

Sprawozdanie Rady Nadzorczej Ailleron SA za rok 2017

11 maja 2018

SPIS TREŚCI

I.	INFORMACJA O KADENCJI, SKŁADZIE RADY NADZORCZEJ ORAZ O ZMIANACH W TRAKCIE ROKU OBROTOWEGO	3
II.	DZIAŁALNOŚĆ RADY NADZORCZEJ W 2017 ROKU	7
III.	INFORMACJA O SKŁADZIE I FUNKCJONOWANIU KOMITETÓW RADY NADZORCZEJ	9
IV.	OCENA WYPEŁNIANIA PRZEZ SPÓŁKĘ OBOWIĄZKÓW INFORMACYJNYCH DOTYCZĄCYCH STOSOWANIA ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO	11
V.	OCENA SYTUACJI SPÓŁKI Z UWZGLĘDNIENIEM OCENY SYSTEMÓW KONTROLI WEWNĘTRZNEJ I ZARZĄDZANIA RYZYKIEM.....	13
	1. WYNIKI FINANSOWE	13
	2. SYSTEMY KONTROLI WEWNĘTRZNEJ.....	16
	3. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM	18
VI.	OCENA RACJONALNOŚCI PROWADZONEJ PRZEZ SPÓŁKĘ POLITYKI SPONSORINGOWEJ I DZIAŁALNOŚCI CHARYTATYWNEJ	20
VII.	OCENA SPRAWOZDAŃ SPÓŁKI I GRUPY ZA 2017 ROK	21

I. INFORMACJA O KADENCJI, SKŁADZIE RADY NADZORCZEJ ORAZ O ZMIANACH W TRAKCIE ROKU OBROTOWEGO

Rada Nadzorcza Ailleron SA z siedzibą w Krakowie („Spółka”) działa na podstawie Kodeksu spółek handlowych, Statutu Spółki oraz Regulaminu Rady Nadzorczej. Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad wszystkimi dziedzinami działalności Spółki. W szczególności do jej zadań należy ocena sprawozdań finansowych Spółki oraz sprawozdań Zarządu z działalności Spółki w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym, oraz wniosków Zarządu co do podziału zysków i pokrycia strat, a także przekazywanie Walnemu Zgromadzeniu corocznego pisemnego sprawozdania z wyników tej oceny.

W roku 2017 i na dzień sporządzenia niniejszego Sprawozdania skład Rady Nadzorczej Spółki kształtował się następująco:

- o w okresie 01.01.2017 – 24.10.2017:

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

- o w okresie 25.10.2017 – do dnia sporządzenia Sprawozdania (w tym na dzień bilansowy 31.12.2017):

Bartłomiej Stoiński	- Przewodniczący Rady Nadzorczej
Dariusz Korzycki	- Członek Rady Nadzorczej
Artur Olender	- Członek Rady Nadzorczej
Jan Styczeń	- Członek Rady Nadzorczej
Igor Bokun	- Członek Rady Nadzorczej

W dniu 25 października 2017 r. akcjonariusz Spółki – IIF SA z siedzibą w Krakowie - w wykonaniu uprawnień osobistych, działając na podstawie art. 385 § 1 k.s.h. w zw. z art. 385 § 2 k.s.h. oraz §16 ust. 2 lit. a) w zw. z § 16 ust. 5 Statutu Spółki, powołał do Rady Nadzorczej Ailleron SA Pana Igora Bokuna. Pan Igor Bokun wszedł do Rady Nadzorczej Ailleron SA w miejsce Pana Jarosława Czarnika, prezesa meble.pl SA, który w dniu 24 października 2017 r. złożył rezygnację z funkcji Członka Rady Nadzorczej z powodów osobistych.

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

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

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

Sposób powoływania i odwoływania Członków Rady Nadzorczej, a także jej kompetencje uregulowane są postanowieniami §16, §17, §17¹, §18, §19 Statutu Spółki oraz Regulaminu Rady Nadzorczej (<http://ailleron.com/pl/investors/dokumenty/>), a także obowiązującymi przepisami prawa.

