

Skonsolidowany Raport Grupy Kapitałowej Ailleron SA za I półrocze 2017

zakończone 30 czerwca 2017



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 2017	11
V.	SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ AILLERON SA ZA I PÓŁROCZE 2017.....	59
VI.	SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE AILLERON SA ZA I PÓŁROCZE 2017.....	97



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 30/06/2017	6 miesięcy zakończonych 30/06/2016	6 miesięcy zakończonych 30/06/2017	6 miesięcy zakończonych 30/06/2016
	Przychody ze sprzedaży	41 261	34 464	9 714
Koszt własny sprzedaży	28 243	22 926	6 649	5 234
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	13 018	11 538	3 065	2 634
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	3 498	2 582	824	589
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	3 126	2 561	736	585
Zysk (strata) netto	3 033	2 626	714	599
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	3 033	2 626	714	599
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą podstawowy i rozwodniony (w gr/zł/EUR)	0,24	0,21	0,06	0,05
Suma całkowitych dochodów	3 033	2 626	714	599
Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	tys. PLN		tys. EUR	
	6 miesięcy zakończonych 30/06/2017	6 miesięcy zakończonych 30/06/2016	6 miesięcy zakończonych 30/06/2017	6 miesięcy zakończonych 30/06/2016
	Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	3 184	- 1 260	750
Środki pieniężne netto (wydane) / wygenerowane w związku z działalnością inwestycyjną	- 858	- 416	- 202	- 95
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej	- 3 447	- 1 438	- 812	- 328
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu sprawozdawczego	13 869	11 801	3 265	2 694
Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	tys. PLN		tys. EUR	
	Stan na 30/06/2017	Stan na 31/12/2016	Stan na 30/06/2017	Stan na 31/12/2016
	Aktywa trwałe	60 523	62 497	14 320
Aktywa obrotowe	58 547	66 292	13 852	14 985
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	13 869	14 990	3 281	3 388
Aktywa razem	119 070	128 789	28 172	29 111
Kapitał własny	75 318	74 756	17 820	16 898
Kapitał akcyjny	3 707	3 707	877	838
Zobowiązania długoterminowe	22 384	25 908	5 296	5 856
Zobowiązania krótkoterminowe	21 368	28 125	5 056	6 357
Pasywa razem	119 070	128 789	28 172	29 111



AILLERON SA – WYBRANE DANE

Jednostkowy rachunek zysków i strat oraz sprawozdanie z pozostałych całkowitych dochodów	tys. PLN		tys. EUR	
	6 miesięcy zakończonych 30/06/2017	6 miesięcy zakończonych 30/06/2016	6 miesięcy zakończonych 30/06/2017	6 miesięcy zakończonych 30/06/2016
Przychody ze sprzedaży	39 333	10 507	9 260	2 399
Koszt własny sprzedaży	26 997	9 131	6 356	2 084
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	12 336	1 376	2 904	314
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	2 915	- 1 434	686	- 327
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	2 571	- 1 404	605	- 321
Zysk (strata) netto	2 562	- 1 360	603	- 310
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	2 562	- 1 360	603	- 310
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą podstawowy i rozwodniony (w gr/zł/EUR)	0,21	-0,11	0,05	-0,03
Suma całkowitych dochodów	2 562	- 1 360	603	- 310
Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych	tys. PLN		tys. EUR	
	6 miesięcy zakończonych 30/06/2017	6 miesięcy zakończonych 30/06/2016	6 miesięcy zakończonych 30/06/2017	6 miesięcy zakończonych 30/06/2016
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	3 060	1 028	720	235
Środki pieniężne netto (wydane) / wygenerowane w związku z działalnością inwestycyjną	- 858	- 201	- 202	- 46
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej	- 3 447	- 1 383	- 812	- 316
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu sprawozdawczego	13 719	5 917	3 230	1 351
Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej	tys. PLN		tys. EUR	
	Stan na 30/06/2017	Stan na 31/12/2016	Stan na 30/06/2017	Stan na 31/12/2016
Aktywa trwałe	51 207	53 178	12 116	12 020
Aktywa obrotowe	56 462	65 326	13 359	14 766
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	13 719	14 964	3 246	3 382
Aktywa razem	107 669	118 504	25 475	26 787
Kapitał własny	65 210	65 119	15 429	14 719
Kapitał akcyjny	3 707	3 707	877	838
Zobowiązania długoterminowe	22 363	25 885	5 291	5 851
Zobowiązania krótkoterminowe	20 096	27 500	4 755	6 216
Pasywa razem	107 669	118 504	25 475	26 787



Dla celów przeliczenia prezentowanych danych na EUR zastosowano następujące kursy:

- Dla pozycji rachunku zysków i strat oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych:
 - 4,2474 – średnia arytmetyczna średnich kursów NBP na koniec każdego miesiąca za okres 01.01 - 30.06.2017,
 - 4,3805 – średnia arytmetyczna średnich kursów NBP na koniec każdego miesiąca za okres 01.01 - 30.06.2016,

- Dla pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej:
 - 4,2265 – kurs NBP z dnia 30.06.2017 r. - Tabela A kursów średnich nr 125/A/NBP/2017),
 - 4,4240 – kurs NBP z dnia 30.12.2016 r. - Tabela A kursów średnich nr 252/A/NBP/2016).

Na stronie internetowej Spółki został zamieszczony wideo komentarz Dyrektora Finansowego Ailleron Łukasza Juśkiewicza, prezentujący wyniki za I półrocze 2017, dostępny pod adresem:

<http://ailleron.com/pl/firma/aktualnosci/wyniki-h1-2017/> .



Kraków, 29 września 2017 r.

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

Zarząd Ailleron SA z siedzibą w Krakowie („Spółka”), działając stosownie do § 90 ust. 1 pkt. 4 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 skonsolidowane oraz jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2017 r. i dane porównywalne, sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości, oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki i Grupy Kapitałowej Ailleron SA („Grupa”) oraz wynik finansowy, a także że Sprawozdanie z działalności Grupy za I półrocze 2017 r. zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Grupy w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka.

Rafał Styczeń

Prezes Zarządu

Tomasz Kiser

Wiceprezes Zarządu

Grzegorz Młynarczyk

Wiceprezes Zarządu

Radostaw Stachowiak

Wiceprezes Zarządu

Piotr Skrabski

Członek Zarządu

Łukasz Juśkiewicz

Członek Zarządu



Kraków, 29 września 2017 r.

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

Zarząd Ailleron SA z siedzibą w Krakowie („Spółka”), działając stosownie do § 90 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 podmiot uprawniony do przeglądu Śródrocznego skróconego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2017 r. tj.:

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

został wybrany zgodnie z przepisami prawa, oraz że podmiot ten spełnia warunki do wydania bezstronnego i niezależnego raportu z przeglądu albo opinii o badanym Śródrocznym jednostkowym i skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, zgodnie z obowiązującymi przepisami i standardami zawodowymi.

Rafał Styczeń

Prezes Zarządu

Tomasz Kiser

Wiceprezes Zarządu

Grzegorz Młynarczyk

Wiceprezes Zarządu

Radostaw Stachowiak

Wiceprezes Zarządu

Piotr Skrabski

Członek Zarządu

Łukasz Juśkiewicz

Członek Zarządu





RAPORT

***z przeglądu śródrocznego skróconego
sprawozdania finansowego
jednostkowego i skonsolidowanego
na dzień 30 czerwca 2017 r.***

Grupy Kapitałowej

Ailleron S.A.

31-864 Kraków ul. Życzkowskiego 20

Kancelaria Biegłych Rewidentów

„Konto” Sp. z o.o.

30-102 Kraków ul. Syrokomli 17

RAPORT

NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z PRZEGLĄDU

śródrocznego skróconego skonsolidowanego
sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej AILLERON S.A.

oraz

śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania
finansowego AILLERON S.A.

DLA

Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej

AILLERON S.A. z siedzibą w Krakowie, ul. Życzkowskiego 20

Wprowadzenie

Przeprowadziliśmy przegląd załączonego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Ailleron S.A. oraz załączonego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego jednostki dominującej Ailleron S.A. z siedzibą w Krakowie, ul. Życzkowskiego 20.

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej AILLERON S.A. obejmuje:

- 1) wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego,
- 2) skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 30 czerwca 2017 r., które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **119 070 tys. zł**
- 3) skonsolidowany rachunek z zysków i strat oraz sprawozdanie z pozostałych całkowitych dochodów za okres od 01 stycznia 2017 r. do 30 czerwca 2017 r. wykazujący zysk netto w wysokości **3 033 tys. zł**
- 4) skonsolidowane zestawienie ze zmian w kapitale własnym wykazujące zwiększenie kapitału własnego w okresie od 01 stycznia 2017 r. do 30 czerwca 2017 r. o kwotę **562 tys. zł**
- 5) skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych w okresie od 01 stycznia 2017 r. do 30 czerwca 2017 r. o kwotę **1 121 tys. zł**
- 6) noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe AILLERON S.A. obejmuje:

- 1) jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 30 czerwca 2017 r., które po stronie aktywów oraz pasywów wykazuje sumę **107 669 tys. zł**
- 2) jednostkowy rachunek z zysków i strat oraz sprawozdanie z pozostałych całkowitych dochodów za okres od 01 stycznia 2017 r. do 30 czerwca 2017 r. wykazujące zysk netto w wysokości **2 562 tys. zł**
- 3) jednostkowe zestawienie ze zmian w kapitale własnym za okres od 01 stycznia 2017 r. do 30 czerwca 2017 r. wykazujące zwiększenie stanu kapitałów o kwotę **91 tys. zł**
- 4) jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 01 stycznia 2017 r. do 30 czerwca 2017 r. wykazujące zmniejszenie środków pieniężnych o kwotę **1 245 tys. zł**

Kierownik jednostki dominującej jest odpowiedzialny za sporządzenie śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego i za ich rzetelną prezentację zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa.

My jesteśmy odpowiedzialni za sformułowanie wniosku na temat śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego na podstawie przeprowadzonego przez nas przeglądu.

Zakres przeglądu

Przegląd przeprowadziliśmy zgodnie z Krajowym Standardem Rewizji Finansowej 2410 w brzmieniu Międzynarodowego Standardu Usług Przeglądu 2410 *Przegląd śródrocznych informacji finansowych przeprowadzony przez niezależnego biegłego rewidenta jednostki* przyjętym uchwałą nr 2783/52/2015 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 10 lutego 2015 roku z późn. zm.

Przegląd sprawozdania finansowego polega na kierowaniu zapytań przede wszystkim do osób odpowiedzialnych za kwestie finansowe i księgowe, przeprowadzaniu procedur analitycznych i innych procedur przeglądu.

Przegląd ma istotnie węższy zakres niż badanie przeprowadzane zgodnie z Krajowymi Standardami Rewizji Finansowej w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętymi uchwałą nr 2783/52/2015 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 10 lutego 2015 roku z późn. zm. Na skutek tego przegląd nie wystarcza do uzyskania pewności, że wszystkie istotne kwestie, które zostałyby zidentyfikowane w trakcie badania, zostały ujawnione. W związku z tym nie wyrażamy opinii z badania na temat śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego.

Wniosek

Na podstawie przeprowadzonego przez nas przeglądu stwierdzamy, że nic nie zwróciło naszej uwagi, co kazałoby nam sądzić, że załączone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe nie przekazują rzetelnego i jasnego obrazu sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej oraz Jednostki dominującej na dzień 30 czerwca 2017 r. oraz ich wyniku finansowego za okres od 01 stycznia 2017 r. do 30 czerwca 2017 r. zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości.

Data raportu: 29 września 2017 r.

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

Kluczowy Biegły Rewident

Helena Zięba

nr w KRBR 4645



PREZES ZARZĄDU
Biegły Rewident Nr rej. KRBR 4645

Helena Zięba

Działający w imieniu:

Kancelaria Biegłych Rewidentów „Konto” Sp. z o. o.

Ul. Syrokomli 17, 30-102 Kraków

Nr KRBR 327

Firma audytorska wpisana na listę
Krajowej Rady Biegłych Rewidentów
uchwałą 104/54/95 z dn. 19.04.1995 r.
Nr ewidencyjny 327

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Ailleron SA w I półroczu 2017

zakończonym 30 czerwca 2017

SPIS TREŚCI

I. PODSTAWOWE INFORMACJE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ AILLERON SA	4
1. STRUKTURA I ORGANIZACJA GRUPY KAPITAŁOWEJ.....	4
2. WŁADZE SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ	10
3. AKCJONARIAT I KAPITAŁ ZAKŁADOWY	16
4. INFORMACJA O PODSTAWOWYCH OBSZARACH BIZNESU.....	23
II. WYNIKI FINANSOWE	25
1. WYBRANE DANE FINANSOWE	25
2. WYNIKI SEGMENTÓW OPERACYJNYCH.....	27
3. WYNIKI W PODZIALE NA RYNKI ZBYTU.....	28
4. SEZONOWOŚĆ LUB CYKLICZNOŚĆ DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI	28
5. PODSTAWOWE WSKAŹNIKI FINANSOWE.....	29
6. KOMENTARZ DO WYNIKÓW FINANSOWYCH.....	30
III. ZDARZENIA ISTOTNIE WPŁYWAJĄCE NA DZIAŁALNOŚĆ I WYNIKI GRUPY	32
1. NAJWAŻNIEJSZE WYDARZENIA W I PÓŁROCZU 2017 ROKU	32
2. ISTOTNE WYDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM	34
3. PERSPEKTYWY ROZWOJU GRUPY KAPITAŁOWEJ.....	35
IV. CZYNNIKI RYZYKA	37
1. CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z OTOCZENIEM GRUPY	37
2. CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z DZIAŁALNOŚCIĄ GRUPY	37
V. ŁAD KORPORACYJNY	39
1. ZASADY ŁADU KORPORACYJNEGO, KTÓREMU PODLEGA SPÓŁKA	39
2. ZASADY ŁADU KORPORACYJNEGO STOSOWANE PRZEZ SPÓŁKĘ W I PÓŁROCZU 2017 ROKU I ZASADY OD STOSOWANIA KTÓRYCH SPÓŁKA Odstąpiła	39
3. KOMUNIKACJA Z RYNKIEM KAPITAŁOWYM.....	39
4. OPIS GŁÓWNYCH CECH STOSOWANYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE EMITENTA, SYSTEMÓW KONTROLI WEWNĘTRZNEJ I ZARZĄDZANIA RYZYKIEM W ODNIESIENIU DO PROCESU SPORZĄDZANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH.....	40
5. SPECJALNE UPRAWNIENIA KONTROLNE I PRAWA GŁOSU	42
6. ZMIANY STATUTU.....	42
7. WALNE ZGROMADZENIE.....	43
VI. POZOSTAŁE INFORMACJE	44
1. OCENA MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA OPUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW	44
2. ZMIANY ZASAD ZARZĄDZANIA GRUPĄ KAPITAŁOWĄ	44
3. INFORMACJE O ZNANYCH EMITENTOWI UMOWACH, W WYNIKU KTÓRYCH MOGĄ W PRZYSZŁOŚCI NASTĄPIĆ ZMIANY W PROPORCJACH POSIADANYCH AKCJI PRZEZ DOTYCHCZASOWYCH AKCJONARIUSZY	44
4. INFORMACJE DOTYCZĄCE WYPŁACONEJ LUB ZADEKLAROWANEJ DYWIDENDY	44
5. INFORMACJA DOTYCZĄCA EMISJI, WYKUPU I SPŁATY NIE UDZIAŁOWYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH	45



6.	ISTOTNE TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI ZAWARTE NA WARUNKACH INNYCH NIŻ RYNKOWE.....	45
7.	INFORMACJE O UDZIELONYCH PORĘCZENIACH LUB GWARANCJACH.....	45
8.	INFORMACJE O ZACIĄGNIĘTYCH KREDYTACH, POŻYCZKACH PORĘCZENIACH, GWARANCJACH	46
9.	INFORMACJA DOTYCZĄCA ZMIAN ZOBOWIĄZAŃ WARUNKOWYCH LUB AKTYWÓW WARUNKOWYCH.....	46
10.	KWOTA I RODZAJ POZYCJI WPŁYWAJĄCYCH NA AKTYWA, ZOBOWIĄZANIA, KAPITAŁ WŁASNY, WYNIK NETTO LUB PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE, KTÓRE SĄ NIETYPOWE ZE WZGLĘDU NA ICH RODZAJ, WARTOŚĆ LUB CZĘSTOTLIWOŚĆ	46
11.	INFORMACJA O ISTOTNYCH ZMIANACH WIELKOŚCI SZACUNKOWYCH, W TYM O KOREKTACH Z TYTUŁU REZERW, REZERWIE I AKTYWACH Z TYTUŁU ODROZCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO, DOKONANYCH ODPIŚCACH AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ SKŁADNIKÓW AKTYWÓW	47
12.	INFORMACJE O POSTĘPOWANIACH TOCZĄCYCH SIĘ PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ	47
13.	ZDARZENIA PO OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM, NIEUJĘTE W SPRAWOZDANIU, A MOGĄCE W ZNACZĄCY SPOSÓB WPŁYNAĆ NA PRZYSZŁE WYNIKI FINANSOWE.	47
14.	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 EMITENTA ...	47



I. PODSTAWOWE INFORMACJE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ AILLERON SA

1. STRUKTURA I ORGANIZACJA GRUPY KAPITAŁOWEJ

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

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

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

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

STRUKTURA GRUPY KAPITAŁOWEJ AILLERON SA NA DZIEŃ 01.01.2017R.



