Rezerwy	131	-50	-	-	-	-	-	81
Należności wątpliwe	-	-	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu określonych świadczeń	701	-400	-	-	-	-	-	301
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	-	-	-	-	-	-	-
Koszty emisji akcji i koszty wykupu	-	-	-	-	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-	-	-	-	-
	- 456	- 74	-	-	-	-	-	- 530
Niewykorzystane straty podatkowe i pozostałe ulgi								
Straty podatkowe	-	-	-	-	-	-	-	-
Ulgi podatkowe	-	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-	-	-
Razem aktywa (rezerwy) z tytułu podatku odroczonego	- 456	- 74	-	-	-	-	-	- 530

5.9. Rzeczowe aktywa trwałe

Wartości bilansowe:	Stan na 30/06/2016	Stan na 30/06/2015
Grunty własne	-	-
Budynki	11 834	371
Maszyny i urządzenia	2 490	2 290
Środki transportu w leasingu finansowym	1 368	1 044
Inne środki trwałe	465	133
Środki trwałe w budowie	10	61
Razem	16 167	3 899

	Grunty własne	Budynki	Maszyny i urządzenia	Urządzenia w leasingu finansowym	Środki transportu	Środki transportu w leasingu finansowym	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Stan na 31 grudnia 2014 roku	-	504	5 369	-	-	1 557	179	113	7 722
Nabycia / Umowy leasingu	-	37	282			622	116		1 057
Przemieszczenia	-							- 52	- 52
Zbycia	-		- 22			- 129	- 18		- 169
Zmniejszenia z tyt. likwidacji	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Przekazane jako zapłata w ramach przejęcia jednostki zależnej	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Eliminacja w skutek sprzedaży jednostki zależnej	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Przejęcia w formie połączenia jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Przeklasyfikowane do aktywów do zbycia	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenie (zmniejszenie) z przeszacowania	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wpływ różnic kursowych	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 30 czerwca 2015 roku	-	541	5 629	-	-	2 050	277	61	8 558

	Grunty własne	Budynki	Maszyny i urządzenia	Urządzenia w leasingu finansowym	Środki transportu	Środki transportu w leasingu finansowym	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Stan na 31 grudnia 2014 roku	-	143	2 998	-	-	1 010	149	-	4 300
Eliminacja wskutek zbycia składników majątku	-	-	- 22	-	-	- 129	- 18	-	- 169
Eliminacja wskutek likwidacji składników majątku	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Przemieszczenia	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Przekazane w ramach sprzedaży jednostki zależnej	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Eliminacja przy przeklasyfikowaniu do aktywów przeznaczonych do zbycia	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości odniesiony w wynik	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Odwrócenie odpisu aktualizacyjnego z tytułu utraty wartości odniesionego w wynik	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Koszty amortyzacji	-	27	363	-	-	125	13	-	528
Wpływ różnic kursowych	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 30 czerwca 2015 roku	-	170	3 339	-	-	1006	144	-	4 659

	Grunty własne	Budynki	Maszyny i urządzenia	Urządzenia w leasingu finansowym	Środki transportu	Środki transportu w leasingu finansowym	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Stan na 31 grudnia 2015 roku	-	13 401	6 201	-	-	2 237	502	-	22 341
Nabycia / Umowy leasingu	-	4	473	-	-	316	112	10	915
Przemieszczenia	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zbycia	-	-	- 4	-	-	- 154	- 15	-	- 173
Zmniejszenia z tyt. likwidacji	-	- 119	- 75	-	-	-	-	-	- 194
Przekazane jako zapłata w ramach przejęcia jednostki zależnej	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Eliminacja w skutek sprzedaży jednostki zależnej	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Przejęcia w formie połączenia jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Przeklasyfikowane do aktywów do zbycia	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenie (zmniejszenie) z przeszacowania	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wpływ różnic kursowych	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 30 czerwca 2016 roku	-	13 286	6 595	-	-	2 399	599	10	22 889

	Grunty własne	Budynki	Maszyny i urządzenia	Urządzenia w leasingu finansowym	Środki transportu	Środki transportu w leasingu finansowym	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Stan na 31 grudnia 2015 roku	-	212	3 689	-	-	986	97	-	4 984
Eliminacja wskutek zbycia składników majątku	-	-	- 4	-	-	- 154	- 15	-	- 173
Eliminacja wskutek likwidacji składników majątku	-	- 21	- 70	-	-	-	-	-	- 91
Przemieszczenia	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Przekazane w ramach sprzedaży jednostki zależnej	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Eliminacja przy przeklasyfikowaniu do aktywów przeznaczonych do zbycia	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości odniesiony w wynik	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Odwrócenie odpisu aktualizacyjnego z tytułu utraty wartości odniesionego w wynik	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Koszty amortyzacji	-	1 261	490	-	-	199	52	-	2 002
Wpływ różnic kursowych	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 30 czerwca 2016 roku	-	1 452	4 105	-	-	1 031	134	-	6 722

5.10. Wartość firmy

	Stan na 30/06/2016	Stan na 30/06/2015
Według kosztu	36 726	36 684
Skumulowana utrata wartości	-	-
Razem	36 726	36 684
Według kosztu		
	Stan na 30/06/2016	Stan na 30/06/2015
Stan na początek okresu sprawozdawczego	36 726	-
Kwoty ujęte z tytułu połączeń jednostek gospodarczych dokonanych w ciągu roku	-	36 684
Odpisanie w koszty operacyjne	-	-
Stan na koniec okresu sprawozdawczego	36 726	36 684

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

podmiotu zależnego SMOS, który nie był ujmowany w raporcie okresowym za I kw. 2015 ze względu na niską istotność jego danych finansowych. Spółka konsoliduje wyżej wymieniony podmiot od Q4/2015, w związku z zawarciem przez niego istotnej umowy na rzecz BU Telco.