SKŁAD RADY NADZORCZEJ NA DZIEŃ 31.12.2017 R. I NA DZIEŃ SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA

Rada Nadzorcza Ailleron SA	Bartłomiej Stoiński	- Przewodniczący Rady Nadzorczej
	Dariusz Korzycki	- Członek Rady Nadzorczej
	Artur Olender	- Członek Rady Nadzorczej
	Jan Styczeń	- Członek Rady Nadzorczej
	Igor Bokun	- Członek Rady Nadzorczej

NIEZALEŻNI CZŁONKOWIE RADY NADZORCZEJ

NIEZALEŻNI CZŁONKOWIE RADY NADZORCZEJ NA DZIEŃ 31.12.2017 R. I NA DZIEŃ SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA

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

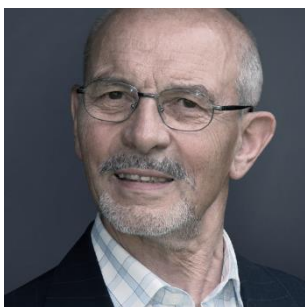
DOŚWIADCZENIE I KOMPETENCJE CZŁONKÓW RADY NADZORCZEJ AILLERON SA



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



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



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



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



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



Igor Bokun (Członek Rady Nadzorczej) jest prywatnym przedsiębiorcą z kilkunastoletnim stażem w branży IT i telekomunikacyjnej. Założyciel Wind Telecom a następnie Wind Mobile, odpowiedzialny za rozwinięcie biznesu Wind Mobile od fazy dwuosobowej spółki do pozycji lidera rozwiązań mobilnych w Polsce realizującego projekty zagraniczne. Odpowiadał za wprowadzenie na rynek wielu innowacyjnych produktów oraz usług dla operatorów telekomunikacyjnych. W roku 2002 zespół kierowany przez Igora

Bokuna opracował platformę usług dodanych Falcon wraz z flagową aplikacją Ringback Tones (halodzwonek). Do sierpnia 2014 r. pełnił funkcję Prezesa Zarządu Wind Mobile (obecnie Ailleron) i następnie Przewodniczącego Rady Nadzorczej do marca 2015 r. Obecnie pełni funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej Eko Export SA. Igor Bokun ukończył Akademię Górniczo-Hutniczą im. Stanisława Staszica w Krakowie, Wydział Elektrotechniki Automatyki i Elektroniki, na kierunku Informatyka. W latach 1997 – 1999 był asystentem naukowym w Katedrze Informatyki AGH w Krakowie. W latach 1998-1999 współpracował z AT&T Laboratories Cambridge, UK w zakresie nowoczesnych technologii mobilnych.

II. DZIAŁALNOŚĆ RADY NADZORCZEJ W 2017 ROKU

W roku obrotowym 2017 Rada Nadzorcza odbyła 5 posiedzeń. Głównymi tematami posiedzeń były następujące kwestie:

- budżet Spółki,
- bieżąca ocena sytuacji finansowej, organizacyjnej i prawnej Spółki,
- badanie sprawozdań finansowych oraz sprawozdania Zarządu z działalności za rok obrotowy 2016 oraz przedstawienie rekomendacji Walnemu Zgromadzeniu w tym zakresie,
- ocena wniosku Zarządu w sprawie przeznaczenia zysku wypracowanego w 2016 roku,
- powołanie członków zarządu na nową kadencję;
- powołanie Komitetu Audytu i jego członków;
- umowy z członkami organów Spółki,
- wynagrodzenie członków zarządu,
- projekty akwizycyjne Spółki,
- utworzenie spółki zależnej w Singapurze,
- kwestie finansowania działalności.