ZMIANY W STRUKTURZE GRUPY KAPITAŁOWEJ AILLERON SA W I PÓŁROCZU 2017 ROKU



UTWORZENIE SPÓŁKI W SINGAPURZE

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

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

Kapitał zakładowy Ailleron Asia PTE. LTD. wynosi 100 dolarów singapurskich. Przewiduje się, że pomostowym źródłem finansowania spółki zależnej będzie pożyczka udzielona przez Ailleron SA do kwoty 500.000 PLN a docelowo w średnim terminie spółka zależna osiągnie samofinansowanie.

W wyniku powyższych zdarzeń w skład Grupy Kapitałowej Ailleron SA na dzień 30 czerwca 2017 roku wchodziły:

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



STRUKTURA GRUPY KAPITAŁOWEJ AILLERON SA
NA DZIEŃ 30.06.2017R. I NA DZIEŃ SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA



PODSTAWOWE DANE O SPÓŁKACH GRUPY AILLERON

PODSTAWOWE DANE O SPÓŁCE DOMINUJĄCEJ AILLERON SA NA DZIEŃ SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA

Nazwa firmy	Ailleron	
Forma prawna	Spółka Akcyjna	
Siedziba	Kraków	
Adres	ul. Prof. Michała Życzkowskiego 20, 31-864 Kraków	
KRS	0000385276	
Sąd Rejestrowy	Sąd Rejonowy dla Krakowa Śródmieścia w Krakowie XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego	
NIP	9452091626	
Regon	120532280	
Wysokość kapitału zakładowego	3 706 651,20 PLN	
Strona www	www.ailleron.com	
Email	info@ailleron.com	
Zarząd	Rafał Styczeń	- Prezes Zarządu
	Tomasz Kiser	- Wiceprezes Zarządu
	Grzegorz Młynarczyk	- Wiceprezes Zarządu
	Radosław Stachowiak	- Wiceprezes Zarządu
	Piotr Skrabski	- Członek Zarządu
	Łukasz Juśkiewicz	- Członek Zarządu
Rada Nadzorcza	Bartłomiej Stoiński	- Przewodniczący Rady Nadzorczej
	Jan Styczeń	- Członek Rady Nadzorczej
	Dariusz Korzycki	- Członek Rady Nadzorczej
	Artur Olender	- Członek Rady Nadzorczej
	Jarosław Czarnik	- 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 Sp. z o.o.
Forma prawna	Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba	Kraków
Adres	ul. Prof. Michała Życzkowskiego 20, 31-864 Kraków
KRS	0000349565
Sąd Rejestrowy	Sąd Rejonowy Kraków-Śródmieście w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy – KRS
NIP	9452139020
REGON	121168964
Wysokość kapitału zakładowego	5 000,00 PLN
Strona www	www.ailleron.com
Email	info@ailleron.com
Zarząd	Karina Porębska - Prezes Zarządu

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

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



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

ZASOBY LUDZKIE W GRUPIE AILLERON

ZASOBY LUDZKIE W GRUPIE AILLERON NA 30.06.2017 R. (W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY)

Wyszczególnienie	Grupa Kapitałowa	Ailleron SA	Software Mind Outsourcing Services Sp. z o. o.	Software Mind Sp. z o.o.	Ailleron Asia PTE.LTD.
Liczba pracowników	209,55	208,8	0,75	0	0

INFORMACJA O KONSOLIDACJI

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

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

W odniesieniu do podmiotu zależnego Software Mind Outsourcing Services Sp. z o.o., Spółka konsoliduje ten podmiot od Q4/2015, w związku z zawarciem przez niego istotnej umowy na



rzecz BU Telco. Wcześniej, z uwagi na nieistotny charakter danych finansowych tego podmiotu, wyłączała je z procesu konsolidacji.

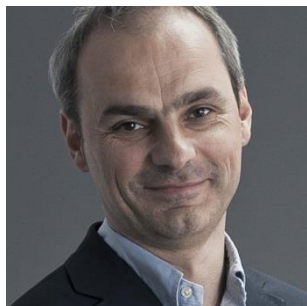
W odniesieniu do podmiotu zależnego Software Mind Sp. z o.o. Spółka konsoliduje ten podmiot od Q3 2016 w związku z przejściem nad nim kontroli w postaci zakupu 100% udziałów. Spółka uznaje, iż wpływ wyników tej spółki na wynik skonsolidowany w przyszłości będzie znaczący ze względu na zawarte przez ten podmiot umowy zagraniczne na rzecz BU APPS.

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



2. WŁADZE SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ

ZARZĄD



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



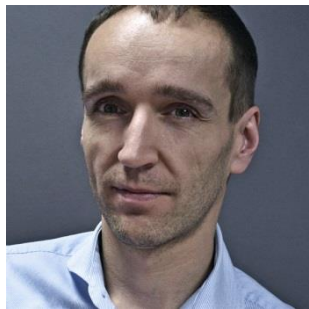
Tomasz Kiser (Wiceprezes Zarządu, General Manager BU Telco) Od 2008 roku odpowiada za sektor telekomunikacyjny, w zakres którego wchodzi zarządzanie usługami mobilnymi, infrastruktura telekomunikacyjna, outsourcing oraz mobilna reklama. Autor re-launchingu usługi Halo Granie w Orange (rozwój platformy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



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



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



Radosław Stachowiak (Wiceprezes Zarządu, General Manager)

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



Piotr Skrabski (Członek Zarządu, General Manager BU LiveBank)

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



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

Od 2014 roku Dyrektor Finansowy GK Ailleron SA. Odpowiadał m.in. za akwizycję Software Mind SA, emisję obligacji i ich refinansowanie kredytem inwestycyjnym, IPO spółki oraz przeniesienie notowań na rynek podstawowy Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie. Od 2007 roku Dyrektor Inwestycyjny IIF SA. Odpowiedzialny m.in. za inwestycje wczesnego etapu w ramach funduszu kapitału załączkowego IIF Seed Fund. Brał udział w procesach inwestycyjnych Wind Mobile SA, Kompan.pl oraz Meble.pl, w której jest członkiem Rady Nadzorczej. Zdobywał doświadczenie jako doradca inwestycyjny przy ponad 100 projektach



technologicznych sektora SME, realizowanych głównie w ramach dofinansowania UE. Absolwent Rachunkowości Uniwersytetu Ekonomicznego w Krakowie i studiów podyplomowych w zakresie Prawa Karnego, Skarbowego i Gospodarczego Uniwersytetu Jagiellońskiego w Krakowie.

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

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

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

Na dzień 30 czerwca 2017 r. oraz na dzień sporządzenia niniejszego raportu Zarząd Ailleron SA jest sześciuosobowy:

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

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

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



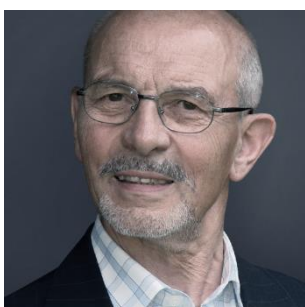
RADA NADZORCZA



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



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



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

W okresie pierwszego półrocza 2017 r. i do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania skład Rady Nadzorczej nie uległ zmianie.

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

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

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

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



KOMITET AUDYTU

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

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

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

Komitet Audytu działa w oparciu o obowiązujące przepisy prawa, w szczególności Regulamin Rady Nadzorczej oraz Ustawę z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (Dz.U. z 2017 r. poz. 1089 ze zm.).

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,
- polityka wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzania badania;
- monitorowanie niezależności biegłego rewidenta i firmy audytorskiej.



3. AKCJONARIAT I KAPITAŁ ZAKŁADOWY

KAPITAŁ ZAKŁADOWY

Kapitał zakładowy Ailleron SA nie uległ zmianie w I półroczu 2017 roku. Stan kapitału zakładowego na dzień 01.01.2017 r. i na dzień 30.06.2017 r. wynosił 3.706.651,20 zł i dzielił się na 12.355.504 akcji o wartości nominalnej 0,30 zł każda. Stan kapitału zakładowego nie zmienił się na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania.

STRUKTURA KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO AILLERON SA NA DZIEŃ 30.06.2017 I NA DZIEŃ SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA

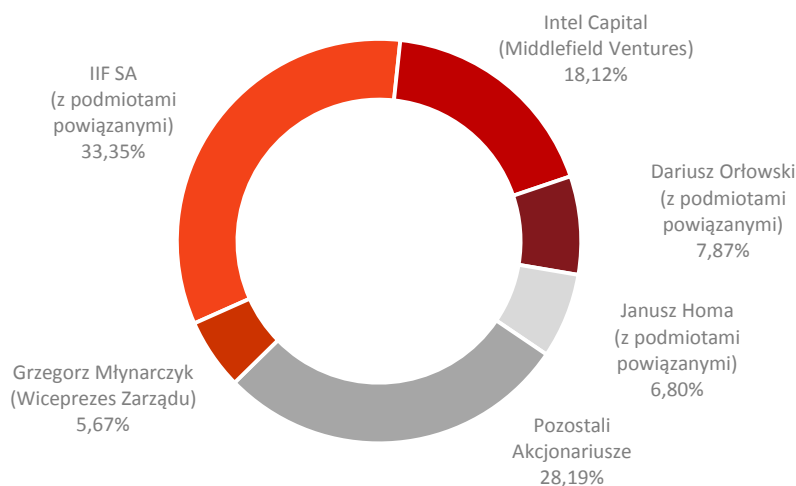
Akcje	Liczba akcji (szt.)	Liczba głosów (szt.)	Kapitał zakładowy (PLN)
Seria A	3 981 830	7 963 660	1 194 549,00
Seria B	2 569 480	2 569 480	770 844,00
Seria C	700 935	700 935	210 280,50
Seria D	40 000	40 000	12 000,00
Seria E	1 827 591	1 827 591	548 277,30
Seria F	165 694	165 694	49 708,20
Seria G	622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

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

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



AKCJONARIAT

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

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

Akcjonariusz		Liczba akcji (szt.)	Liczba głosów (szt.)	Udział w kapitale zakładowym (%)	Udział w głosach na WZA (%)
IIF SA z podmiotami powiązanymi	IIF SA	2 840 672	5 274 492	22,99%	32,28%
	IIF Ventures BV	1 027 591	1 027 591	8,32%	6,29%
	Rafał Styczeń	86 524	86 524	0,70%	0,53%
	RMS Ventures LLC	165 694	165 694	1,34%	1,01%
	Razem	4 120 481	6 554 301	33,35%	40,12%
Middlefield Ventures, Inc. (Intel Capital)		2 238 927	3 786 937	18,12%	23,18%
Grzegorz Młynarczyk (Wiceprezes Zarządu Ailleron SA)*		700 687	700 687	5,67%	4,29%
Dariusz Orłowski (z podmiotami powiązanymi)	DIO Finanse Sp. z o.o	841 000	841 000	6,81%	5,15%
	Pozostałe podmioty	131 064	131 064	1,06%	0,80%
	Razem	972 064	972 064	7,87%	5,95%
Janusz Homa z podmiotami powiązanymi	Janusz Homa	592 699	592 699	4,80%	3,63%
	H&H Investment Sp z o o	247 025	247 025	2,00%	1,51%
	Razem	839 724	839 724	6,80%	5,14%
Pozostali Akcjonariusze		3 483 621	3 483 621	28,19%	21,32%
Razem		12 355 504	16 337 334	100 %	100 %

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



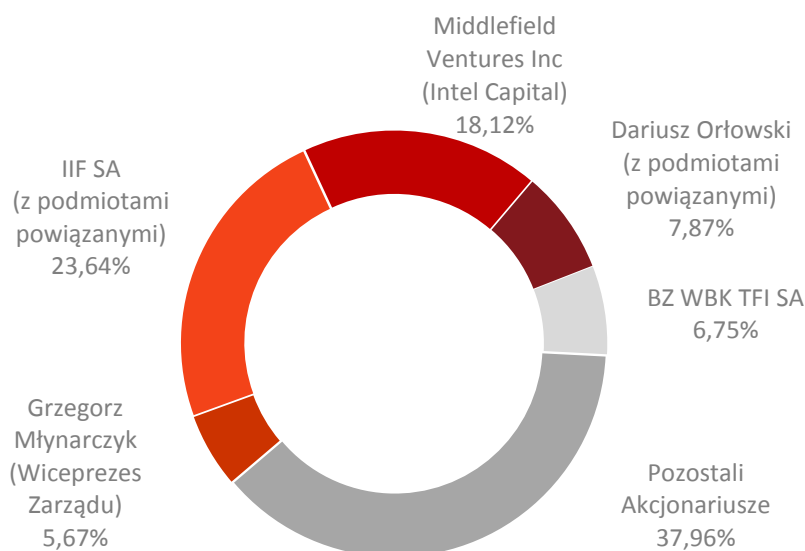
W okresie sprawozdawczym od 01.01. do 30.06.2017 wystąpiły następujące zdarzenia mające wpływ na strukturę akcjonariatu:

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

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

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

Struktura akcjonariatu na dzień 30.06.2017 r.
(% - udział w kapitale zakładowym Spółki)



AKCJONARIAT AILLERON SA POWYŻEJ 5% GŁOSÓW NA WZA NA DZIEŃ 30.06.2017 R.

Akcjonariusz		Liczba akcji (szt.)	Liczba głosów (szt.)	Udział w kapitale zakładowym (%)	Udział w głosach na WZA (%)
IIF SA z podmiotami powiązаныmi	IIF SA	2 538 844	4 972 664	20,55%	30,44%
	IIF Ventures BV	129 591	129 591	1,05%	0,79%
	Rafał Styczeń	86 524	86 524	0,70%	0,53%
	RMS Ventures LLC	165 694	165 694	1,34%	1,01%
	Razem	2 920 653	5 354 473	23,64%	32,77%
Middlefield Ventures, Inc. (Intel Capital)		2 238 927	3 786 937	18,12%	23,18%
Grzegorz Młynarczyk (Wiceprezes Zarządu Ailleron SA)*		700 687	700 687	5,67%	4,29%
Dariusz Orłowski (z podmiotami powiązаныmi)	DIO Finanse Sp. z o.o	841 000	841 000	6,81%	5,15%
	Pozostałe podmioty	131 064	131 064	1,06%	0,80%
	Razem	972 064	972 064	7,87%	5,95%
BZ WBK TFI SA		833 385	833 385	6,75%	5,10%
Pozostali Akcjonariusze		4 689 788	4 689 788	37,96%	28,71%
Razem		12 355 504	16 337 334	100 %	100 %

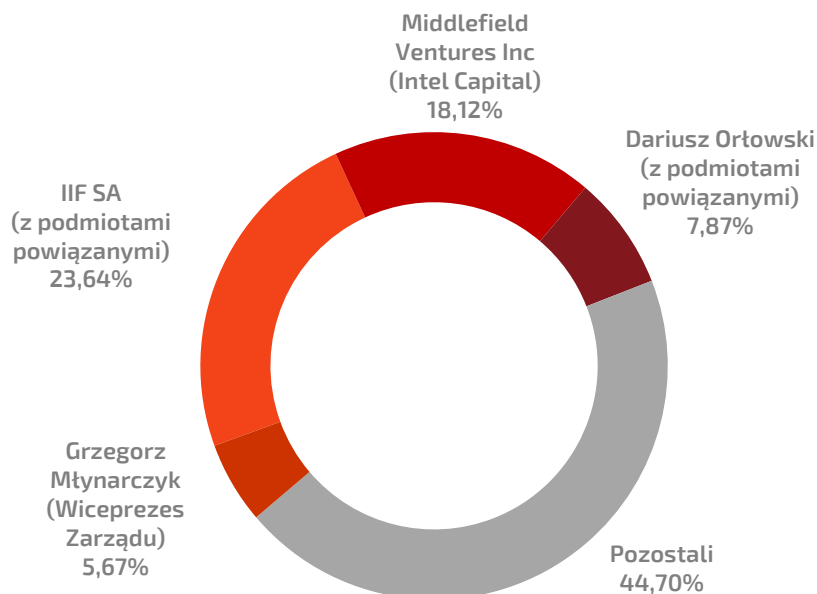
* Grzegorz Młynarczyk – posiada poniżej 5% głosów na WZA, jednakże został wyszczególniony ze względu na posiadanie znacznego pakietu akcji Spółki i pełnione w Spółce funkcje zarządcze

Po okresie sprawozdawczym wystąpiły następujące zdarzenia mające wpływ na strukturę akcjonariatu:

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



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



AKCJONARIAT AILLERON SA POWYŻEJ 5% GŁOSÓW NA WZA NA DZIEŃ SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA

Akcjonariusz	Liczba akcji (szt.)	Liczba głosów (szt.)	Udział w kapitale zakładowym (%)	Udział w głosach na WZA (%)
IIF SA z podmiotami powiązanymi	IIF SA	2 538 844	20,55%	30,44%
	IIF Ventures BV	129 591	1,05%	0,79%
	Rafał Styczeń	86 524	0,70%	0,53%
	RMS Ventures LLC	165 694	1,34%	1,01%
	Razem	2 920 653	5 354 473	23,64%
Middlefield Ventures, Inc. (Intel Capital)	2 238 927	3 786 937	18,12%	23,18%
Grzegorz Młynarczyk (Wiceprezes Zarządu Ailleron SA)*	700 687	700 687	5,67%	4,29%
Dariusz Orłowski (z podmiotami powiązanymi)	DIO Finanse Sp. z o.o	841 000	6,81%	5,15%
	Pozostałe podmioty	131 064	1,06%	0,80%
	Razem	972 064	7,87%	5,95%
Pozostali Akcjonariusze	5 523 173	5 523 173	44,70%	33,81%
Razem	12 355 504	16 337 334	100 %	100 %

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



IIF SA



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

MIDDLEFIELD VENTURES INC



Prowadzi działalność inwestycyjną jako podmiot zależny Intel Capital.