5.11. Zapasy

	Stan na 30/06/2016	Stan na 30/06/2015
Surowce	148	408
Produkcja w toku	4 213	3 140
Towary	597	241
Wyroby gotowe	4 217	-
Razem	9 175	3 789

Grupa nie stwierdziła trwałej utraty wartości w zakresie tej pozycji, wymagającej objęcia jej wartości odpisem aktualizującym w roku 2016 i 2015. W związku z tym odpisy aktualizujące wartość zapasów na dzień 30.06.2016 oraz 30.06.2015 nie występują.

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

5.12. Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności

	Stan na 30/06/2016	Stan na 30/06/2015
Należności z tytułu dostaw i usług	19 106	17 620
Rezerwa na należności zagrożone	477	225
Inne należności	1 916	1 454
Należne wpłaty na kapitał podstawowy	-	-
Razem	21 499	19 299

5.12.1. Należności z tytułu dostaw i usług

Średni termin spłaty należności z tytułu sprzedaży towarów i usług wynosi 45 dni. Spółka tworzy rezerwy w pełni pokrywające należności przeterminowane o ponad 360 dni, jeżeli należności są nieściągalne. Na należności wątpliwe tworzy się rezerwy w oparciu o szacunkowe kwoty nieściągalnych należności z tytułu sprzedaży towarów na podstawie doświadczeń z przeszłości oraz analizy sytuacji 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 30/06/2016	Stan na 30/06/2015
0-90 dni	3 536	844
91-180 dni	238	3 222
180-360	227	1 119
powyżej 360 dni	559	1 162
Razem	4 560	6 347

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

	Stan na 30/06/2016	Stan na 30/06/2015
Należności z tytułu dostaw i usług, które utraciły wartość powyżej 360 dni:		
powyżej 360 dni	-	-
Razem należności	-	-
Średni wiek (przeterminowanie) należności (dni)	31	77

Zmiany stanu rezerw na należności zagrożone:

	Stan na 30/06/2016	Stan na 30/06/2015
Stan na początek okresu sprawozdawczego	342	276
Odpisy z tytułu utraty wartości należności	193	-
Kwoty odpisane jako nieściągalne	-	-
Kwoty odzyskane w ciągu roku	- 58	- 51
Odwrócenie odpisów z tytułu utraty wartości	-	-
Odwrócenie dyskonta	-	-
Stan na koniec okresu sprawozdawczego	477	225

5.13. Umowy długoterminowe

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

	Stan na 30/06/2016	Stan na 30/06/2015
Koszty poniesione plus ujęte zyski minus straty poniesione do dnia bilansowego dotyczące bieżącego okresu sprawozdawczego	2 122	878
Koszty poniesione plus ujęte zyski minus straty poniesione do dnia bilansowego dotyczące poprzednich okresów sprawozdawczych	324	198
	2 446	1 076
Ujęte w sprawozdaniu finansowym jako kwoty należne:	8 060	5 668
Od klientów w ramach umów długoterminowych	8 935	5 668
Na rzecz klientów w ramach umów długoterminowych	875	-
	9 810	5 668

5.14. Kapitał akcyjny

	Stan na 30/06/2016	Stan na 30/06/2015
Kapitał podstawowy	3 707	3 482
Nadwyżka ze sprzedaży akcji	38 412	33 383
	42 119	36 865
Kapitał akcyjny składa się z:		
3 981 830 szt. akcji imiennych serii A (bez zmian na 31.12.2012 i 1.1.2012)	1 195	1 195
2 569 480 szt. akcji na okaziciela serii B (bez zmian na 31.12.2012 i 1.1.2012)	771	771
700 935 akcji na okaziciela serii C (bez zmian na 31.12.2012 i 1.1.2012)	210	210
40 000 szt. akcji na okaziciela serii D (bez zmian na 31.12.2012; zero szt. na 1.1.2012)	12	12
1 827 591 szt. akcji na okaziciela serii E	548	548
165 594 szt. akcji na okaziciela serii F	50	50
622 699 szt. akcji na okaziciela serii G	187	187
467 025 szt. akcji na okaziciela serii H	140	140
820 687 szt. akcji na okaziciela serii I	246	246
409 563 szt. akcji na okaziciela serii J	123	123
750 000 szt. praw akcji na okaziciela serii K	225	-
	3 707	3 482

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

	Liczba akcji	Kapitał podstawowy
Stan na 31 grudnia 2015 r.	12 356	3 707
Zwiększenia / zmniejszenia	-	-
Stan na 30 czerwca 2016 r.	12 356	3 707

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

Spółka nie posiada akcji własnych.

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

5.14.3. Zamienne akcje preferencyjne - nie dotyczy.

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

W sprawozdawczym okresie, tj. 01/01/2016-30/06/2016 nie zostały przydzielone opcje na akcje.

Według stanu na dzień 30/06/2016 w Spółce nie występują opcje na akcje przyznane w ramach planów pracowniczych opcji na akcje.