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

GRZEGORZ MŁYNARCZYK (WICEPREZES ZARZĄDU AILLERON SA)

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

DARIUSZ ORŁOWSKI (Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI)

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



AKCJE W POSIADANIU OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH

LICZBA AKCJI AILLERON SA BĘDĄCA W POSIADANIU OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH NA DZIEŃ PUBLIKACJI RAPORTU W PORÓWNANIU DO STANU NA DZIEŃ PUBLIKACJI RAPORTU ZA 1Q2017

Akcjonariusz	Funkcja	Liczba akcji (szt.) – stan posiadania, na dzień publikacji Raportu za 1Q2017 r. tj. 30.05.2017	Liczba akcji (szt.) – stan posiadania, na dzień publikacji Raportu za 1H2017 r. tj. 29.09.2017	Zmiana stanu posiadania – liczba akcji (szt.)	Udział w głosach na WZA (%)
Rafał Styczeń z podmiotami zależnymi	Prezes Zarządu	2 920 653	2 920 653	-	32,77%
Grzegorz Młynarczyk	Wiceprezes Zarządu	700 687	700 687	-	4,29%
Tomasz Kiser	Wiceprezes Zarządu	134 769	134 769	-	0,82%
Radostaw Stachowiak	Wiceprezes Zarządu	10 132	16 000	+ 5 868	0,10%
Piotr Skrabski	Członek Zarządu	3 100	3 100	-	0,02%
Łukasz Juśkiewicz	Członek Zarządu	-	-	-	-
Bartłomiej Stoiński	Przewodniczący Rady Nadzorczej	11 700	11 700	-	0,07%
Jan Styczeń	Członek Rady Nadzorczej	-	-	-	-
Jarosław Czarnik	Członek Rady Nadzorczej	-	-	-	-
Artur Olender	Członek Rady Nadzorczej	-	-	-	-
Dariusz Korzycki	Członek Rady Nadzorczej	-	-	-	-
		3 781 041	3 786 909	+ 5 868	38,07%



4. INFORMACJA O PODSTAWOWYCH OBSZARACH BIZNESU

GŁÓWNE SEGMENTY I PRODUKTY GRUPY

FINTECH

LIVEBANK

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

FINANCE & BANKING

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

WEALTH

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

TELCO

RINGBACK TONES

Cyfrowa muzyka, przekaz reklamowy (reklamÓWKA) lub inne informacje w formie halodzwonków, czyli w miejscu sygnału oczekiwania na połączenie. Spółka skutecznie zarządza usługą Halo Granie w Orange oraz sprzedaje halodzwonki w modelu One Ringback, umożliwiającym jednolite ustawienie muzyki w telefonie abonentom sieci T-Mobile, Orange, Plus i Play. W roku 2016 Spółka uruchomiła Ringback tones dla bułgarskiego MTel, a w 2017 podpisała kontrakt z największym operatorem austriackim A1 Telekom Austria AG, należącym do Telekom Austria Group. Podstawowym modelem biznesowym jest revenue share, tj. udział w przychodach operatorów komórkowych.

MOBILE SOLUTIONS

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



OUTSOURCING

PRODUKCJA SPECJALIZOWANEGO OPROGRAMOWANIA

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

HOTELTECH

ILUMIO

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



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	6 miesięcy zakończonych	6 miesięcy zakończonych	6 miesięcy zakończonych
	30/06/2017	30/06/2016	30/06/2017	30/06/2016
Przychody ze sprzedaży	41 261	34 464	9 714	7 868
Koszt własny sprzedaży	28 243	22 926	6 649	5 234
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	13 018	11 538	3 065	2 634
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	3 498	2 582	824	589
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	3 126	2 561	736	585
Zysk (strata) netto	3 033	2 626	714	599
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	3 033	2 626	714	599
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą podstawowy i rozwodniony (w gr/zł/EUR)	0,24	0,21	0,06	0,05
Suma całkowitych dochodów	3 033	2 626	714	599
Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	tys. PLN		tys. EUR	
	6 miesięcy zakończonych	6 miesięcy zakończonych	6 miesięcy zakończonych	6 miesięcy zakończonych
	30/06/2017	30/06/2016	30/06/2017	30/06/2016
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	3 184	- 1 260	750	- 288
Środki pieniężne netto (wydane) / wygenerowane w związku z działalnością inwestycyjną	- 858	- 416	- 202	- 95
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej	- 3 447	- 1 438	- 812	- 328
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu sprawozdawczego	13 869	11 801	3 265	2 694
Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	tys. PLN		tys. EUR	
	Stan na	Stan na	Stan na	Stan na
	30/06/2017	31/12/2016	30/06/2017	31/12/2016
Aktywa trwałe	60 523	62 497	14 320	14 127
Aktywa obrotowe	58 547	66 292	13 852	14 985
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	13 869	14 990	3 281	3 388
Aktywa razem	119 070	128 789	28 172	29 111
Kapitał własny	75 318	74 756	17 820	16 898
Kapitał akcyjny	3 707	3 707	877	838
Zobowiązania długoterminowe	22 384	25 908	5 296	5 856
Zobowiązania krótkoterminowe	21 368	28 125	5 056	6 357
Pasywa razem	119 070	128 789	28 172	29 111



AILLERON SA – WYBRANE DANE

Jednostkowy rachunek zysków i strat oraz sprawozdanie z pozostałych całkowitych dochodów	tys. PLN		tys. EUR	
	6 miesięcy zakończonych 30/06/2017	6 miesięcy zakończonych 30/06/2016	6 miesięcy zakończonych 30/06/2017	6 miesięcy zakończonych 30/06/2016
Przychody ze sprzedaży	39 333	10 507	9 260	2 399
Koszt własny sprzedaży	26 997	9 131	6 356	2 084
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	12 336	1 376	2 904	314
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	2 915	- 1 434	686	- 327
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	2 571	- 1 404	605	- 321
Zysk (strata) netto	2 562	- 1 360	603	- 310
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	2 562	- 1 360	603	- 310
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą podstawowy i rozwodniony (w gr/zł/EUR)	0,21	-0,11	0,05	-0,03
Suma całkowitych dochodów	2 562	- 1 360	603	- 310
Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych	tys. PLN		tys. EUR	
	6 miesięcy zakończonych 30/06/2017	6 miesięcy zakończonych 30/06/2016	6 miesięcy zakończonych 30/06/2017	6 miesięcy zakończonych 30/06/2016
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	3 060	1 028	720	235
Środki pieniężne netto (wydane) / wygenerowane w związku z działalnością inwestycyjną	- 858	- 201	- 202	- 46
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej	- 3 447	- 1 383	- 812	- 316
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu sprawozdawczego	13 719	5 917	3 230	1 351
Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej	tys. PLN		tys. EUR	
	Stan na 30/06/2017	Stan na 31/12/2016	Stan na 30/06/2017	Stan na 31/12/2016
Aktywa trwałe	51 207	53 178	12 116	12 020
Aktywa obrotowe	56 462	65 326	13 359	14 766
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	13 719	14 964	3 246	3 382
Aktywa razem	107 669	118 504	25 475	26 787
Kapitał własny	65 210	65 119	15 429	14 719
Kapitał akcyjny	3 707	3 707	877	838
Zobowiązania długoterminowe	22 363	25 885	5 291	5 851
Zobowiązania krótkoterminowe	20 096	27 500	4 755	6 216
Pasywa razem	107 669	118 504	25 475	26 787



Dla celów przeliczenia prezentowanych danych na EUR zastosowano następujące kursy:

- Dla pozycji rachunku zysków i strat oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych:
 - 4,2474 – średnia arytmetyczna średnich kursów NBP na koniec każdego miesiąca za okres 01.01 - 30.06.2017,
 - 4,3805 – średnia arytmetyczna średnich kursów NBP na koniec każdego miesiąca za okres 01.01 - 30.06.2016,
- Dla pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej:
 - 4,2265 – kurs NBP z dnia 30.06.2017 r. - Tabela A kursów średnich nr 125/A/NBP/2017),
 - 4,4240 – kurs NBP z dnia 30.12.2016 r. - Tabela A kursów średnich nr 252/A/NBP/2016).

2. WYNIKI SEGMENTÓW OPERACYJNYCH

PRZYCHODY I WYNIKI SEGMENTÓW				
	Przychody w segmencie		Zysk w segmencie	
	Okres zakończony 30/06/2017	Okres zakończony 30/06/2016	Okres zakończony 30/06/2017	Okres zakończony 30/06/2016
FINTECH	17 311	10 810	3 643	515
TELCO	9 796	12 408	- 2 484	192
OUTSOURCING	9 680	8 785	3 200	2 795
HOTELTECH	2 339	1 016	- 867	- 977
nieprzypisane	2 135	1 445	-	140
Razem z działalności kontynuowanej	41 261	34 464	3 492	2 665
Amortyzacja			3 472	3 175
EBITDA			6 964	5 840
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych	-	-	-	-
Zysk ze sprzedaży udziałów w jednostce stowarzyszonej	-	-	-	-
Pozostałe przychody operacyjne	-	-	44	34
Pozostałe koszty operacyjne	-	-	- 38	- 117
Przychody finansowe	-	-	34	78
Koszty finansowe	-	-	- 406	- 99
Zysk przed opodatkowaniem (działalność kontynuowana)	-	-	3 126	2 561

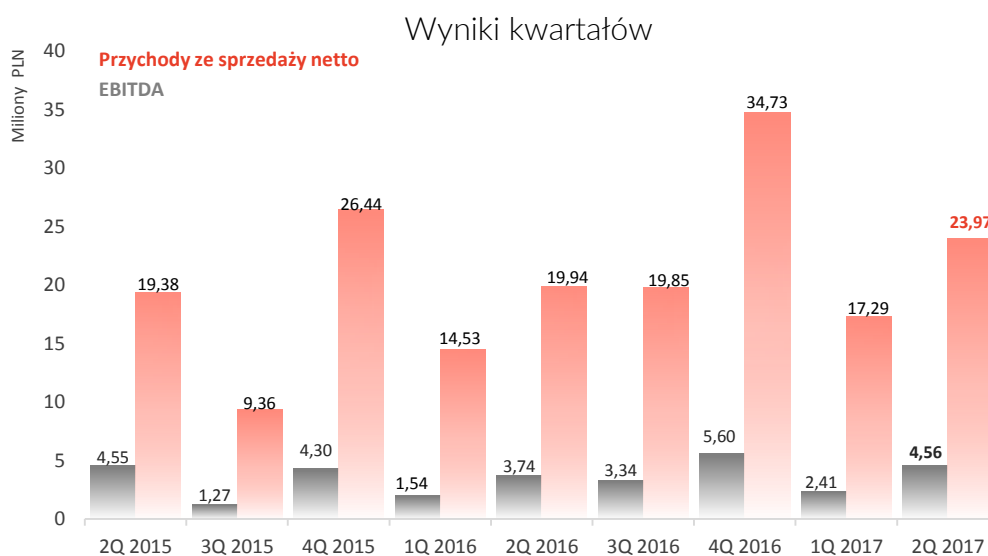


3. WYNIKI W PODZIALE NA RYNKI ZBYTU

	Okres zakończony 30/06/2017	Okres zakończony 30/06/2016
Kraj	23 837	22 279
Eksport	14 548	9 766
Razem przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	38 385	32 045
Kraj	2 823	2 360
Eksport	53	59
Razem przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	2 876	2 419
Razem	41 261	34 464

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 powszechne w przedsiębiorstwach działających w branży informatycznej. Sezonowość uzasadnia silna koncentracja tego okresu na finalizacji i rozliczeniach kontraktów zawartych w rocznym cyklu budżetowym. Podobna tendencja wystąpiła również w roku 2016, gdzie w czwartym kwartale sprzedaż osiągnęła poziom 34,7 mln zł, co odpowiada prawie 40% sprzedaży zrealizowanej w całym roku 2016. Oczekuje się, że podobna tendencja wystąpi również w roku 2017.



5. PODSTAWOWE WSKAŹNIKI FINANSOWE

WSKAŹNIKI FINANSOWE GRUPY AILLERON SA			
WSKAŹNIKI RENTOWNOŚCI	miernik	30/06/2017	30/06/2016
Rentowność sprzedaży brutto			
$\frac{\text{wynik ze sprzedaży produktów towarów i materiałów}}{\text{przychody ze sprzedaży}}$	procent	31,55%	33,48%
Rentowność sprzedaży netto (ROS)			
$\frac{\text{wynik finansowy netto}}{\text{przychody ze sprzedaży}}$	procent	7,35%	7,62%
WSKAŹNIKI PŁYNNOŚCI FINANSOWEJ			
Wskaźnik płynności I stopnia			
$\frac{\text{aktywa bieżące}}{\text{krótkoterminowe zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania}}$	krotność	2,74	2,91
Wskaźnik płynności II stopnia			
$\frac{\text{aktywa bieżące - zapasy}}{\text{krótkoterminowe zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania}}$	krotność	2,39	2,39
Kapitał obrotowy netto			
Kapitał własny+zobowiązania długotermin.-aktywa trwałe	wartość (tys.PLN)	37 179	33 794
WSKAŹNIKI ROTACJI (OBROTOWOŚĆ)			
Wskaźnik obrotu należnościami			
$\frac{\text{średni stan krótkoterminowych należności handlowych i pozostałych należności} \times 180 \text{ dni}}{\text{przychody netto ze sprzedaży}}$	w dniach	174	155
Wskaźnik obrotu zapasami			
$\frac{\text{średni stan zapasów} \times 180 \text{ dni}}{\text{koszt sprzedanych towarów i materiałów}}$	w dniach	470	676
Wskaźnik obrotu zobowiązań			
$\frac{\text{średni stan krótkoterminowych zobowiązań z tytułu dostaw i usług} \times 180 \text{ dni}}{\text{koszt własny sprzedaży}}$	w dniach	61	54



6. KOMENTARZ DO WYNIKÓW FINANSOWYCH

Pierwsze półrocze 2017 potwierdza dominację w Ailleron segmentu Fintech, co stanowi konsekwencję bardzo korzystnych trendów w tym obszarze produktowym w perspektywie ostatnich 2 lat. Sprzedaż produktów Fintech zrealizowano na poziomie ponad 17 milionów złotych, co oznacza wzrost o 60% w stosunku do pierwszego półrocza roku poprzedniego. Natomiast rentowność w tym samym okresie wzrosła aż 7-krotnie z poziomu 0,5 mln zł zysku operacyjnego w H1.2016 do 3,6 mln zł w H1.2017.