5.15. Zyski zatrzymane i dywidendy

	Stan na koniec okresu 30/06/2016	Stan na koniec okresu 30/06/2015
Zyski zatrzymane	27 642	23 340

	Stan na koniec okresu 30/06/2016	Stan na koniec okresu 30/06/2015
Stan na początek okresu sprawozdawczego	25 016	18 443
Zysk netto przypadający właścicielom jednostki dominującej	2 626	4 897
Zysk netto przypadający akcjonariuszom mniejszościowym	-	-
Pozostałe całkowite dochody wynikające z przeszacowania zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych (netto)	-	-
Wypłata dywidendy	-	-
Odkup akcji	-	-
Powiązany podatek dochodowy	-	-

Przeniesienie z kapitału z przeszacowania rzeczowych aktywów trwałych	-	-
Emisja akcji powyżej wartości nominalnej	-	-
Koszty emisji akcji	-	-
Wykorzystanie rezerwy w ramach planu pracowniczych opcji na akcje	-	-
Inne	-	-
Stan na koniec okresu sprawozdawczego	27 642	23 340

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

W odniesieniu do bieżącego roku cały wypracowany zysk przeznaczono na kapitał zapasowy Spółki.

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

5.16. Pozostałe zobowiązania finansowe

	Stan na 30/06/2016	Stan na 30/06/2015
Niezabezpieczone – wg kosztu zamortyzowanego:		
Kredyty w rachunku bieżącym	-	-
Weksle	-	-
Pożyczki	-	-
Instrumenty pochodne nie przeznaczone do obrotu niewyznaczone jako zabezpieczenia (i)	1 265	-
	1 265	-
Zabezpieczone – wg kosztu zamortyzowanego:		
Kredyty w rachunku bieżącym	-	-
Kredyty bankowe	-	-
Pożyczki od pozostałych jednostek	-	-
Transfer należności	-	-
	-	-
	1 265	-
Zobowiązania krótkoterminowe	1 265	-
Zobowiązania długoterminowe	-	-
	1 265	-

5.16.1. Podsumowanie umów

(i) W 2015 roku Grupa zawarła z kluczowymi menedżerami umowy pochodnego instrumentu finansowego w ramach programu motywacyjnego przyjętego dla Grupy Kapitałowej Ailleron SA., bazujące na realizacji EBITDA za rok 2015. Wynik na działalności operacyjnej za 2015 został obciążony pełną wartością tych umów. Na dzień 30.06.2016 saldo nie rozliczonych instrumentów finansowych wyniosło 1 265 tys. zł.

5.16.2. Naruszenie postanowień umów - nie występuje

5.17. Zobowiązania z tytułu obligacji i umów leasingu

	Stan na 30/06/2016	Stan na 30/06/2015
Umowy gwarancji finansowych	-	-
Instrumenty pochodne wyznaczone i wykorzystywane jako zabezpieczenia, wykazywane w wartości godziwej	-	-
Zobowiązania finansowe wykazane w WGPW:		
Niepochodne zobowiązania finansowe wyceniane początkowo w WGPW	-	-
Instrumenty pochodne przeznaczone do obrotu niewyznaczone jako zabezpieczenia	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	1 771	956
Wyemitowane obligacje	-	17 317
	1 771	18 273
Pozostałe zobowiązania (płatność warunkowa)	-	-
SUMA	1 771	18 273

	Stan na 30/06/2016	Stan na 30/06/2015
Zobowiązania krótkoterminowe	740	1 533
Zobowiązania długoterminowe	1 031	16 740
	1 771	18 273

5.18. Zobowiązania finansowe z tytułu kredytów

	Stan na 30/06/2016	Stan na 30/06/2015
Zabezpieczone – wycenione wg. skorygowanej ceny nabycia		
Kredyty w rachunku bieżącym	-	-
Kredyty bankowe (i)	16 070	-

Pożyczki od pozostałych jednostek	-	-
Transfer należności	-	-
	16 070	-
Zobowiązania krótkoterminowe	3 440	-
Zobowiązania długoterminowe	12 630	-
Razem	16 070	-

(i) Dnia 25 maja 2016 Spółka podpisała umowę kredytu inwestycyjnego na kwotę 15 000 tys. zł z Raiffeisen Bank Polska SA (ESPI nr 10/2016). Celem kredytu było refinansowanie obligacji serii A o wartości nominalnej 15 000 tys. zł. W dniu 20 czerwca 2016 Spółka wykupiła przedterminowo w całości obligacje serii A (ESPI nr 14/2016). Na 30.06.2016 po stronie zobowiązań ujęto wycenę zobowiązania z tytułu kredytu inwestycyjnego w kwocie 16 070 tys. zł. Wycena bazuje na skorygowanej cenie nabycia, powiększonej dodatkowo o rezerwę odzwierciedlającą ryzyko zmiany stóp procentowych i opłat na Bankowy Fundusz Gwarancyjny. Tenor kredytu wynosi 5 lat. Obligacje są oprocentowane w wysokości stopy bazowej równej stawce WIBOR 3M, powiększonej o marżę na poziomie: 2,50%.