Jeszcze wymowniej korzystne trendy rozwoju segmentu Fintech potwierdza kontrakcja kolejnych projektów wdrożeniowych. Większość potencjału tych umów zostanie ujawniona w wynikach drugiej połowy roku oraz w latach kolejnych. Wiodącą rolę, w szczególności na rynkach zagranicznych, odgrywa tutaj LiveBank. W czerwcu 2017 wirtualne oddziały bankowe Ailleron zostały zakontraktowane przez Citibank do 16 krajów regionu APAC i EMEA, co stanowi dotychczas zdecydowanie największy kontrakt Ailleron na rynkach finansowych.

Dynamiczny rozwój sprzedaży LiveBank potwierdza słuszność kierunków rozwoju wirtualnych oddziałów oraz utwierdza Ailleron w roli lidera tego rynku. Kontrakt stanowi strategiczną i najważniejszą referencję w sprzedaży LiveBank w regionie Azji oraz w ocenie Spółki otwiera możliwości wejścia na rynek Ameryki Północnej. W regionie Azji Południowej Spółka obecnie obsługuje bardzo dużo zapytań klientów i prowadzi kilka zaawansowanych postępowań przetargowych. Efektywną obsługę rosnącej liczby zamówień z regionu Azji zapewnia również Ailleron Asia PTE LTD – spółka zależna w jurysdykcji Singapuru, uruchomiona w czerwcu 2017.

Drugi kwartał 2017 pozytywnie zamknął również segment Telco z zyskiem operacyjnym na poziomie 0,5 mln zł, odrabiając tym samym część straty z pierwszego kwartału. Podobnie jak w sektorze finansowym, progres w tym obszarze uwarunkowany jest sukcesywnym eliminowaniem nisko rentownych usług o charakterze jednorazowym i zastępowanie ich w portfelu wysoko rentownymi produktami o charakterze powtarzalnym. Idealnie w te trendy wpisują się, zawarte w drugim kwartale 2017, dwa długookresowe kontrakty na sprzedaż Ringback Tones.

Pierwsza z umów stanowi przedłużenie kontraktu na dostarczanie produktu Halo Granie dla Orange Polska na kolejne 5 lat. Umowa zarówno w ujęciu wartościowym, jak i przedmiotowym, stanowi największy projekt w obszarze VAS dla Ailleron. Z kolei drugi z projektów – umowa z największym austriackim operatorem A1 należącym do Telekom Austria Group – stanowi największy kontrakt eksportowy na wdrożenie Halodzwonka. Co istotne, projekt zakontraktowany w modelu revenue share, generował będzie istotne przychody od samego startu z uwagi na przejście w zarządzanie obecnej aktywnej bazy użytkowników usługi na rynku austriackim.

Pozytywne wyniki zanotowały dwa kolejne segmenty. Obszar outsourcingu usług informatycznych, pomimo niekorzystnych trendów na rynku walutowym, osiągnął wzrost przychodów do poziomu blisko 10 mln zł, zachowując przy tym ponad 30-procentowy atrakcyjny poziom rentowności operacyjnej. Z kolei segment Hoteltech z wiodącym produktem iLumio osiągnął ponad 2-krotny wzrost sprzedaży w stosunku do analogicznego okresu roku



2016, co pozwoliło również na nieznaczną poprawę wyniku. Nadrzędnym celem dla obszaru hospitality jest osiągnięcie progu rentowności do końca roku 2017.

W pierwszej połowie 2017 roku Ailleron zrealizował sprzedaż na poziomie 41 mln zł, co oznacza wzrost o 20% w stosunku do roku 2016. Największą dynamiką charakteryzowały się przychody z rynków eksportowych – wzrost o blisko 50% z poziomu 9,8 mln zł do poziomu 14,6 mln zł. Wzrost osiągnięto również na wszystkich kluczowych parametrach rentowności – EBITDA osiągnęła 7 mln zł a zysk operacyjny 3,5 mln zł. Warto podkreślić, że oba parametry rosły szybciej niż przychody, odpowiednio 21% dla EBITDA i 35% dla zysku operacyjnego.

Na stronie internetowej Spółki został zamieszczony wideo komentarz Dyrektora Finansowego Ailleron Łukasza Juśkiewicza, prezentujący wyniki za I półrocze 2017, dostępny pod adresem: <http://ailleron.com/pl/firma/aktualnosci/wyniki-h1-2017/> .



III. ZDARZENIA ISTOTNIE WPŁYWAJĄCE NA DZIAŁALNOŚĆ I WYNIKI GRUPY

1. NAJWAŻNIEJSZE WYDARZENIA W I PÓŁROCZU 2017 ROKU

ISTOTNE WYDARZENIA W I PÓŁROCZU 2017 R.

Podpisanie umowy z liderem chorwackiego rynku hotelarskiego - Valamar Riviera

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

LiveBank w China Standard Chartered Bank

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

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

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

Wprowadzenie produktu Wealth do oferty Ailleron

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



Utworzenie spółki zależnej w Singapurze

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

Powołanie nowych członków do Zarządu Spółki

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

LiveBank zyskuje partnera na Filipinach

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

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

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

Wyplata dywidendy dla Akcjonariuszy Ailleron SA

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



Program Opcji Menedżerskich na lata 2017-2019 w Ailleron SA

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

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

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

2. ISTOTNE WYDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM

ISTOTNE WYDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM ZAISTNIAŁE DO DNIA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA

Zawarcie umowy z A1 Telekom Austria AG na wdrożenie Ringback Tones

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



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

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

Powołanie Komitetu Audytu

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

3. PERSPEKTYWY ROZWOJU GRUPY KAPITAŁOWEJ

W roku 2017 Ailleron kontynuuje zapoczątkowaną w 2014 roku strategię rozwoju produktowego, ze szczególnym uwzględnieniem produktów Fintech. Ponadto, intensywnie rozwija sprzedaż na rynkach eksportowych, ze szczególnym uwzględnieniem rynku Azji. Spółka dysponuje wystarczającymi zasobami środków pieniężnych do realizacji tej strategii.

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

- o **Sektor finansowy** – Z uwagi na znakomite rezultaty, Spółka zamierza zintensyfikować realizowaną strategię rozwojową zarówno w segmencie Fintech. Segment ten jest wiodący pod względem rozwoju produktowego, a dodatkowo LiveBank notuje duże sukcesy na rynkach międzynarodowych. Strategia w tym obszarze zakłada zintensyfikowanie rozwoju LiveBank na rynkach zagranicznych poprzez wzrost zasobów sprzedażowych oraz otwarcie nowego oddziału spółki zależnej w Singapurze. Rozwój produktowy zostanie skoncentrowany na rozwoju funkcjonalności związanych z automatyzacją obsługi klienta w kanale wideobankowości (m.in. chatboty) oraz rozwojem nowej linii produktowej RoboWealth.
- o **Sektor telekomunikacyjny** – Spółka zamierza kontynuować rozwój produktowy w sektorze telekomunikacyjnym w obszarze usług dodanych VAS oraz rozliczeń międzyoperatorskich MTR. Oba te obszary wpisują się w aktualne oczekiwania operatorów telefonii komórkowej – pierwszy z nich pozwala na rozwój intensywny obecnej bazy



klientów i podnoszenie ARPU (np. Halodzwonek), drugi z kolei pozwala na maksymalizowanie przychodów międzyoperatorskich (np. Poczta Głosowa 3Gen) lub minimalizowanie kosztu zakupu połączeń od innych operatorów (np. Steering of Roaming). Na rynkach eksportowych Spółka jest aktywna w regionie CEE poprzez realizację kontraktu dla Telecom Austria Group, w Islandii poprzez kolejne wdrożenia dla operatora NOVA czy na Bliskim Wschodzie, gdzie przygotowuje realizację projektów w obszarze VAS.

- o **Outsourcing usług programistycznych** – Segment ten pełni w Spółce dwojaką rolę, z jednej strony generuje wysoką rentowność i środki pozwalające na rozwój obszarów produktowych, z drugiej strony stanowi silne zaplecze produkcyjne. W latach 2014-2016 Spółka nie inwestowała w rozwój tego segmentu. Z uwagi na utrzymującą się wysoką rentowność obszaru, strategia na rok 2017 uległa zmianie i wraz z początkiem roku rozpoczęto realizację działań sprzedażowych, których celem jest zdobycie kilku nowych klientów a w konsekwencji wzrost przychodów.
- o **Hospitality** – iLumio, czyli flagowy produkt segmentu, rozwijał się w latach 2014-2016 poniżej oczekiwań. W roku 2016 w segmencie dokonano istotnych zmian, zarówno w odniesieniu do samego produktu (rozwój aplikacji, nowych funkcjonalności i sukcesywne odchodzenie od rozwiązania hardware na rzecz software), jak i w odniesieniu do sprzedaży, w większym stopniu skoncentrowanej na rynkach eksportowych. Podejście to będzie kontynuowane w roku 2017 a celem na rok 2017 jest osiągnięcie BEP w tym obszarze.



IV. CZYNNIKI RYZYKA

Grupa Ailleron SA w toku prowadzonej działalności gospodarczej prowadzi bieżący monitoring i ocenę ryzyka oraz podejmuje działania mające na celu minimalizację jego wpływu na sytuację finansową. Bieżący nadzór nad ryzykami występującymi w Grupie sprawuje Zarząd, Rada Nadzorcza i Komitet Audytu.

Głównymi rodzajami ryzyka, na które narażona jest Grupa w ramach prowadzonej działalności są:

1. CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z OTOCZENIEM GRUPY

- Ryzyko związane z ogólną sytuacją gospodarczą
- Ryzyko związane z poziomem stóp procentowych
- Ryzyko związane ze zmianami kursów walut
- Ryzyko związane z potencjalnym pogorszeniem się sytuacji na rynku telekomunikacyjnym
- Ryzyko związane ze zmianami właścicielskimi na rynku telekomunikacyjnym w skali Polski oraz w skali globalnej
- Ryzyko związane z potencjalnym pogorszeniem się sytuacji na rynku finansowym i wyhamowania rozwoju nowoczesnych form bankowości
- 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
- Ryzyko związane z ciągłym rozwojem technologicznym
- Ryzyko związane z interpretacją, stosowaniem i zmianami przepisów prawa, w tym prawa podatkowego
- Ryzyko podatkowe związane z transakcjami z podmiotami powiązanymi.

2. CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z DZIAŁALNOŚCIĄ GRUPY

- Ryzyko związane z celami strategicznymi
- Ryzyko związane z zapewnieniem dodatkowych źródeł finansowania rozwoju
- Ryzyko związane z zadłużeniem finansowym
- Ryzyko związane z rozwojem nowych mobilnych usług dodanych
- Ryzyko związane z nakładami inwestycyjnymi w zakresie rozwoju oferowanych produktów i usług
- Ryzyko związane z rozwojem konkurencji
- Ryzyko związane z uzależnieniem od dostawców specjalistycznego sprzętu, oprogramowania i rozwiązań IT
- Ryzyko związane z awarią sprzętu komputerowego
- Ryzyko naruszenia cudzych praw własności intelektualnej
- Ryzyko związane z umowami licencyjnymi



- Ryzyko związane z pozyskaniem i utrzymaniem kluczowych pracowników
- Ryzyko wynikające z potencjalnego wzrostu kosztów operacyjnych i innych kosztów działalności
- Ryzyko koncentracji klientów Grupy
- Ryzyko związane z potencjalną utratą odbiorców usług informatycznych
- Ryzyko związane z ciągłym rozwojem produktów oraz finansowaniem nakładów na rozwój produktów
- Ryzyko związane z dywidendą
- Ryzyko potencjalnego przejęcia innego podmiotu
- Ryzyko związane z prowadzeniem działalności w ramach specjalnej strefy ekonomicznej

Szczegółowy opis powyższych ryzyk ujęto w Skonsolidowanym Raporcie Rocznym za 2016 rok w punkcie IV Skonsolidowanego Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy za rok 2016 (http://ailleron.com/media/investors/reports/periodic/-skonsolidowany-raport-roczny-2016-uzupen/Grupa%20Ailleron%20SA_Raport%20Roczny_2016_uzupe%C5%82niony.pdf).



V. ŁAD KORPORACYJNY

1. ZASADY ŁADU KORPORACYJNEGO, KTÓREMU PODLEGA SPÓŁKA

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

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

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

3. KOMUNIKACJA Z RYNKIEM KAPITAŁOWYM

Ailleron SA prowadzi korporacyjną stronę internetową, która jest użytecznym źródłem informacji o Spółce dla przedstawicieli rynku kapitałowego. Specjalnie dla akcjonariuszy Spółki oraz inwestorów i analityków giełdowych działa na niej serwis „Inwestorzy” <http://ailleron.com/pl/investors/>. Jego zawartość 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.

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

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

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

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

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



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

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

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

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

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

W procesie sporządzania sprawozdań finansowych Spółki jednym z zasadniczych elementów kontroli jest weryfikacja sprawozdania finansowego przez niezależnego biegłego rewidenta. Spółka zleca w szczególności: przegląd półrocznego sprawozdania finansowego oraz badanie wstępne i badanie zasadnicze sprawozdania rocznego. Wyboru biegłego rewidenta dokonuje Rada Nadzorcza, biorąc pod uwagę wytyczne Komitetu Audytu i wymogi zawarte w ustawie z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (Dz.U. z 2017 r. poz. 1089 ze zm.).



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

- o Członkowie Rady Nadzorczej powoływani są przez akcjonariuszy posiadających akcje imienne serii A, zgodnie z zasadą opisaną w § 16 Statutu Spółki. Zgodnie z zasadą, IIF SA jest upoważniona do powołania 3 członków Rady Nadzorczej i wyboru Przewodniczącego;
- o Zgodnie z § 20⁶ 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.

W pierwszym półroczu 2017 i do dnia sporządzenia niniejszego Sprawozdania miały miejsce następujące zmiany Statutu:

- o w dniu 21 lutego 2017 r. wpłynęło do Spółki Postanowienie Sądu Rejonowego dla Krakowa - Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy KRS, o dokonaniu w dniu 10 lutego 2017 r. rejestracji zmian Statutu Ailleron SA, które zostały przyjęte przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, na mocy uchwały nr 3 podjętej w dniu 30 stycznia 2017 roku. O przyjętych zmianach Spółka informowała raportem bieżącym ESPI nr 5/2017 z dnia 22.02.2017 r.
- o w dniu 26 lipca 2017 r. wpłynęło do Spółki Postanowienie Sądu Rejonowego dla Krakowa - Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy KRS, o dokonaniu w dniu 14 lipca 2017 r. rejestracji zmian Statutu Ailleron SA, które zostały przyjęte przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, na mocy uchwały nr 32 podjętej w dniu 31 maja 2017 roku, oraz o rejestracji warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o wartości nominalnej 180.000,00 (sto osiemdziesiąt tysięcy) złotych uchwalonego podczas ww. Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki. O przyjętych zmianach Spółka informowała raportem bieżącym ESPI nr 33/2017 z 26.07.2017 r.

Obowiązująca treść Statutu, uwzględniająca powyższe zmiany znajduje się na korporacyjnej stronie internetowej pod adresem <http://ailleron.com/pl/investors/dokumenty/>.

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 pierwszym półroczu 2017 roku odbyły się Walne Zgromadzenia Akcjonariuszy Ailleron SA:

- o Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie - 30.01.2017;
- o Zwyczajne Walne Zgromadzenie - 31.05.2017

Informacje dotyczące Walnych Zgromadzeń, przyjęte uchwały, dokumenty oraz nagrania audio z przebiegu WZA znajdują się na korporacyjnej stronie internetowej w sekcji „Inwestorzy” zakładka WZA pod adresem <http://ailleron.com/pl/investors/wza/>.



VI. POZOSTAŁE INFORMACJE

1. OCENA MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA OPUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW

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

2. ZMIANY ZASAD ZARZĄDZANIA GRUPĄ KAPITAŁOWĄ

Poza zmianami w składzie Zarządu opisanymi w punkcie 2 rozdziału I, w pierwszym półroczu 2017 nie wystąpiły inne istotne zmiany w zakresie zarządzania Grupą.

3. INFORMACJE O ZNANYCH EMITENTOWI UMOWACH, W WYNIKU KTÓRYCH MOGĄ W PRZYSZŁOŚCI NASTĄPIĆ ZMIANY W PROPORCJACH POSIADANYCH AKCJI PRZEZ DOTYCHCZASOWYCH AKCJONARIUSZY

31 maja 2017 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy wyraziło zgodę na realizację Programu Opcji Menedżerskich na lata 2017-2019. Spółka wprowadziła program motywacyjny dla kluczowych pracowników i współpracowników Grupy. W wyniku realizacji programu i emisji 600.000 nowych akcji może potencjalnie dojść do zmiany w proporcjach akcji posiadanych przez akcjonariuszy. Osoby biorące udział w programie mogą potencjalnie objąć w 2020 r. 600.000 akcji Spółki, które będą stanowiły 4,63% udziału w kapitale zakładowym i 3,54% udziału w głosach na WZA. Na dzień sprawozdawczy Spółka nie zawarła żadnych umów z potencjalnymi beneficjentami Programu Opcji Menedżerskich.

4. INFORMACJE DOTYCZĄCE WYPŁACONEJ LUB ZADEKLAROWANEJ DYWIDENDY

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



DYWIDENDA WYPŁACONE 31.08.2017 R.			
Rodzaj akcji	Liczba akcji będących podstawą do naliczenia dywidendy	Dywidenda na 1 akcję w PLN	Kwota wypłaconej dywidendy w PLN
akcje imienne serii A (nie będące w obrocie)	3 981 830	0,20	796 366,00
akcje zwykłe na okaziciela (notowane na GPW)	8 373 674	0,20	1 674 734,80
suma	12 355 504		2 471 100,80

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

W okresie sprawozdawczym od 01/01/2017 – 30/06/2017 nie miały miejsca takie zdarzenia.

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

W okresie sprawozdawczym od 01/01/2017 – 30/06/2017 Spółka ani jednostki zależne nie zawarły istotnych transakcji z podmiotami powiązanyymi na warunkach innych niż rynkowe.

Transakcje z podmiotami powiązanyymi zostały wyszczególnione w notcie 5.21 do Śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

7. INFORMACJE O UDZIELONYCH PORĘCZENIACH LUB GWARANCJACH

W okresie sprawozdawczym od 01/01/2017 – 30/06/2017 Spółka ani jednostki zależne nie udzielały poręczeń kredytu lub pożyczki i nie udzielały gwarancji, łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, których wartość stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta.



8. INFORMACJE O ZACIĄGNIĘTYCH KREDYTACH, POŻYCZKACH PORĘCZENIACH, GWARANCJACH

Opis zaciągniętych kredytów, pożyczek został przedstawiony w nocie 5.18 do Śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Stan zaciągniętych gwarancji na dzień 30.06.2017 przedstawia poniższa tabela:

GWARANCJE NA DZIEŃ 30/06/2017						
Udzielający gwarancji	Rodzaj gwarancji	Limit na gwarancje	Beneficjent	Kwota / waluta	Data wystawienia	Termin ważności
Ailleron S.A.	Najmu: wszelkich zobowiązań	Limit Wierzytelności	Software Park Kraków	740.000,00 PLN	07.05.2015	22.09.2017
Ailleron SA	Najmu wszelkich zobowiązań	Limit wierzytelności	Oxygen Project sp z o.o.	33.000,00 EUR	14.11.2014	22.09.2017
Ailleron SA	Dobrego Wykonania kontraktu	Limit Odnawialny	Bank Pocztowy SA	4 322 277,50 PLN	30.08.2016	29.12.2017
Ailleron SA	Najmu: wszelkich zobowiązań	Limit wierzytelności	DOKSA 4E CAPITAL	430.500,00 PLN	24.04.2017	22.09.2017

9. INFORMACJA DOTYCZĄCA ZMIAN ZOBOWIĄZAŃ WARUNKOWYCH LUB AKTYWÓW WARUNKOWYCH

W okresie sprawozdawczym od 01/01/2017 – 30/06/2017 w dniu 20 kwietnia 2017 Spółka zawarła umowę najmu lokalu w Krakowie przy ul. Życzkowskiego 19 o łącznej powierzchni 392 m². Umowa została zawarta na czas określony do dnia 31.12.2020. Wartość umowy jest szacowana na 1,1 mln PLN. Jako zabezpieczenie wystawiono gwarancję w wysokości 430 tys. PLN. Zobowiązania i aktywa warunkowe zostały przedstawione w nocie 5.23 do Śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

W okresie sprawozdawczym od 01/01/2017 – 30/06/2017 nie wystąpiły pozycje nietypowe.



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

W okresie sprawozdawczym od 01/01/2017 – 30/06/2017 Grupa Ailleron dokonała wyceny niezakończonych prac, co do których istnieje duże prawdopodobieństwo ich zakończenia realizacji w okresie roku od prezentowanego okresu sprawozdawczego. Oszacowano wysokość prac wykonanych a jeszcze niezafakturowanych na kwotę 12.646 tys. PLN. Równocześnie, ponieważ Spółka wycenia niezakończone prace informatyczne według stopnia ich zaawansowania, dokonano oszacowania niezafakturowanych kosztów i stwierdzono, iż w przedstawionym okresie takie prace nie wystąpiły. Dokonano odpowiedniego naliczenia podatku odroczonego do w/w pozycji, gdzie rezerwy z tytułu podatku wynoszą w tym zakresie 2.403 tys. PLN, a aktywa 0,00 PLN.

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

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

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

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

14. 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 EMITENTA

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 29.09.2017 r.

Rafał Styczeń - Prezes Zarządu

Tomasz Kiser - Wiceprezes Zarządu

Grzegorz Młynarczyk - Wiceprezes Zarządu

Radostaw Stachowiak - Wiceprezes Zarządu

Piotr Skrabski - Członek Zarządu

Łukasz Juśkiewicz - Członek Zarządu



Grupa Kapitałowa Ailleron SA
Śródroczne skrócone skonsolidowane
sprawozdanie finansowe
za okres od 01.01 do 30.06.2017 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 30/06/2017	Stan na 31/12/2016	Stan na 30/06/2016
AKTYWA TRWAŁE		60 523	62 497	62 141
Rzeczowe aktywa trwałe	9	14 332	15 403	16 167
Nieruchomości inwestycyjne		-	-	-
Wartość firmy	10	36 747	36 747	36 726
Pozostałe aktywa niematerialne		7 464	8 648	8 422
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych /podporządkowanych	22	53	-	-
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	8	1 927	1 699	826
Pozostałe aktywa finansowe		-	-	-
Pozostałe aktywa		-	-	-
AKTYWA OBROTOWE		58 547	66 292	51 514
Zapasy	11	7 548	6 690	9 175
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	12	23 580	33 556	21 499
Należności z tytułu kontraktów budowlanych i podobne	13	12 646	10 094	8 935
Pozostałe aktywa finansowe		-	-	-
Bieżące aktywa podatkowe	8	904	962	-
Pozostałe aktywa		-	-	104
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		13 869	14 990	11 801
Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do zbycia		-	-	-
AKTYWA RAZEM		119 070	128 789	113 655



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

PASywa	Nota	tys. PLN		
		Stan na 30/06/2017	Stan na 31/12/2016	Stan na 30/06/2016
KAPITAŁ WŁASNY		75 318	74 756	69 761
Kapitał akcyjny	14	3 707	3 707	3 707
Nadwyżka ze sprzedaży akcji		38 412	38 412	38 412
Zyski zatrzymane	15	33 199	32 637	27 642
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		43 752	54 033	43 894
Zobowiązania długoterminowe		22 384	25 908	26 174
Długoterminowe zobowiązania z tyt. obligacji i umowy leasingu	17	1 255	1 333	1 031
Długoterminowe zobowiązania finansowe z tyt. kredytów	18	9 213	10 959	12 630
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	20	7 815	9 728	10 145
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		853	853	794
Rezerwy z tyt. napraw gwarancyjnych		11	1	-
Rezerwa z tytułu opcji na akcje		-	-	-
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8	3 237	3 034	1 573
Pozostałe rezerwy długoterminowe		-	-	1
Przychody przyszłych okresów		-	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe		21 368	28 125	17 720
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	19	9 094	9 923	5 812
Zobowiązania z tytułu kontraktów budowlanych i podobnych	13	-	2 950	875
Krótkoterminowe zobowiązania z tyt. otrzymanych kredytów	18	3 420	3 449	3 440
Krótkoterminowe zobowiązania z tyt. obligacji i umowy leasingu	17	932	952	740
Krótkoterminowe zobowiązania z tyt. dywidendy		2 471	-	-
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	16	812	1 747	1 265
Bieżące zobowiązania podatkowe		900	3 737	1 650
Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne		-	-	-
Rezerwy krótkoterminowe		-	-	-
Przychody przyszłych okresów		-	-	-
Pozostałe zobowiązania		3 739	5 367	3 938
Zobowiązania związane z aktywami trwałymi zaklasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży		-	-	-
PASywa RAZEM		119 070	128 789	113 655



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

	tys. PLN			
	6 miesięcy zakończonych 30/06/2017	6 miesięcy zakończonych 30/06/2016	3 miesiące zakończone 30/06/2017	3 miesiące zakończone 30/06/2016
Działalność kontynuowana				
PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	41 261	34 464	23 968	19 937
Przychody ze sprzedaży wyrobów	-	-	-	-
Przychody ze sprzedaży usług	38 385	32 045	22 155	17 719
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	2 876	2 419	1 813	2 218
Koszt własny sprzedaży (koszt sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów)	28 243	22 926	15 895	13 003
Koszt wytworzenia sprzedanych wyrobów	-	-	-	-
Koszt sprzedanych usług	25 515	20 726	14 086	10 963
Koszt sprzedanych towarów i materiałów	2 728	2 200	1 809	2 040
ZYSK (STRATA) BRUTTO ZE SPRZEDAŻY	13 018	11 538	8 073	6 934
Koszty sprzedaży	5 272	5 058	2 682	2 800
Koszty ogólnego zarządu	4 254	3 815	2 566	1 966
Pozostałe przychody operacyjne	44	34	-	24
Pozostałe koszty operacyjne	38	117	8	56
ZYSK (STRATA) NA DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	3 498	2 582	2 817	2 136
Przychody finansowe	34	78	14	22
Koszty finansowe	406	99	209	- 23
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych	-	-	-	-
Zysk ze sprzedaży udziałów w jednostce stowarzyszonej	-	-	-	-
ZYSK (STRATA) PRZED OPODATKOWANIEM	3 126	2 561	2 622	2 181
Podatek dochodowy	93	- 65	118	- 65
Część bieżąca	119	143	63	143
Część odroczonej	- 26	- 208	55	- 208
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	3 033	2 626	2 504	2 246
Działalność zaniechana				
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	-	-	-
ZYSK (STRATA) NETTO	3 033	2 626	2 504	2 246



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

	tys. PLN			
	6 miesięcy zakończonych 30/06/2017	6 miesięcy zakończonych 30/06/2016	3 miesiące zakończone 30/06/2017	3 miesiące zakończone 30/06/2016
Zysk (strata) netto, z tego przypadający:	3 033	2 626	2 504	2 246
Akcjonariuszom podmiotu dominującego	3 033	2 626	2 504	2 246
Akcjonariuszom mniejszościowym	-	-	-	-
Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (w zł/gr na jedną akcję):				
z działalności kontynuowanej:				
- podstawowy	0,24	0,21	0,20	0,18
- rozwodniony	0,24	0,21	0,20	0,18
z działalności kontynuowanej i zaniechanej:				
- podstawowy	0,24	0,21	0,20	0,18
- rozwodniony	0,24	0,21	0,20	0,18
POZOSTAŁE CAŁKOWITE DOCHODY NETTO				
Składniki, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:				
Skutki przeszacowania aktywów trwałych	-	-	-	-
Udział w skutkach przeszacowania aktywów trwałych jednostek stowarzyszonych	-	-	-	-
Przeszacowanie zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-
	-	-	-	-
Składniki, które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:				
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	-	-	-
Skutki przeszacowania aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-	-	-
Efektywną część zysków i strat związanych z instrumentem zabezpieczającym w ramach zabezpieczenia przepływów pieniężnych	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-
	-	-	-	-
Pozostałe całkowite dochody netto razem	-	-	-	-
SUMA CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	3 033	2 626	2 504	2 246



SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	tys. PLN			
	6 miesięcy zakończonych 30/06/2017	6 miesięcy zakończonych 30/06/2016	3 miesiące zakończone 30/06/2017	3 miesiące zakończone 30/06/2016
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej				
Zysk za rok obrotowy	3 033	2 626	2 504	2 246
Korekty:				
Koszt podatku dochodowego ujęty w wyniku	93	- 65	63	- 65
Udział w zysku jednostek stowarzyszonych	-	-	-	-
Koszty finansowe ujęte w wyniku	57	47	28	27
Przychody z inwestycji ujęte w wyniku	-	-	-	-
Zysk ze zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych	- 10	63	- 9	18
Zysk/strata z tytułu likwidacji środków trwałych	16	10	3	10
(Zysk) / strata netto z wyceny zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik	-	-	-	-
Zysk/strata z tytułu zmiany przeznaczenia środków trwałych	-	-	-	-
Zysk ze zbycia jednostki zależnej	-	-	-	-
Korekta konsolidacyjna wartości aktywów fin.	-	-	-	-
(Zysk) / strata netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	-	-	-	-
Strata z tytułu utraty wartości należności z tytułu dostaw i usług	349	193	349	193
Odwrócenie odpisu z tytułu utraty wartości należności z tytułu dostaw i usług	- 330	- 58	- 305	- 58
Amortyzacja i umorzenie aktywów trwałych	3 472	3 175	1 743	1 605
Utrata wartości aktywów trwałych	-	-	-	-
(Dodatnie) / ujemne różnice kursowe netto	349	- 51	181	51
	7 029	5 940	4 557	4 027
Zmiany w kapitale obrotowym:				
(Zwiększenie) / zmniejszenie salda należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	14 800	5 135	- 7 415	- 4 062
(Zwiększenie) / zmniejszenie należności z tytułu kontraktów budowlanych	- 2 553	- 3 586	- 579	- 1 428
(Zwiększenie) / zmniejszenie stanu zapasów	- 858	- 1 816	- 471	- 555
(Zwiększenie) / zmniejszenie pozostałych aktywów	- 228	341	93	158
Zmniejszenie salda zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	- 8 418	- 5 881	3 210	1 647
Zwiększenie / (zmniejszenie) zobowiązań z tytułu kontraktów budowlanych	- 2 950	551	- 1 370	833
Zwiększenie / (zmniejszenie) rezerw	253	- 207	- 28	- 207
Zwiększenie / (zmniejszenie) przychodów przyszłych okresów	-	-	-	-
Zwiększenie/(zmniejszenie) pozostałych zobowiązań	- 3 360	- 1 101	- 2 293	- 2 137
Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej	3 715	- 624	- 4 296	- 1 724
Zapłacone odsetki i różnice kursowe	- 406	5	- 209	- 77
Zapłacony podatek dochodowy	- 125	- 641	- 33	287
ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	3 184	- 1 260	- 4 538	- 1 514



SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH – [C.D.]

	tys. PLN			
	6 miesięcy zakończonych 30/06/2017	6 miesięcy zakończonych 30/06/2016	3 miesiące zakończone 30/06/2017	3 miesiące zakończone 30/06/2016
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej				
Płatności z tytułu nabycia aktywów finansowych	- 53	-	- 53	-
Otrzymane odsetki od jedn. powiązanych	-	-	-	-
Pożyczki otrzymane od jednostek powiązanych	-	-	-	-
Pożyczki udzielone jednostkom powiązanym	-	-	-	-
Pożyczki zwrócone jednostkom powiązanym	-	-	-	-
Płatności za rzeczowe aktywa trwałe	- 811	- 234	- 579	- 119
Wpływy z tytułu zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych	10	29	9	4
Płatności za aktywa niematerialne	- 4	- 211	- 4	- 103
Wydatki netto z tyt. przejęcia jednostek zależnych	-	-	-	-
Wpływy netto z tytułu przejęcia jednostki zależnej	-	-	-	-
ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO (WYDANE) / WYGENEROWANE W ZWIĄZKU Z DZIAŁALNOŚCIĄ INWESTYCYJNĄ	- 858	- 416	- 627	- 218
Przepływy pieniężne z działalności finansowej				
Wpływy z tytułu emisji własnych akcji	-	-	-	-
Wpływy z tytułu emisji obligacji	-	-	-	-
Płatności z tytułu kosztów emisji akcji	-	-	-	-
Spłata odsetek od obligacji	-	- 653	-	- 368
Spłata rat kredytowych	- 1 500	-	- 750	-
Spłata odsetek od kredytu	- 275	- 23	- 133	- 23
Płatności z tytułu wykupu obligacji	-	- 15 000	-	- 15 000
Spłata odsetek od pożyczek otrzymanych od jednostek zależnych	-	-	-	-
Zaciągnięcie kredytu długoterminowego	-	15 000	-	15 000
Wpływy z pożyczek	-	-	-	-
Wpływy ze spłaty udzielonych pożyczek	-	-	-	-
Spłata zadłużenia z tyt. umów leasingu (leasing, odsetki, pozostałe)	- 1 672	- 762	- 835	- 492
ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO WYDANE/WYGENEROWANE W ZWIĄZKU Z DZIAŁALNOŚCIĄ FINANSOWĄ	- 3 447	- 1 438	- 1 718	- 883
Zwiększenie netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	- 1 121	- 3 114	- 6 883	- 2 615
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu sprawozdawczego	14 990	14 915	20 752	14 416
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	13 869	11 801	13 869	11 801