5.19. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

	Stan na 30/06/2016	Stan na 30/06/2015
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	5 812	2 759
Płatności realizowane na bazie akcji, rozliczane w formie środków pieniężnych	-	-
Inne	-	-
	5 812	2 759

5.20. Pozostałe zobowiązania długoterminowe

	Okres zakończony 30/06/2016	Okres zakończony 30/06/2015
Umowa najmu długoterminowego na prawach leasingu operacyjnego pomieszczeń, w których znajduje się działalność Grupy	12 186	-
Część umowy wykazana jako zobowiązanie długoterminowe w pozycji "pozostałe zobowiązania długoterminowe"	10 145	-
Część umowy wykazana w pozycji "pozostałe zobowiązania krótkoterminowe"	2 041	-

5.20.1. Warunki leasingu

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

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

5.21. Transakcje z jednostkami powiązаныmi

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

5.21.1. Transakcje handlowe - jednostki zależne

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

SPRZEDAŻ USŁUG		
Nazwa Spółki	Okres zakończony 30/06/2016	Okres zakończony 30/06/2015
1. Software Mind S.A.	4 921	1 774
2. Software Mind Outsourcing Services Sp. z o. o.	12	-
	4 933	1 774

ZAKUP USŁUG		
Nazwa Spółki	Okres zakończony 30/06/2016	Okres zakończony 30/06/2015
1. Software Mind S.A.	407	110
2. Software Mind Outsourcing Services Sp. z o. o.	16	88
	423	198

KWOTY NALEŻNE OD STRON POWIĄZANYCH		
Nazwa Spółki	Okres zakończony 30/06/2016	Okres zakończony 30/06/2015
1. Software Mind S.A.	917	288
2. Software Mind Outsourcing Services Sp. z o. o.	9	-
	926	288

KWOTY DO ZAPŁATY NA RZECZ STRON POWIĄZANYCH		
Nazwa Spółki	Okres zakończony 30/06/2016	Okres zakończony 30/06/2015
1. Software Mind S.A.	22	17
2. Software Mind Outsourcing Services Sp. z o. o.	-	-
	22	17

5.21.2. Pożyczki udzielone podmiotom powiązanym - jednostki zależne

POŻYCZKI UDZIELONE PODMIOTOM POWIĄZANYM - JEDNOSTKI ZALEŻNE	Okres zakończony 30/06/2016	Okres zakończony 30/06/2015
Pożyczki dla Software Mind Outsourcing Services Sp. z o.o.	50	50
	50	50

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

5.21.3. Pożyczki od jednostek powiązanych - jednostki zależne

POŻYCZKI OD JEDNOSTEK POWIĄZANYCH - JEDNOSTKI ZALEŻNE	Okres zakończony 30/06/2016	Okres zakończony 30/06/2015
Pożyczki od Software Mind S.A.	2 000	1 000
	2 000	1 000

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

5.21.4. Wynagrodzenia członków naczelnego kierownictwa

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

	Okres zakończony 30/06/2016	Okres zakończony 30/06/2015
Zarząd Spółki	870	250
Rada Nadzorcza	10	4

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

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

Powiązania osobowe przedstawiono poniżej:

- Rafał Styczeń, Członek Zarządu Spółki od 20 sierpnia 2013 r., a od 27 sierpnia 2014 r. Prezes Zarządu Spółki, prezes Zarządu Software Mind S.A., prezes Zarządu IIF S.A., Członek Zarządu IIF Ventures B.V.
- Tomasz Kiser, od 2011 r. Członek Zarządu Spółki, od 4 marca 2014 r. Wiceprezes Zarządu Spółki, wiceprezes zarządu Software Mind S.A.,
- Grzegorz Młynarczyk, Wiceprezes Zarządu Spółki od 27 sierpnia 2014 r., Wiceprezes Zarządu Software Mind S.A.,
- Bartłomiej Stoiński, Członek Rady Nadzorczej Spółki od 1 kwietnia 2011 r.,
- Jarosław Czarnik, Członek Rady Nadzorczej Spółki od 15 kwietnia 2014 r.,
- Artur Olender, Członek Rady Nadzorczej Spółki od 15 kwietnia 2014 r.,
- Jan Styczeń, Członek Rady Nadzorczej Spółki od 15 kwietnia 2014 r.,
- Dariusz Korzycki, Członek Rady Nadzorczej Spółki od 10 marca 2015 r.,
- IIF S.A., jednostka bezpośrednio dominująca nad Spółką od 2 listopada 2011 r.,
- IIF Ventures B.V., jednostka bezpośrednio dominująca nad Spółką od 2 listopada 2011 r.,
- RMS Ventures LLC, jednostka dominująca nad IIF SA (udział w kapitale zakładowym w wysokości 95%) i pośrednio, poprzez IIF SA, nad Spółką, kontrolowana przez Rafała Styczenia, który posiada 100% udziałów w RMS Ventures LLC,
- Software Mind S.A., od 16 kwietnia 2014 r. spółka zależna, w której Spółka obecnie posiada 100% akcji,
- Software Mind Outsourcing Services Sp. z o.o., spółka zależna, w której Spółka posiada 100% udziałów w kapitale zakładowym,
- Toba Consulting Sp. z o.o. – spółka, której członkiem zarządu do 27 grudnia 2010 r. był Tomasz Kiser, posiadający również do połowy 2013 r. 50% udziałów w jej kapitale zakładowym, a której członkiem zarządu od 2011 r. jest Aleksandra Kiser, żona Tomasza Kisera, która od połowy 2013 r. posiada 50% udziałów w kapitale zakładowym tej spółki,