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 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
Wykorzystanie rezerwy w ramach planu pracowniczych opcji na akcję	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ujęcie płatności dokonywanych na bazie akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wypłata 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

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

	tys. PLN													Razem
	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji	Kapitał rezerwowy ogółem	Kapitał rezerwowy z przeszac. Rzeczowych aktywów trwałych	Kapitał rezerwowy z przeszac. Inwestycji	Kapitał rezerwowy na świadczenia pracownicze rozliczane instrumentami kapitałowymi	Kapitał rezerwowy na zabezpieczenia	Kapitał rezerwowy z przewalutowania	Nadwyżka ze sprzedaży opcji na obligacje zamienne	Zyski zatrzymane	Przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	Przypadające udziałom niedającym kontroli		
Stan na 1 stycznia 2017 roku (z poprzedniego sprawozdania)	3 707	38 412	-	-	-	-	-	-	-	32 637	32 637	-	74 756	
Przekształcenia	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Stan na 1 stycznia 2017 roku (po przekształceniach)	3 707	38 412	-	-	-	-	-	-	-	32 637	32 637	-	74 756	
Zysk netto za rok obrotowy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3 033	3 033	-	3 033	
Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy (netto)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Suma całkowitych dochodów	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3 033	3 033	-	3 033	
Ujęcie płatności dokonywanych na bazie akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-2471	-2471	-	-2471	
Stan na 30 czerwca 2017 roku	3 707	38 412	-	-	-	-	-	-	-	33 199	33 199	-	75 318	
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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6 579	6 579	-	6 579	
Przeniesienie na kapitał zapasowy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-4 108	-4 108	-	-4 108	
Przeniesienie na rozrachunki z tyt. dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-2 471	-2 471	-	-2 471	
Zysk dot. lat poprzednich jako skutek przejścia na MSSF	-	-	-	-	-	-	-	-	-	173	173	-	173	
Przeniesienie na kapitał zapasowy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-173	-173	-	-173	
Podatek dochodowy związany z transakcjami z właścicielami	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Stan na 30 czerwca 2017 roku	3 707	38 412	-	-	-	-	-	-	-	33 199	33 199	-	75 318	

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 2017 r. zaprezentowano skonsolidowane sprawozdanie finansowe. Pod pojęciem "Spółka" oraz "Zarząd" rozumie się w przedstawionym sprawozdaniu "Spółkę dominującą" oraz "Zarząd Spółki dominującej".

5.1. Oświadczenie o zgodności oraz ogólne zasady sporządzania

Niniejsze śródroczne skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe obejmujące okres 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2017 roku zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez UE („MSSF”), w szczególności zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34.

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

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

W dniu 27.06.2016 w ramach Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki zależnej Software Mind S.A. (Repetitorium A numer 10708/2016) podjęto Uchwałę o połączeniu Spółki Software Mind S.A. ze Spółką Ailleron S.A. W wyniku połączenia Spółka Software Mind S.A. będzie kontynuowała działalność w strukturach jednostki dominującej.

Połączenie zostało zarejestrowane w KRS w dniu 01.08.2016.



Niniejsze śródroczne skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe obejmujące okres 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2017 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 2016 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 2017 roku są spójne z zasadami opisanymi w zbadanym Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym Grupy Ailleron sporządzonym według MSSF za rok zakończony 31 grudnia 2016 roku (Nota 2 oraz Nota 3 Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej Ailleron sporządzonego według MSSF za rok zakończony 31 grudnia 2016 roku).

5.4.1. Standardy i interpretacje zastosowane po raz pierwszy w roku 2016

(i) 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),

(ii) 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),



- (iii) 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),
- (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 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),
- (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 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),
- (ix) 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).

Ww. zmiany do standardów nie miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy za rok 2016 i pierwszy kwartał 2017 r.

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

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

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



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

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

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

(ii) MSSF 16 „Leasing” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie),

(iii) Zmiany do MSSF 2 „Płatności oparte na akcjach” – klasyfikacja i wycena transakcji opartych na akcjach, (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),

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

(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 MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” – Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem oraz późniejsze zmiany (data wejścia w życie zmian została odroczone do momentu zakończenia prac badawczych nad metodą praw własności),

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

(viii) Zmiany do MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” – Wyjaśnienia do MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),

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

(x) Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2014-2016)” – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 1, MSSF 12 oraz MSR 28) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa



(zmiany do MSSF 12 obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie, a zmiany do MSSF 1 i MSR 28 obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),

(xi) Interpretacja KIMSF 22 „Transakcje w walutach obcych i płatności zaliczkowe” (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie).

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

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

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

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

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

5.5. Przychody oraz informacje geograficzne

Działalność Grupy Kapitałowej prowadzona jest w Polsce, będącej krajem jej siedziby. Natomiast w coraz większym stopniu, sprzedaż realizowana jest poza granicami Polski (USA, Wielka Brytania, Azja). W 2017 roku Grupa Kapitałowa wygenerowała część przychodów poza granicami Polski.

	Okres zakończony 30/06/2017	Okres zakończony 30/06/2016
Kraj	23 837	22 279
Eksport	14 548	9 766
Razem przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	38 385	32 045
Kraj	2 823	2 360
Eksport	53	59
Razem przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	2 876	2 419
Razem	41 261	34 464



5.6. Segmenty operacyjne

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

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

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

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 30/06/2017	Okres zakończony 30/06/2016	Okres zakończony 30/06/2017	Okres zakończony 30/06/2016
FINTECH	17 311	10 810	3 643	515
TELCO	9 796	12 408	- 2 484	192
OUTSOURCING	9 680	8 785	3 200	2 795
HOTELTECH	2 339	1 016	- 867	- 977
nieprzypisane	2 135	1 445	-	140
Razem z działalności kontynuowanej	41 261	34 464	3 492	2 665
Amortyzacja			3 472	3 175
EBITDA			6 964	5 840



Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych	-	-	-	-
Zysk ze sprzedaży udziałów w jednostce stowarzyszonej	-	-	-	-
Pozostałe przychody operacyjne	-	-	44	34
Pozostałe koszty operacyjne	-	-	- 38	- 117
Przychody finansowe	-	-	34	78
Koszty finansowe	-	-	- 406	- 99
Zysk przed opodatkowaniem (działalność kontynuowana)	-	-	3 126	2 561

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

Przychody nieprzypisane w 2017 i 2016 roku dotyczą najmu pomieszczeń oraz 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 30/06/2017	Okres zakończony 30/06/2016
Przychody danego okresu z tytułu umowy	11 266	8 835
Poniesione koszty i ujęte zyski (pomniejszone o ujęte straty)	907	2 122

	Stan na 30/06/2017	Stan na 30/06/2016
Otrzymane zaliczki	-	-
Sumy zatrzymane	-	-
Należność od zamawiających z tytułu prac wynikających z umowy, jako składnik aktywów (netto)	-	-
Zobowiązanie wobec zamawiającego z tytułu prac wynikających z umowy (netto)	-	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 drugim kwartale 2017 wiodącą rolę w przychodach poszczególnych segmentów odgrywają poniżsi klienci:

WIODĄCY KLIENCI W POSZCZEGÓLNYCH SEGMENTACH	
SEGMENT	KLIENT
FINTECH	Citibank Singapore, Standard Chartered, Emirates NBD, Commerzbank, G-Rock, Bank Pocztowy, BZ WBK Leasing, Europejski Fundusz Leasingowy, PKO Leasing
TELCO	T-Mobile, Orange, Polkomtel, Play, NOVA
OUTSOURCING	Corelogic, CallCredit, Procountor
HOTELTECH	w segmencie występuje duże rozproszenie hoteli polskich oraz z regionu DACH

5.7. Działalność w okresie śródrocznym

W okresie, który został objęty śródrocznym skróconym sprawozdaniem finansowym, tj. od 31.12.2016 r. - daty zakończenia ostatniego okresu sprawozdawczego, za który opublikowano zbadane informacje finansowe - do dnia 30.06.2017 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 30/06/2017	Stan na 30/06/2016
Bieżący podatek dochodowy:		
Dotyczący roku bieżącego	119	143
Dotyczący poprzednich lat	-	-
Inne	-	-
	119	143
Odroczony podatek dochodowy:		
Dotyczący roku bieżącego	- 26	- 208
Podatek odroczony przeniesiony z kapitału na wynik	-	-
Korekty do podatku odroczonego w związku ze zmianami stawek podatkowych czy przepisów podatkowych	-	-
Inne	-	-
	- 26	- 208
Koszt podatkowy ogółem ujęty w roku bieżącym z działalności kontynuowanej	93	- 65

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:

	Stan na 30/06/2017	Stan na 30/06/2016
Zysk przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	3 126	2 561
Efekt podatkowy przychodów niebędących przychodami według przepisów podatkowych	- 2 940	- 3 585
Efekt podatkowy kosztów niestanowiących kosztów uzyskania przychodów (NKUP) według przepisów podatkowych	4 066	3 822
Efekt podatkowy kosztów niebilansowych, stanowiących koszty uzyskania przychodów według przepisów podatkowych	- 8 525	- 3 812
Pozostałe	- 39	2 283
	- 4 312	1 269
w tym dochód strefowy	- 850	207
ulga do wykorzystania	1 103	943
odliczenia od dochodu - dotacje	547	2 018
zysk/strata Spółki dominującej/zależnej	- 4 017	- 1 710
strata Spółki zależnej Software Mind Sp. z o.o. z lat ubiegłych do rozliczenia	- 116	
dochód do opodatkowania	439	754
podatek dochodowy zapłacony zagranicą nieodliczony w okresie bieżącym	- 36	
Koszt podatku dochodowego ujęty w wynik z działalności kontynuowanej	119	143



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

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 30/06/2017	Stan na 30/06/2016
Należny zwrot podatku CIT	-	-
Należny zwrot podatku VAT	244	-
VAT do rozliczenia w następnych miesiącach	661	-
Bieżące aktywa podatkowe	904	-
Podatek dochodowy do zapłaty	52	143
Podatek dochodowy od osób fizycznych	125	112
ZUS	625	519
VAT	72	855
Inne	26	21
Bieżące zobowiązania podatkowe	900	1 650

5.8.5. Saldo podatku odroczonego

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

	Stan na 30/06/2017	Stan na 30/06/2016
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	1 927	826
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	3 237	1 573
	- 1 310	- 747



Okres zakończony 30/06/2017	Stan na początek okresu 1.1.2017	Ujęte w wynik	Ujęte w pozostałych całkowitych dochodach	Ujęte bezpośrednio w kapitale własnym	Przeniesione z kapitału własnego na wynik	Przyjęcia / zbycia	Zobowiązania związane z aktywami sklasyfikowanymi jako przeznaczone do zbycia (nota 12)	Stan na koniec okresu 30/06/2017
Różnice przejściowe dotyczące (rezerw) / aktywów z tytułu podatku odroczonego:								
Zabezpieczenia przepływów pieniężnych	-	-	-	-	-	-	-	-
Zabezpieczenia inwestycji netto	-	-	-	-	-	-	-	-
Jednostki stowarzyszone	-	-	-	-	-	-	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe	- 146	51	-	-	-	-	-	- 95
Leasing finansowy	-	-	-	-	-	-	-	-
Aktywa niematerialne	- 970	249	-	-	-	-	-	- 721
Aktywa finansowe wyceniane w WGPW	-	-	-	-	-	-	-	-
Aktywa finansowe DDS	-	-	-	-	-	-	-	-
Odroczone przychody	- 1 918	- 378	-	-	-	-	-	- 2 296
Obligacje zamienne	-	-	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	-	-	-	-	-	-	-
Rezerwy	686	- 616	-	-	-	-	-	70
Należności wątpliwe	-	-	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu określonych świadczeń	690	- 209	-	-	-	-	-	481
Pozostałe zobowiązania finansowe	323	- 175	-	-	-	-	-	148
Koszty emisji akcji i koszty wykupu	-	-	-	-	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-	-	-	-	-
	- 1 335	- 1 078	-	-	-	-	-	- 2 413
Niewykorzystane straty podatkowe i pozostałe ulgi								
Straty podatkowe	-	-	-	-	-	-	-	-
Ulgi podatkowe	-	1 103	-	-	-	-	-	1 103
Pozostałe	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	1 103	-	-	-	-	-	1 103
Razem aktywa (rezerwy) z tytułu podatku odroczonego	- 1 335	25	-	-	-	-	-	- 1 310



Okres zakończony 30/06/2016	Stan na początek okresu 1.1.2016	Ujęte w wynik	Ujęte w pozostałych całkowitych dochodach	Ujęte bezpośrednio w kapitale własnym	Przeniesione z kapitału własnego na wynik	Przyjęcia / zbycia	Zobowiązania związane z aktywami sklasyfikowanymi jako przeznaczone do zbycia (nota 12)	Stan na koniec okresu 30/06/2016
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



5.9. Rzeczowe aktywa trwałe

Wartości bilansowe:	Stan na 30/06/2017	Stan na 30/06/2016
Grunty własne	-	-
Budynki	9 315	11 834
Maszyny i urządzenia	2 495	2 490
Środki transportu w leasingu finansowym	2 076	1 368
Inne środki trwałe	418	465
Środki trwałe w budowie	28	10
Razem	14 332	16 167

	Grunty własne	Budynki	Maszyny i urządzenia	Urządzenia w leasingu finansowym	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Stan na 31 grudnia 2015 roku	-	13 401	6 201	-	2 237	502	-	22 341
Nabycia / Umowy leasingu	-	4	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	-	-	-	-	-	-	-	-
Przyjęcie środków trwałych z środków trwałych w budowie	-	-	-	-	-	-	-	-
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	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

	Grunty własne	Budynki	Maszyny i urządzenia	Urządzenia w leasingu finansowym	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Stan na 31 grudnia 2016 roku	-	13 286	7 072	-	3 176	609	40	24 183
Nabycia / Umowy leasingu	-	-	767	-	418	58	28	1 271
Przemieszczenia	-	-	-	-	-	-	-	-
Zbycia	-	-	- 27	-	- 66	-	-	- 93
Zmniejszenia z tyt. likwidacji	-	-	- 73	-	-	-	-	- 73
Przekazane jako zapłata w ramach przejęcia jednostki zależnej	-	-	-	-	-	-	-	-
Eliminacja w skutek sprzedaży jednostki zależnej	-	-	-	-	-	-	-	-
Przejęcia w formie połączenia jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-	-	-	-
Przeklasyfikowane do aktywów do zbycia	-	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenie (zmniejszenie) z przeszacowania	-	-	-	-	-	-	-	-
Wpływ różnic kursowych	-	-	-	-	-	-	-	-
Przyjęcie środków trwałych z środków trwałych w budowie	-	-	-	-	-	-	-40	-40
Stan na 30 czerwca 2017 roku	-	13 286	7 739	-	3 528	667	28	25 248



	Grunty własne	Budynki	Maszyny i urządzenia	Urządzenia w leasingu finansowym	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Stan na 31 grudnia 2016 roku	-	2 711	4 715	-	1 164	190	-	8 780
Eliminacja wskutek zbycia składników majątku	-	-	- 14	-	- 63	-	-	- 77
Eliminacja wskutek likwidacji składników majątku	-	-	- 72	-	-	-	-	- 72
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	-	1 260	615	-	351	59	-	2 285
Wpływ różnic kursowych	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 30 czerwca 2017 roku	-	3 971	5 244	-	1 452	249	-	10 916

5.10. Wartość firmy

	Stan na 30/06/2017	Stan na 30/06/2016
Według kosztu	36 747	36 726
Software Mind Outsourcing Services Sp. z o.o.	42	42
Software Mind S.A.	36 684	36 684
Software Mind Sp. z o.o.	21	-
Skumulowana utrata wartości	-	-
Razem	36 747	36 726

Według kosztu

	Stan na 30/06/2017	Stan na 30/06/2016
Stan na początek okresu sprawozdawczego	36 747	36 726
Kwoty ujęte z tytułu połączeń jednostek gospodarczych dokonanych w ciągu roku	-	-
Odpisanie w koszty operacyjne	-	-
Stan na koniec okresu sprawozdawczego	36 747	36 726



Wartość firmy w wysokości 36.684 tys. zł powstała w wyniku przejęcia przez Ailleron S.A. jednostki zależnej Software Mind S.A. Natomiast wartość firmy w wysokości 42 tys. zł powstała w wyniku konsolidacji podmiotu zależnego SMOS. W sierpniu 2016 roku Spółka zakupiła 100% pakiet udziałów w Spółce Upside Systems Sp. z o.o. (obecna nazwa Software Mind Sp. z o.o.). Spółka ta podlega konsolidacji od raportu za Q3 2016. W wyniku tej transakcji powstała dodatnia wartość firmy w wysokości 21 tys. zł.

5.11. Zapasy

	Stan na 30/06/2017	Stan na 30/06/2016
Surowce	132	148
Produkcja w toku	3 143	4 213
Towary	715	597
Wyroby gotowe	3 558	4 217
Razem	7 548	9 175

Grupa nie stwierdziła trwałej utraty wartości w zakresie tej pozycji, wymagającej objęcia jej wartości odpisem aktualizującym w roku 2017 i 2016. W związku z tym odpisy aktualizujące wartość zapasów na dzień 30.06.2017 oraz 30.06.2016 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 30/06/2017	Stan na 30/06/2016
Należności z tytułu dostaw i usług	24 260	20 060
Rezerwa na należności zagrożone	- 825	- 477
Inne należności	145	1 916
Razem	23 580	21 499



5.12.1. Należności z tytułu dostaw i usług

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

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

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

	Stan na 30/06/2017	Stan na 30/06/2016
0-90 dni	4 315	3 536
91-180 dni	10	238
181-360	29	227
powyżej 360 dni	16	559
Razem	4 370	4 560

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

	Stan na 30/06/2017	Stan na 30/06/2016
Należności z tytułu dostaw i usług, które utraciły wartość powyżej 360 dni:		
powyżej 360 dni	-	-
Razem należności	-	-
Średni wiek (przeterminowanie) należności (dni)	17	31

Zmiany stanu rezerw na należności zagrożone:

	Stan na 30/06/2017	Stan na 30/06/2016
Stan na początek okresu sprawozdawczego	807	342
Odpisy z tytułu utraty wartości należności	349	193
Kwoty odpisane jako nieściągalne	-	-
Kwoty odzyskane w ciągu roku	- 305	- 58
Odwrócenie odpisów z tytułu utraty wartości	- 26	-
Odwrócenie dyskonta	-	-
Stan na koniec okresu sprawozdawczego	825	477



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 30/06/2017	Stan na 30/06/2016
Koszty poniesione plus ujęte zyski minus straty poniesione do dnia bilansowego dotyczące bieżącego okresu sprawozdawczego	907	2 122
Koszty poniesione plus ujęte zyski minus straty poniesione do dnia bilansowego dotyczące poprzednich okresów sprawozdawczych	2 950	324
	3 857	2 446
Ujęte w sprawozdaniu finansowym jako kwoty należne:		
Od klientów w ramach umów długoterminowych	12 646	8 060
Na rzecz klientów w ramach umów długoterminowych	-	875
	12 646	9 810

5.14. Kapitał akcyjny

	Stan na 30/06/2017	Stan na 30/06/2016
Kapitał podstawowy	3 707	3 707
Nadwyżka ze sprzedaży akcji	38 412	38 412
	42 119	42 119
Kapitał akcyjny składa się z:		
3 981 830 szt. akcji imiennych serii A (bez zmian na 31.12.2012 i 1.1.2012)	1 195	1 195
2 569 480 szt. akcji na okaziciela serii B (bez zmian na 31.12.2012 i 1.1.2012)	771	771
700 935 akcji na okaziciela serii C (bez zmian na 31.12.2012 i 1.1.2012)	210	210
40 000 szt. akcji na okaziciela serii D (bez zmian na 31.12.2012; zero szt. na 1.1.2012)	12	12
1 827 591 szt. akcji na okaziciela serii E	548	548
165 594 szt. akcji na okaziciela serii F	50	50
622 699 szt. akcji na okaziciela serii G	187	187
467 025 szt. akcji na okaziciela serii H	140	140
820 687 szt. akcji na okaziciela serii I	246	246
409 563 szt. akcji na okaziciela serii J	123	123
750 000 szt. praw akcji na okaziciela serii K	225	225
	3 707	3 707



5.14.1. Akcje mające pełne pokrycie w kapitale

	Liczba akcji (szt.)	Kapitał podstawowy (tys. PLN)
Stan na 31 grudnia 2016 r.	12 355 504	3 707
Zwiększenia / zmniejszenia	-	-
Stan na 30 czerwca 2017 r.	12 355 504	3 707

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

Spółka nie posiada akcji własnych.

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

5.14.3. Zamienne akcje preferencyjne - nie dotyczy.

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

W sprawozdawczym okresie, tj. 01/01/2017-30/06/2017 nie zostały przydzielone opcje na akcje. Według stanu na dzień 30/06/2017 w Spółce nie występują opcje na akcje przyznane w ramach planów pracowniczych opcji na akcje.

5.15. Zyski zatrzymane i dywidendy

	Stan na 30/06/2017	Stan na 30/06/2016
Zyski zatrzymane	33 199	27 642

	Stan na 30/06/2017	Stan na 30/06/2016
Stan na początek okresu sprawozdawczego	32 637	25 016
Zysk netto przypadający właścicielom jednostki dominującej	3 033	2 626
Zysk netto przypadający akcjonariuszom mniejszościowym	-	-
Pozostałe całkowite dochody wynikające z przeszacowania zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych (netto)	-	-
Dywidenda	- 2 471	-
Odkup akcji	-	-
Powiązany podatek dochodowy	-	-
Przeniesienie z kapitału z przeszacowania rzeczowych aktywów trwałych	-	-
Emisja akcji powyżej wartości nominalnej	-	-
Koszty emisji akcji	-	-
Wykorzystanie rezerwy w ramach planu pracowniczych opcji na akcje	-	-
Inne	-	-
Stan na koniec okresu sprawozdawczego	33 199	27 642



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

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 30/06/2017	Stan na 30/06/2016
Niezabezpieczone – wg kosztu zamortyzowanego:		
Kredyty w rachunku bieżącym	-	-
Weksle	-	-
Pożyczki	-	-
Instrumenty pochodne nie przeznaczone do obrotu niewyznaczone jako zabezpieczenia (i)	812	1 265
	<u>812</u>	<u>1 265</u>
Zabezpieczone – wg kosztu zamortyzowanego:		
Kredyty w rachunku bieżącym	-	-
Kredyty bankowe	-	-
Pożyczki od pozostałych jednostek	-	-
Transfer należności	-	-
	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>812</u>	<u>1 265</u>
Zobowiązania krótkoterminowe	812	1 265
Zobowiązania długoterminowe	-	-
	<u>812</u>	<u>1 265</u>

5.16.1. Podsumowanie umów

(i) W latach 2015-2017 Spółka zawarła z kluczowymi menedżerami umowy pochodnego instrumentu finansowego w ramach programu motywacyjnego przyjętego dla Spółki, bazujące na realizacji EBITDA. Umowy zawarte w latach 2015-2016 zostały całkowicie rozliczone na dzień bilansowy 30.06.2016. Z kolei wynik na działalności operacyjnej za pierwsze półrocze 2017 został obciążony pełną wartością umów zawartych w roku 2017. Na dzień 30.06.2017 saldo nierozliczonych instrumentów finansowych ujętych w kosztach 2017, co do których istnieje wysokie prawdopodobieństwo zajścia warunków ich zapadalności, wyniosło 812 tys. zł.



Rozliczenie pochodnych instrumentów finansowych ujętych w tych pozycjach ma charakter pieniężny, w szczególności instrumenty te nie mają charakteru zamiennego na akcje Spółki.

5.16.2. Naruszenie postanowień umów - nie występuje

5.17. Zobowiązania z tytułu obligacji i umów leasingu

	Stan na 30/06/2017	Stan na 30/06/2016
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	2 187	1 771
Wyemitowane obligacje	-	-
	2 187	1 771
Pozostałe zobowiązania (płatność warunkowa)	-	-
SUMA	2 187	1 771

	Stan na 30/06/2017	Stan na 30/06/2016
Zobowiązania krótkoterminowe	932	740
Zobowiązania długoterminowe	1 255	1 031
SUMA	2 187	1 771

5.18. Zobowiązania finansowe z tytułu kredytów

	Stan na 30/06/2017	Stan na 30/06/2016
Zabezpieczone – wycenione wg. skorygowanej ceny nabycia:		
Kredyty w rachunku bieżącym	-	-
Kredyty bankowe (i)	12 611	16 070
Pożyczki od pozostałych jednostek	22	-
Transfer należności	-	-
	12 633	16 070
Zobowiązania krótkoterminowe	3 420	3 440
Zobowiązania długoterminowe	9 213	12 630
Razem	12 633	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 30.06.2017 po stronie zobowiązań ujęto wycenę zobowiązania z tytułu kredytu inwestycyjnego w kwocie 12 611 tys. zł. Wycena bazuje na skorygowanej cenie nabycia, powiększonej dodatkowo o rezerwę odzwierciedlającą ryzyko zmiany stóp procentowych i opłat na Bankowy Fundusz Gwarancyjny. Tenor kredytu wynosi 5 lat. Kredyt jest oprocentowany w wysokości stopy bazowej równej stawce WIBOR 3M, powiększonej o marżę na poziomie: 2,50%.

5.19. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

	Stan na 30/06/2017	Stan na 30/06/2016
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	9 094	5 812
Płatności realizowane na bazie akcji, rozliczane w formie środków pieniężnych	-	-
Inne	-	-
	9 094	5 812

5.20. Pozostałe zobowiązania długoterminowe

	Stan na 30/06/2017	Stan na 30/06/2016
Razem zobowiązania długoterminowe w tym:	7 815	10 145
Część umowy najmu nieruchomości wykazana jako zobowiązanie długoterminowe w pozycji "pozostałe zobowiązania długoterminowe"	7 815	10 145

5.20.1. Warunki leasingu

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

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

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

Łączna wartość umowy na dzień bilansowy wynosi 9 856 tys. zł, z czego 2 041 tys. zł wykazano w pozycji pozostałe zobowiązania krótkoterminowe.



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 okresie sprawozdawczym jednostki należące do Spółki dominującej zawarły następujące transakcje handlowe ze stronami powiązаныmi :

SPRZEDAŻ USŁUG		
Nazwa Spółki	Okres zakończony 30/06/2017	Okres zakończony 30/06/2016
1. Software Mind S.A.	-	4 921
2. Software Mind Outsourcing Services Sp. z o. o.	3 048	12
3. Software Mind Sp. z o.o.	1 579	-
	4 628	4 933

ZAKUP USŁUG		
Nazwa Spółki	Okres zakończony 30/06/2017	Okres zakończony 30/06/2016
1. Software Mind S.A.	-	407
2. Software Mind Outsourcing Services Sp. z o. o.	692	16
3. Software Mind Sp. z o.o.	-	-
	692	423

KWOTY NALEŻNE OD STRON POWIĄZANYCH		
Nazwa Spółki	Okres zakończony 30/06/2017	Okres zakończony 30/06/2016
1. Software Mind S.A.	-	917
2. Software Mind Outsourcing Services Sp. z o. o.	2 854	9
3. Software Mind Sp. z o.o.	590	-
	3 444	926

KWOTY DO ZAPŁATY NA RZECZ STRON POWIĄZANYCH		
Nazwa Spółki	Okres zakończony 30/06/2017	Okres zakończony 30/06/2016
1. Software Mind S.A.	-	22
2. Software Mind Outsourcing Services Sp. z o. o.	173	-
	173	22

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



5.21.2. Pożyczki udzielone podmiotom powiązanym - jednostki zależne

POŻYCZKI UDZIELONE JEDNOSTKI ZALEŻNE	PODMIOTOM POWIĄZANYM	Okres zakończony 30/06/2017	Okres zakończony 30/06/2016
Pożyczki dla Software Mind Outsourcing Services Sp. z o.o.		-	50
Pożyczki dla Software Mind Sp. z o.o. (Upside Systems Sp. z o.o.)		22	-
		22	50

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

5.21.3. Pożyczki od jednostek powiązanych - jednostki zależne

POŻYCZKI OD JEDNOSTEK ZALEŻNE	JEDNOSTEK POWIĄZANYCH	Okres zakończony 30/06/2017	Okres zakończony 30/06/2016
Pożyczki od Software Mind S.A.		-	2 000
Odsetki od pożyczki od Software Mind S.A.		-	-
		-	2 000

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 30/06/2017	Okres zakończony 30/06/2016
Zarząd Spółki	1 725	870
Rada Nadzorcza	9	10



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).

Powiązana 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. do dnia wykreślenia spółki z KRS, prezes Zarządu IIF S.A., Członek Zarządu IIF Ventures B.V., Prezes Zarządu Upside Systems Sp. z o.o. (obecnie Software Mind Sp. z o.o.) do dnia 23.08.2016,
- Tomasz Kiser, od 2011 r. Członek Zarządu Spółki, od 4 marca 2014 r. Wiceprezes Zarządu Spółki, wiceprezes zarządu Software Mind S.A. do dnia wykreślenia spółki z KRS,
- Grzegorz Młynarczyk, Wiceprezes Zarządu Spółki od 27 sierpnia 2014 r., Wiceprezes Zarządu Software Mind S.A. do dnia wykreślenia spółki z KRS, Dyrektor spółki zależnej Ailleron Asia PTE. LTD. w Singapurze,
- Radosław Stachowiak, Wiceprezes Zarządu Spółki od 22 lutego 2016 r., Prezes Zarządu Software Mind Sp. z o.o. (poprzednio Upside Systems Sp. z o.o.) od 23.08.2016; właściciel "Poziomka" Radosław Stachowiak,
- Piotr Skrabski, Członek Zarządu Spółki od 6 marca 2017, właściciel jednoosobowej działalności "Piotr Skrabski",
- Łukasz Juśkiewicz, Członek Zarządu Spółki od 6 marca 2017, właściciel Profin Łukasz Juśkiewicz, udziałowiec iGrow Sp. z o.o. (do 12.04.2017), członek Rady Nadzorczej Meble.pl Sp. z o.o.,
- 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. do dnia 1 sierpnia 2016, tj. wykreślenia spółki z KRS, spółka zależna, w której Spółka posiadała 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 Tomasza Kisera, a pozostała część do Aleksandry Kiser, żony Tomasza Kisera, będącej także jedną z dwóch członkiń zarządu Big Blue Studio Projektowe Sp. z o.o.
- meble.pl SA, podmiot zależny od Jarosława Czarnika oraz podmiot powiązany z IIF SA,
- Addventure Sp. z o.o., podmiot powiązany z Arturem Olendrem,
- Kancelaria radcy prawnego Bartłomiej Stoiński, podmiot powiązany z Bartłomiejem Stoińskim,
- ANT BAG Sp. z o.o., podmiot powiązany z Anną Styczeń, żoną Rafała Stycznia,
- Software Mind Sp. z o.o. (wcześniej Upside Systems Sp. z o.o.), spółka zależna, w której Spółka posiada 100% udziałów w kapitale zakładowym.
- Ailleron Asia PTE.LTD. z siedzibą w Singapurze, spółka zależna, w której Spółka posiada 100% udziałów w kapitale zakładowym.