- Big Blue Studio Projektowe Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. – spółka, której komandytariuszem jest Tomasz Kiser, a komplementariuszem jest Big Blue Studio Projektowe Sp. z o.o., w której 50% udziałów w kapitale zakładowym należy do Tomasz Kisera, a pozostała część do Aleksandry Kiser, żony Tomasz Kisera, będącej także jedną z dwóch członkiń zarządu Big Blue Studio Projektowe Sp. z o.o.
- meble.pl SA, podmiot zależny od Jarosława Czarnika oraz podmiot powiązany z IIF SA
- Addventure Sp. z o.o., podmiot powiązany z Arturem Olendrem
- Kancelaria radcy prawnego Bartłomiej Stoiński, podmiot powiązany z Bartłomiejem Stoińskim
- ANT BAG Sp. z o.o., podmiot powiązany z Anną Styczeń, małżonką Rafała Stycznia
- Upside Systems Sp. z o.o., spółka powiązania z Rafałem Stycznem oraz Bartłomiejem Stoińskim
- „Poziomka” Radosław Stachowiak, podmiot powiązany z Radosławem Stachowiakiem

W okresie sprawozdawczym jednostki należące do Grupy zawarły następujące transakcje handlowe z podmiotami, na które członkowie kadry kierowniczej wywierają znaczący wpływ według stanu na dzień 30/06/2016:

SPRZEDAŻ USŁUG I RZECZY		
Nazwa Spółki	Okres zakończony 30/06/2016	Okres zakończony 30/06/2015
IIF S.A.	3	-
IGROW Sp. z o.o. Sp. k.	-	3
	3	3
ZAKUP USŁUG I RZECZY		
Nazwa Spółki	Okres zakończony 30/06/2016	Okres zakończony 30/06/2015
B&B Ventures Sp. z o.o. Sp. komandytowa (do 2015-03-10)	11	8
Toba Consulting Sp. z o.o.	-	68
IIF S.A.	-	44
Skalczyński Nagrodzki sc (do 2015-04-28)	-	108
Dazi Management Sp. z o.o. (do 2015-03-10)	-	13
Addventure Sp. z o.o.	-	58
Kancelaria radcy prawnego Bartłomiej Stoiński	3	2
Jan Wójcik TIX (do 2015-10-15)	-	94
Meble. PL S.A.	25	-
IGROW Sp. z o.o. Sp. k.	-	1953
	39	2 348

KWOTY NALEŻNE OD STRON POWIĄZANYCH		
Nazwa Spółki	Okres zakończony 30/06/2016	Okres zakończony 30/06/2015
IGROW Sp. z o.o. Sp. k.	-	2
Dazi Management Sp. (do 2015-03-10)	-	4
	-	6

KWOTY DO ZAPŁATY NA RZECZ STRON POWIĄZANYCH		
Nazwa Spółki	Okres zakończony 30/06/2016	Okres zakończony 30/06/2015
Toba Consulting Sp. z o.o.	-	23
Skalczyński Nagrodzki sc (do 2015-04-28)	-	155
Jan Wójcik TIX (do 2015-10-15)	-	21
IGROW Sp. z o.o. Sp. k.	-	597
	-	796

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

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

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

Nazwa Spółki	Okres zakończony 30/06/2016	Okres zakończony 30/06/2015
Upside Systems Sp. z o. o.	-	22
	-	22

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

5.22. Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe

	Okres zakończony 30/06/2016	Okres zakończony 30/06/2015
Zobowiązania warunkowe ogółem:	1 164	2 943
wobec jednostek powiązanych	-	-
wobec pozostałych jednostek	1 164	2 943
- kary umowne z tyt. realizacji umowy	200	200
- gwarancja prawidłowego wykonania umowy	106	1 885
- gwarancja z tytułu umów najmu	858	858

5.23. Zdarzenia po dniu bilansowym

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

5.24. Zatwierdzenie sprawozdania

Sprawozdanie zostało zatwierdzone przez Zarząd Spółki do publikacji w dniu 31.08.2016 r.

<i>Rafał Styczeń</i>	<i>Tomasz Kiser</i>	<i>Grzegorz Młynarczyk</i>	<i>Radosław Stachowiak</i>
<i>Prezes Zarządu</i>	<i>Wiceprezes Zarządu</i>	<i>Wiceprezes Zarządu</i>	<i>Wiceprezes Zarządu</i>

Sporządzający sprawozdanie:

Daria Ślęzak

Główny Księgowy

Ailleron SA

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od 01.01 do 30.06.2016 roku

SPORZĄDZONE WEDŁUG
MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW SPRAWOZDAWCZOŚCI
FINANSOWEJ

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

Waluta sprawozdawcza: złoty polski (PLN)



JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ				
AKTYWA	nota	tys. PLN		
		Stan na 30/06/2016	Stan na 31/12/2015	Stan na 30/06/2015
AKTYWA TRWAŁE		72 044	73 755	59 778
Rzeczowe aktywa trwałe	9	14 218	15 412	2 299
Nieruchomości inwestycyjne		-	-	-
Wartość firmy	10	-	-	-
Pozostałe aktywa niematerialne		6 682	7 363	6 530
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych /podporządkowanych		50 875	50 875	50 875
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	8	269	105	34
Pozostałe aktywa finansowe		-	-	22
Pozostałe aktywa		-	-	18
AKTYWA OBROTOWE		19 367	21 415	13 399
Zapasy	11	5 062	4 721	1 210
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	12	5 054	7 608	8 425
Należności z tytułu kontraktów budowlanych i podobne	13	3 179	2 117	2 486
Pozostałe aktywa finansowe		50	50	50
Bieżące aktywa podatkowe		-	-	-
Pozostałe aktywa		104	446	878
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		5 918	6 473	350
Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do zbycia		-	-	-
AKTYWA RAZEM		91 411	95 170	73 177

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ – [C.D.]				
PASywa	Nota	tys. PLN		
		Stan na 30/06/2016	Stan na 31/12/2015	Stan na 30/06/2015
KAPITAŁ WŁASNY		57 180	58 540	52 626
Kapitał akcyjny	14	3 707	3 707	3 482
Nadwyżka ze sprzedaży akcji		38 412	38 412	33 383
Zyski zatrzymane	15	15 061	16 421	15 761
Wynik wycen odnoszonych bezpośrednio poprzez kapitał własny		-	-	-
Kwoty ujęte bezpośrednio w kapitale, związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do zbycia		-	-	-
ZOBOWIĄZANIA		34 231	36 630	20 551
Zobowiązania długoterminowe		24 323	27 514	16 890
Długoterminowe zobowiązania z tyt. obligacji i umowy leasingu	17	377	15 819	16 196
Długoterminowe zobowiązania finansowe z tyt. kredytów	18	12 630	-	-
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	20	10 145	10 643	-
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		63	63	31
Rezerwy z tytułu opcji na akcje		-	-	-
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8	1 108	989	663
Pozostałe rezerwy długoterminowe		-	-	-
Przychody przyszłych okresów		-	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe		9 908	9 116	3 661
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	19	1 131	2 233	998
Zobowiązania z tytułu kontraktów budowlanych i podobnych	13	290	-	-
Krótkoterminowe zobowiązania z tyt. otrzymanych kredytów	18	3 440	-	-
Krótkoterminowe zobowiązania z tyt. obligacji i umowy leasingu	17	439	1 535	1 333
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	16	2 000	2 052	1 000
Bieżące zobowiązania podatkowe		547	603	230
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		-	-	-
Rezerwy krótkoterminowe		-	-	-
Przychody przyszłych okresów		-	-	-
Pozostałe zobowiązania		2 061	2 693	100
Zobowiązania związane z aktywami trwałymi zaklasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży		-	-	-
PASywa RAZEM		91 411	95 170	73 177

JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ORAZ SPRAWOZDANIE Z POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW				
	tys. PLN			
	6 miesięcy zakończonych 30/06/2016	6 miesięcy zakończonych 30/06/2015	3 miesiące zakończone 30/06/2016	3 miesiące zakończone 30/06/2015
Działalność kontynuowana				
PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	10 507	7 675	6 099	4 971
Przychody ze sprzedaży wyrobów	-	-	-	-
Przychody ze sprzedaży usług	10 507	7 675	6 099	4 971
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	-	-	-	-
Koszt własny sprzedaży (koszt sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów)	9 131	2 455	5 069	1 034
Koszt wytworzenia sprzedanych wyrobów	-	-	-	-
Koszt sprzedanych usług	9 131	2 455	5 069	1 034
Koszt sprzedanych towarów i materiałów	-	-	-	-
ZYSK (STRATA) BRUTTO ZE SPRZEDAŻY	1 376	5 220	1 030	3 937
Koszty sprzedaży	1 500	2 888	852	2 364
Koszty ogólnego zarządu	1 219	991	620	477
Pozostałe przychody operacyjne	1	2	-	2
Pozostałe koszty operacyjne	92	-	39	-
ZYSK (STRATA) NA DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	- 1 434	1 343	- 481	1 098
Przychody finansowe	44	4	8	3
Koszty finansowe	14	11	8	8
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych	-	-	-	-
Zysk ze sprzedaży udziałów w jednostce stowarzyszonej	-	-	-	-
ZYSK (STRATA) PRZED OPODATKOWANIEM	- 1 404	1 336	- 481	1 093
Podatek dochodowy	- 44	- 9	- 44	- 9
Część bieżąca	-	19	-	19
Część odroczonej	- 44	- 28	- 44	- 28
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	- 1 360	1 345	- 437	1 102
Działalność zaniechana				
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	-	-	-
ZYSK (STRATA) NETTO	- 1 360	1 345	- 437	1 102

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

	tys. PLN			
	6 miesięcy zakończonych 30/06/2016	6 miesięcy zakończonych 30/06/2015	3 miesiące zakończone 30/06/2016	3 miesiące zakończone 30/06/2015
	Zysk (strata) netto, z tego przypadający:	- 1 360	1 345	- 437
Akcjonariuszom podmiotu dominującego	- 1 360	1 345	- 437	1 102
Akcjonariuszom mniejszościowym	-	-	-	-
Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (w zł/gr na jedną akcję):				
z działalności kontynuowanej:				
- podstawowy	-0,11	0,12	-0,04	0,10
- rozwodniony	-0,11	0,12	-0,04	0,10
z działalności kontynuowanej i zaniechanej:				
- podstawowy	-0,11	0,12	-0,04	0,10
- rozwodniony	-0,11	0,12	-0,04	0,10
POZOSTAŁE CAŁKOWITE DOCHODY NETTO				
Składniki, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:				
Skutki przeszacowania aktywów trwałych	-	-	-	-
Udział w skutkach przeszacowania aktywów trwałych jednostek stowarzyszonych	-	-	-	-
Przeszacowanie zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-
	-	-	-	-
Składniki, które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:				
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek z zagranicznych	-	-	-	-
Skutki przeszacowania aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-	-	-
Efektywną część zysków i strat związanych z instrumentem zabezpieczającym w ramach zabezpieczenia przepływów pieniężnych	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-
	-	-	-	-
Pozostałe całkowite dochody netto razem	-	-	-	-
SUMA CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	- 1 360	1 345	- 437	1 102