W pierwszym półroczu 2017 jednostki należące do Grupy zawarły następujące transakcje handlowe z podmiotami, na które członkowie kadry kierowniczej mogli wywierać znaczący wpływ (prezentowane dane dotyczą wyłącznie okresów, w których członkowie kadry kierowniczej mogli wywierać wpływ):

SPRZEDAŻ USŁUG I RZECZY		
Nazwa Spółki	Okres zakończony 30/06/2017	Okres zakończony 30/06/2016
Igrow Sp. z o.o. (do 2017-04-12)	6	-
IIF S.A.	5	3
Piotr Skrabski	24	-
Profin Łukasz Juśkiewicz	5	-
	40	3

ZAKUP USŁUG I RZECZY		
Nazwa Spółki	Okres zakończony 30/06/2017	Okres zakończony 30/06/2016
Igrow Sp. z o.o. (do 2017-04-12)	248	-
Kancelaria radcy prawnego Bartłomiej Stoiński	24	3
Meble. PL S.A.	32	25
Piotr Skrabski	123	-
Profin Łukasz Juśkiewicz	72	-
	499	28



KWOTY NALEŻNE OD STRON POWIĄZANYCH		
Nazwa Spółki	Okres zakończony 30/06/2017	Okres zakończony 30/06/2016
Piotr Skrabski	5	-
	5	-

KWOTY DO ZAPŁATY NA RZECZ STRON POWIĄZANYCH		
Nazwa Spółki	Okres zakończony 30/06/2017	Okres zakończony 30/06/2016
Kancelaria radcy prawnego Bartłomiej Stoiński	25	-
Piotr Skrabski	33	-
Profin Łukasz Juśkiewicz	22	-
	80	-

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 - nie dotyczy

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



5.22. Jednostki zależne

Nazwa jednostki zależnej	Podstawowa działalność	Miejsce rejestracji i prowadzenia działalności	Procentowa wielkość udziałów oraz praw do głosów posiadanych przez Spółkę	
			Stan na 30/06/2017	Stan na 30/06/2016
Software Mind Outsourcing Services Sp. z o.o.	Pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych	ul. Życzkowskiego 20, Kraków	100%	100%
Software Mind S. A.	Działalność związana z oprogramowaniem, działalność związana z doradztwem z zakresu informatyki, pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych	ul. Życzkowskiego 20, Kraków	-	100%
Software Mind Sp. z o.o.	Pozostała działalność wspomagająca usługi finansowe z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych	ul. Życzkowskiego 20, Kraków	100%	100%
Ailleron Asia PTE LTD.	W dniu 14 czerwca 2017 roku Ailleron dokonał rejestracji spółki zależnej w 100% w Singapurze pod firmą Ailleron Asia PTE LTD. Celem utworzenia spółki zależnej jest dalszy rozwój sprzedaży oraz efektywna obsługa klientów Spółki na rynku azjatyckim w zakresie produktu LiveBank, produktów segmentu Fintech i Telco oraz specjalizowanych usług outsourcingu IT. Kapitał zakładowy Ailleron Asia PTE LTD wynosi 100 SGD. Na dzień bilansowy w księgach ujawniono wydatki związane z inkorporacją spółki zależnej.	Singapur	100%	-

5.22.1. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych /podporządkowanych

ZALICZKI NA POCZET UDZIAŁÓW		
Nazwa Spółki	Okres zakończony 30/06/2017	Okres zakończony 30/06/2016
Ailleron Asia PTE LTD. (podmiot wyłączony z procesu konsolidacji)	53	-
	53	-
Wartość udziałów w jednostkach stowarzyszonych /podporządkowanych	53	-



5.23. Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe

	Stan na 30/06/2017	Stan na 30/06/2016
Zobowiązania warunkowe ogółem:	5 834	1 164
wobec jednostek powiązanych	-	-
wobec pozostałych jednostek	5 834	1 164
- kary umowne z tyt. realizacji umowy	200	200
gwarancja prawidłowego wykonania umowy	4 322	106
gwarancja z tytułu umów najmu	1 312	858

5.24. Zdarzenia po dniu bilansowym

Nie wystąpiły istotne zdarzenia po dniu bilansowym.

5.25. Zatwierdzenie sprawozdania

Sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd Spółki do publikacji w dniu 29.09.2017 r.

Rafał Styczeń
Prezes Zarządu

Tomasz Kiser
Wiceprezes Zarządu

Grzegorz Młynarczyk
Wiceprezes Zarządu

Radosław Stachowiak
Wiceprezes Zarządu

Piotr Skrabski
Członek Zarządu

Łukasz Juśkiewicz
Członek Zarządu

Sporządzający sprawozdanie:

Daria Ślęzak
Główny Księgowy



Ailleron SA

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od 01.01 do 30.06.2017 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	tys. PLN		
	Stan na 30/06/2017	Stan na 31/12/2016	Stan na 30/06/2016
AKTYWA TRWAŁE	51 207	53 178	72 044
Rzeczowe aktywa trwałe	14 332	15 403	14 218
Nieruchomości inwestycyjne	-	-	-
Wartość firmy	27 433	27 433	-
Pozostałe aktywa niematerialne	7 459	8 640	6 682
Inwestycje w jednostkach zależnych	56	3	50 875
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	1 927	1 699	269
Pozostałe aktywa finansowe	-	-	-
Pozostałe aktywa	-	-	-
AKTYWA OBROTOWE	56 462	65 326	19 367
Zapasy	7 548	6 690	5 062
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	21 896	32 762	5 054
Należności z tytułu kontraktów budowlanych i podobne	12 646	10 094	3 179
Pozostałe aktywa finansowe	-	-	50
Bieżące aktywa podatkowe	653	816	-
Pozostałe aktywa	-	-	104
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	13 719	14 964	5 918
Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do zbycia	-	-	-
AKTYWA RAZEM	107 669	118 504	91 411



JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ – [C.D.]			
PASYWA	tys. PLN		
	Stan na 30/06/2017	Stan na 31/12/2016	Stan na 30/06/2016
KAPITAŁ WŁASNY	65 210	65 119	57 180
Kapitał akcyjny	3 707	3 707	3 707
Nadwyżka ze sprzedaży akcji	38 412	38 412	38 412
Zyski zatrzymane	23 091	23 000	15 061
Wynik wycen odnoszonych bezpośrednio poprzez kapitał własny	-	-	-
Kwoty ujęte bezpośrednio w kapitale, związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do zbycia	-	-	-
ZOBOWIĄZANIA	42 459	53 385	34 231
Zobowiązania długoterminowe	22 363	25 885	24 323
Długoterminowe zobowiązania z tyt. obligacji i umowy leasingu	1 255	1 333	377
Długoterminowe zobowiązania finansowe z tyt. kredytów	9 191	10 937	12 630
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	7 815	9 727	10 145
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	854	853	63
Rezerwy z tytułu napraw gwarancyjnych	11	1	-
Rezerwy z tytułu opcji na akcje	-	-	-
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 237	3 034	1 108
Pozostałe rezerwy długoterminowe	-	-	-
Przychody przyszłych okresów	-	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe	20 096	27 500	9 908
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	7 948	9 399	1 131
Zobowiązania z tytułu kontraktów budowlanych i podobnych	-	2 950	290
Krótkoterminowe zobowiązania z tyt. otrzymanych kredytów	3 420	3 449	3 440
Krótkoterminowe zobowiązania z tyt. obligacji i umowy leasingu	932	952	439
Krótkoterminowe zobowiązania z tyt. dywidendy	2 471	-	-
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	812	1 747	2 000
Bieżące zobowiązania podatkowe	774	3 636	547
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	-	-	-
Rezerwy krótkoterminowe	-	-	-
Przychody przyszłych okresów	-	-	-
Pozostałe zobowiązania	3 739	5 367	2 061
Zobowiązania związane z aktywami trwałymi zaklasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	-	-	-
PASYWA RAZEM	107 669	118 504	91 411



JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ORAZ SPRAWOZDANIE Z POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW				
	tys. PLN			
	6 miesięcy zakończonych 30/06/2017	6 miesięcy zakończonych 30/06/2016	3 miesiące zakończone 30/06/2017	3 miesiące zakończone 30/06/2016
Działalność kontynuowana				
PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	39 333	10 507	22 881	6 099
Przychody ze sprzedaży wyrobów	-	-	-	-
Przychody ze sprzedaży usług	36 457	10 507	21 067	6 099
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	2 876	-	1 814	-
Koszt własny sprzedaży (koszt sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów)	26 997	9 131	15 249	5 069
Koszt wytworzenia sprzedanych wyrobów	-	-	-	-
Koszt sprzedanych usług	24 269	9 131	13 440	5 069
Koszt sprzedanych towarów i materiałów	2 728	-	1 809	-
ZYSK (STRATA) BRUTTO ZE SPRZEDAŻY	12 336	1 376	7 632	1 030
Koszty sprzedaży	5 272	1 500	2 682	852
Koszty ogólnego zarządu	4 155	1 219	2 514	620
Pozostałe przychody operacyjne	44	1	-	-
Pozostałe koszty operacyjne	38	92	9	39
ZYSK (STRATA) NA DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	2 915	- 1 434	2 427	- 481
Przychody finansowe	34	44	14	8
Koszty finansowe	378	14	195	8
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych	-	-	-	-
Zysk ze sprzedaży udziałów w jednostce stowarzyszonej	-	-	-	-
ZYSK (STRATA) PRZED OPODATKOWANIEM	2 571	- 1 404	2 246	- 481
Podatek dochodowy	9	- 44	55	- 44
Część bieżąca	35	-	-	-
Część odroczone	- 26	- 44	55	- 44
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	2 562	- 1 360	2 191	- 437
Działalność zaniechana				
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	-	-	-
ZYSK (STRATA) NETTO	2 562	- 1 360	2 191	- 437



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

	tys. PLN			
	6 miesięcy	6 miesięcy	3 miesiące	3 miesiące
	zakończonych 30/06/2017	zakończonych 30/06/2016	zakończone 30/06/2017	zakończone 30/06/2016
Zysk (strata) netto, z tego przypadający:	2 562	- 1 360	2 191	- 437
Akcjonariuszom podmiotu dominującego	2 562	- 1 360	2 191	- 437
Akcjonariuszom mniejszościowym	-	-	-	-
Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (w zł/gr na jedną akcję):				
z działalności kontynuowanej:				
- podstawowy	0,21	-0,11	0,18	-0,04
- rozwodniony	0,21	-0,11	0,18	-0,04
z działalności kontynuowanej i zaniechanej:				
- podstawowy	0,21	-0,11	0,18	-0,04
- rozwodniony	0,21	-0,11	0,18	-0,04
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	2 562	- 1 360	2 191	- 437



JEDNOSTKOWY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH				
	tys. PLN			
	6 miesięcy zakończonych 30/06/2017	6 miesięcy zakończonych 30/06/2016	3 miesiące zakończone 30/06/2017	3 miesiące zakończone 30/06/2016
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej				
Zysk za rok obrotowy	2 562	- 1 360	2 191	- 437
Korekty:				
Koszt podatku dochodowego ujęty w wyniku	9	- 44	55	- 44
Koszty finansowe ujęte w wyniku	58	14	29	8
Przychody z inwestycji ujęte w wyniku	-	-	-	-
Zysk ze zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych	- 10	71	- 9	18
Zysk/strata z tytułu likwidacji środków trwałych	16	-	3	-
Zysk/strata z tytułu zmiany przeznaczenia środków trwałych	-	-	-	-
(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	349	101	349	101
Odwrócenie odpisu z tytułu utraty wartości należności z tytułu dostaw i usług	- 331	-	- 305	-
Amortyzacja i umorzenie aktywów trwałych	3 470	2 369	1 742	1 199
Utrata wartości aktywów trwałych	-	-	-	-
(Dodatnie) / ujemne różnice kursowe netto	321	1	167	-
	6 444	1 152	4 222	845
Zmiany w kapitale obrotowym:				
(Zwiększenie) / zmniejszenie salda należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	11 011	2 453	- 6 456	- 781
(Zwiększenie) / zmniejszenie należności z tytułu kontraktów budowlanych	- 2 553	- 1 062	- 579	- 704
(Zwiększenie) / zmniejszenie stanu zapasów	- 858	- 341	- 471	83
(Zwiększenie) / zmniejszenie pozostałych aktywów	- 228	342	93	159
Zmniejszenie salda zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań podatkowych	- 4 267	- 1 341	2 544	- 442
Zwiększenie / (zmniejszenie) zobowiązań z tytułu kontraktów budowlanych	- 2 950	290	- 1 370	290
Zwiększenie / (zmniejszenie) rezerw	253	- 44	- 28	- 44
Zwiększenie / (zmniejszenie) przychodów przyszłych okresów	-	-	-	-
Zwiększenie/(zmniejszenie) pozostałych zobowiązań	- 3 359	- 693	- 2 293	- 381
Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej	3 493	756	- 4 338	- 975
Zapłacone odsetki	- 379	- 15	- 196	- 9
Zapłacony podatek dochodowy	- 54	287	-	287
ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	3 060	1 028	- 4 534	- 697



JEDNOSTKOWY RACHUNEK PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH – [C.D.]				
	tys. PLN			
	6 miesięcy zakończonych 30/06/2017	6 miesięcy zakończonych 30/06/2016	3 miesiące zakończone 30/06/2017	3 miesiące zakończone 30/06/2016
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej				
Płatności z tytułu nabycia aktywów finansowych	- 53	-	- 53	-
Pożyczki udzielone jednostkom powiązanim	-	-	-	-
Pożyczki zwrócone przez jednostki powiązane	-	-	-	-
Płatności za rzeczowe aktywa trwałe	- 811	- 118	- 579	- 74
Wpływy z tytułu zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych	10	20	9	4
Płatności za nieruchomości inwestycyjne	-	-	-	-
Wpływy ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych	-	-	-	-
Płatności za aktywa niematerialne	- 4	- 103	- 4	- 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	- 858	- 201	- 627	- 173
Przepływy pieniężne z działalności finansowej				
Wpływy z tytułu emisji własnych akcji	-	-	-	-
Wpływy z tytułu emisji obligacji	-	-	-	-
Płatności z tytułu kosztów emisji akcji	-	-	-	-
Spłata rat kredytowych	- 1 500	-	- 750	-
Spłata odsetek od kredytu	- 275	- 23	- 133	-
Płatności z tytułu wykupu obligacji	-	- 15 000	-	- 15 000
Spłata odsetek od obligacji	-	- 653	-	- 368
Spłata 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	-	-	-	-
Wpływy ze spłaty udzielonych pożyczek	-	-	-	-
Spłata zadłużenia z tyt. umów leasingu (leasing, odsetki, pozostałe)	- 1 672	- 656	- 835	- 434
ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO WYDANE/WYGENEROWANE W ZWIĄZKU Z DZIAŁALNOŚCIĄ FINANSOWĄ	- 3 447	- 1 383	- 1 718	- 876
Zwiększenie/zmniejszenie netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	- 1 245	- 556	- 6 879	- 1 746
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu sprawozdawczego	14 964	6 473	20 598	7 663
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	13 719	5 917	13 719	5 917



JEDNOSTKOWE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM

	TYS.PLN												Razem	
	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji	Kapitał rezerwowy ogółem	Kapitał rezerwowy z przeszac. Rzeczowych aktywów trwałych	Kapitał rezerwowy z przeszac. Inwestycji	Kapitał rezerwowy na świadczenia pracownicze rozliczane instrumentami kapitałowymi	Kapitał rezerwowy na zabezpieczenia	Kapitał rezerwowy z przewalutowania	Nadwyżka ze sprzedaży opcji na obligacje zamienne	Zyski zatrzymane	Przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	Przypadające udziałom niedającym kontroli		
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
Wykorzystanie rezerwy w ramach planu pracowniczych opcji na akcje	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ujęcie płatności dokonywanych na bazie akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wypłata 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



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

	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 niebędącym kontroli	Razem
Stan na 1 stycznia 2017 roku (z poprzedniego sprawozdania)	3 707	38 412	-	-	-	-	-	-	-	23 000	23 000	-	65 119
Przekształcenia	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 1 stycznia 2017 roku (po przekształceniach)	3 707	38 412	-	-	-	-	-	-	-	23 000	23 000	-	65 119
Zysk netto za rok obrotowy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2 562	2 562	-	2 562
Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy (netto)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Suma całkowitych dochodów	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2 562	2 562	-	2 562
Ujęcie płatności dokonywanych na bazie akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 30 czerwca 2017 roku	3 707	38 412	-	-	-	-	-	-	-	23 091	23 091	-	65 210
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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6 579	6 579	-	6 579
Przeniesienie na kapitał zapasowy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	- 4 108	- 4 108	-	- 4 108
Przeniesienie na rozrachunki z tyt. dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	- 2 471	- 2 471	-	- 2 471
Zysk dot. lat poprzednich jako skutek przejścia na MSSF	-	-	-	-	-	-	-	-	-	173	173	-	173
Przeniesienie na kapitał zapasowy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	- 173	- 173	-	- 173
Podatek dochodowy związany z transakcjami z właścicielami	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 30 czerwca 2017 roku	3 707	38 412	-	-	-	-	-	-	-	23 091	23 091	-	65 210