JEDNOSTKOWY RACHUNEK PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH				
	tys. PLN			
	6 miesięcy zakończonych 30/06/2016	6 miesięcy zakończonych 30/06/2015	3 miesiące zakończone 30/06/2016	3 miesiące zakończone 30/06/2015
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej				
Zysk za rok obrotowy	- 1 360	1 345	- 437	1 102
Korekty:				
Koszt podatku dochodowego ujęty w wyniku	- 44	- 8	- 44	- 8
Koszty finansowe ujęte w wyniku	14	4	8	1
Przychody z inwestycji ujęte w wyniku	-	-	-	-
Zysk ze zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych	71	-	18	-
Zysk/strata z tytułu likwidacji środków trwałych	-	-	-	-
Zysk/strata z tytułu zmiany przeznaczenia środków trwałych	-	32	-	32
(Zysk)/strata ze zbycia jednostki zależnej	-	-	-	-
(Zysk) / strata netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	-	-	-	-
Strata z tytułu utraty wartości należności z tytułu dostaw i usług	101	-	101	-
Odwrócenie odpisu z tytułu utraty wartości należności z tytułu dostaw i usług	-	-	-	-
Amortyzacja i umorzenie aktywów trwałych	2 369	658	1 199	338
Utrata wartości aktywów trwałych	-	-	-	-
(Dodatnie) / ujemne różnice kursowe netto	1	- 8	-	- 6
	1 152	2 023	845	1 459
Zmiany w kapitale obrotowym:				
(Zwiększenie) / zmniejszenie salda należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	2 453	1 220	- 781	683
(Zwiększenie) / zmniejszenie należności z tytułu kontraktów budowlanych	- 1 062	- 1 393	- 704	- 1 460
(Zwiększenie) / zmniejszenie stanu zapasów	- 341	- 805	83	- 336
(Zwiększenie) / zmniejszenie pozostałych aktywów	342	328	159	223
Zmniejszenie salda zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	- 1 341	- 185	- 442	- 34
Zwiększenie / (zmniejszenie) zobowiązań z tytułu kontraktów budowlanych	290	- 52	290	-
Zwiększenie / (zmniejszenie) rezerw	- 44	- 120	- 44	- 120
Zwiększenie / (zmniejszenie) przychodów przyszłych okresów	-	-	-	-
Zwiększenie/(zmniejszenie) pozostałych zobowiązań	- 693	- 1 052	- 381	- 406
Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej	756	- 36	- 975	9
Zapłacone odsetki	- 15	5	- 9	5
Zapłacony podatek dochodowy	287	- 402	287	- 59
ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	1 028	- 433	- 697	- 45

JEDNOSTKOWY RACHUNEK PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH – [C.D.]				
	tys. PLN			
	6 miesięcy zakończonych 30/06/2016	6 miesięcy zakończonych 30/06/2015	3 miesiące zakończone 30/06/2016	3 miesiące zakończone 30/06/2015
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej				
Otrzymane odsetki	-	-	-	-
Pożyczki udzielone jednostkom powiązanym	-	- 50	-	-
Pożyczki zwrócone przez jednostki powiązane	-	-	-	-
Płatności za rzeczowe aktywa trwałe	- 118	- 48	- 74	- 27
Wpływy z tytułu zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych	20	12	4	11
Płatności za nieruchomości inwestycyjne	-	-	-	-
Wpływy ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych	-	-	-	-
Płatności za aktywa niematerialne	- 103	- 25	- 103	-
Wydatki netto z tyt. przejęcia jednostek zależnych	-	-	-	-
Wpływy netto z tyt. przejęcia jednostki zależnej	-	-	-	-
ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO (WYDANE) / WYGENEROWANE W ZWIĄZKU Z DZIAŁALNOŚCIĄ INWESTYCYJNĄ	- 201	- 111	- 173	- 16
Przepływy pieniężne z działalności finansowej				
Wpływy z tytułu emisji własnych akcji	-	-	-	-
Wpływy z tytułu emisji obligacji	-	-	-	-
Płatności z tytułu kosztów emisji akcji	-	-	-	-
Splata odsetek od kredytu	- 23	-	- 23	-
Płatności z tytułu wykupu obligacji	- 15 000	-	- 15 000	-
Splata odsetek od obligacji	- 653	- 579	- 368	- 285
Splata odsetek od pożyczek otrzymanych od jednostek zależnych	- 51	-	- 51	-
Zaciągnięcie kredytu długoterminowego	15 000	-	15 000	-
Wpływy z emisji weksli długoterminowych	-	-	-	-
Wpływy z pożyczek otrzymanych od jednostek powiązanych	-	1 000	-	200
Wpływy ze spłaty udzielonych pożyczek	-	61	-	61
Splata zadłużenia z tyt. umów leasingu (leasing, odsetki, pozostałe)	- 656	- 26	- 434	- 18
ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO WYDANE/WYGENEROWANE W ZWIĄZKU Z DZIAŁALNOŚCIĄ FINANSOWĄ	- 1 383	456	- 876	- 42
Zwiększenie/zmniejszenie netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	- 556	- 88	- 1 746	- 103
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu sprawozdawczego	6 473	438	7 663	453
Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych	-	-	-	-
Wpływ odsetek z tyt. środków pieniężnych naliczonych do dnia bilansowego	-	-	-	-
ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY NA KONIEC OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO	5 917	350	5 917	350

JEDNOSTKOWE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM													
	TYS.PLN												
	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji	Kapitał rezerwowy ogółem	Kapitał rezerwowy z przeszac. Rzeczowych aktywów trwałych	Kapitał rezerwowy z przeszac. Inwestycji	Kapitał rezerwowy na świadczenia pracownicze rozliczane instrumentami kapitałowymi	Kapitał rezerwowy na zabezpieczenia	Kapitał rezerwowy z przewalutowania	Nadwyżka ze sprzedaży opcji na obligacje zamienne	Zyski zatrzymane	Przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	Przypadające udziałom niedającym kontroli	Razem
Stan na 1 stycznia 2015 roku (z poprzedniego sprawozdania)	3 482	33 383	-	-	-	-	-	-	-	14 416	14 416	-	51 281
Przekształcenia	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 1 stycznia 2015 roku (po przekształceniach)	3 482	33 383	-	-	-	-	-	-	-	14 416	14 416	-	51 281
Zysk netto za rok obrotowy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1 345	1 345	-	1 345
Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy (netto)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Suma całkowitych dochodów	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1 345	1 345	-	1 345
Wykorzystanie rezerwy w ramach planu pracowniczych opcji na akcję	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ujęcie płatności dokonywanych na bazie akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wyplata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 30 czerwca 2015 roku	3 482	33 383	-	-	-	-	-	-	-	15 761	15 761	-	52 626
Zysk netto za rok obrotowy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy (netto)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Suma całkowitych dochodów	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy (netto)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ujęcie płatności dokonywanych na bazie akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Emisja akcji zwykłych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Emisja akcji zwykłych w ramach planu pracowniczych opcji na akcje	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Emisja akcji zwykłych z tytułu świadczonych usług doradczych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Emisja zamiennych akcji preferencyjnych bez prawa do głosu	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Emisja obligacji zamiennych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Koszty emisji akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Odkup akcji zwykłych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Koszty odkupu akcji zwykłych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Emisja akcji powyżej ceny nominalnej	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Przeniesienie do zysków zatrzymanych z podziału zysku	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3 885	3 885	-	3 885
Przeniesienie na kapitał zapasowy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-3 885	-3 885	-	-3 885
Podatek dochodowy związany z transakcjami z właścicielami	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 30 czerwca 2015 roku	3 482	33 383	-	-	-	-	-	-	-	15 761	15 761	-	52 626

JEDNOSTKOWE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM – [C.D.]													
	TYS.PLN												
	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji	Kapitał rezerwowy ogółem	Kapitał rezerwowy z przeszac. Rzeczowych aktywów trwałych	Kapitał rezerwowy z przeszac. Inwestycji	Kapitał rezerwowy na świadczenia pracownicze rozliczane instrumentami kapitałowymi	Kapitał rezerwowy na zabezpieczenia	Kapitał rezerwowy z przewalutowania	Nadwyżka ze sprzedaży opcji na obligacje zamienne	Zyski zatrzymane	Przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	Przypadające udziałom niedającym kontroli	Razem
Stan na 1 stycznia 2016 roku (z poprzedniego sprawozdania)	3 707	38 412	-	-	-	-	-	-	-	16 421	16 421	-	58 540
Przekształcenia	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 1 stycznia 2016 roku (po przekształceniach)	3 707	38 412	-	-	-	-	-	-	-	16 421	16 421	-	58 540
Zysk netto za rok obrotowy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	- 1 360	- 1 360	-	- 1 360
Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy (netto)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Suma całkowitych dochodów	-	-	-	-	-	-	-	-	-	- 1 360	- 1 360	-	- 1 360
Ujęcie płatności dokonywanych na bazie akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wyplata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 30 czerwca 2016 roku	3 707	38 412	-	-	-	-	-	-	-	15 061	15 061	-	57 180
Zysk netto za rok obrotowy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy (netto)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Suma całkowitych dochodów	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy (netto)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ujęcie płatności dokonywanych na bazie akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Emisja akcji zwykłych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Emisja akcji zwykłych w ramach planu pracowniczych opcji na akcje	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Emisja akcji zwykłych z tytułu świadczonych usług doradczych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Emisja zamiennych akcji preferencyjnych bez prawa do głosu	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Emisja obligacji zamiennych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Koszty emisji akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Odkup akcji zwykłych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Koszty odkupu akcji zwykłych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Emisja akcji powyżej ceny nominalnej	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Przeniesienie do zysków zatrzymanych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Z podziału zysku	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2 005	2 005	-	2 005
Przeniesienie na kapitał zapasowy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	- 2 005	- 2 005	-	- 2 005
Podatek dochodowy związany z transakcjami z właścicielami	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 30 czerwca 2016 roku	3 707	38 412	-	-	-	-	-	-	-	15 061	15 061	-	57 180

Kraków, 30 sierpnia 2016 r.

Rafał Styczeń
Prezes Zarządu

Tomasz Kiser
Wiceprezes Zarządu

Grzegorz Młynarczyk
Wiceprezes Zarządu

Radostaw Stachowiak
Wiceprezes Zarządu

Daria Ślęzak
Główny Księgowy