Wybrane uchwały, podjęte przez Radę Nadzorczą Spółki w 2017 roku:

UCHWAŁY PODJĘTE PRZEZ RADĘ NADZORCZĄ AILLERON SA W ROKU 2017	
Data	Uchwały
06-03-2017	Uchwała nr 01/04/2017 w przedmiocie zatwierdzenia rocznego budżetu Spółki na rok 2017
	UCHWAŁA NR 2/03/2017 w przedmiocie powołania nowego członka Zarządu Spółki - Piotra Skrabskiego
	UCHWAŁA NR 3/03/2017 w przedmiocie powołania nowego członka Zarządu Spółki - Łukasza Juśkiewicza
	UCHWAŁA NR 4/03/2016 w przedmiocie zawarcia umów pochodnych instrumentów finansowych
	UCHWAŁA NR 5/03/2017 w przedmiocie wyrażenia zgody na utworzenie spółki zależnej z siedzibą w Singapurze
	UCHWAŁA NR 6/03/2017 w przedmiocie wyrażenia zgody na udzielenie przez Spółkę pożyczki do kwoty 500.000 PLN na rzecz spółki zależnej z siedzibą w Singapurze
	UCHWAŁA NR 7/03/2017 w przedmiocie ustalenia i przyjęcia tekstu jednolitego statutu Spółki
15-05-2017	UCHWAŁA NR 01/05/2017 w przedmiocie oceny sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok 2016
	UCHWAŁA NR 2/05/2017 w przedmiocie oceny jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za rok 2016
	UCHWAŁA NR 3/05/2017 w przedmiocie oceny wniosku Zarządu w sprawie przeznaczenia zysku za rok 2016 oraz przeznaczenia niepodzielonego zysku wynikającego ze zmian zasad rachunkowości
	UCHWAŁA NR 4/05/2017 w przedmiocie oceny sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Ailleron S.A. za rok 2016
	UCHWAŁA NR 5/05/2017 w przedmiocie oceny skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Ailleron S.A. za rok 2016



	UCHWAŁA NR 6/05/2017 w przedmiocie przyjęcia sprawozdania z wykonania przez Radę Nadzorczą nadzoru nad działalnością Spółki w roku 2016 obejmującego m.in.: sprawozdanie z wyników oceny sprawozdania finansowego Spółki i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za rok 2016, sprawozdania z działalności Spółki i sprawozdania z działalności Grupy za rok 2016 i wniosku co do przeznaczenia zysku Spółki za rok 2016, a także ocenę sytuacji Spółki i inne oceny wymagane przez zasady ładu korporacyjnego, które zostanie przedłożone Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu.
	UCHWAŁA NR 7/05/2017 w przedmiocie wyrażenia opinii w sprawie udzielenia członkom Zarządu Spółki absolutorium z wykonania obowiązków w 2016 roku
	UCHWAŁA NR 8/05/2017 w przedmiocie wyrażenia opinii w sprawie udzielenia członkom Zarządu spółki przejętej – Software Mind S.A. absolutorium z wykonania obowiązków w 2016 roku
	UCHWAŁA NR 9/05/2017 w przedmiocie wyrażenia opinii w sprawie udzielenia członkom Rady Nadzorczej spółki przejętej – Software Mind S.A. absolutorium z wykonania obowiązków w 2016 roku
	UCHWAŁA NR 10,11,12,13,14/05/2017 w przedmiocie powołania członków Zarządu Spółki na kolejną kadencję
	UCHWAŁA NR 15/05/2017 w przedmiocie wyrażenia zgody na realizację Programu Opcji Menedżerskich na lata 2017-2019
	UCHWAŁA NR 16/05/2017 w przedmiocie wyrażenia opinii w sprawie projektowanej zmiany Statutu Spółki
	UCHWAŁA NR 17/05/2017 w przedmiocie zawarcia umowy pochodnego instrumentu finansowego
05-09-2017	UCHWAŁA NR 01,02,03/09/2017 w przedmiocie powołania członków komitetu audytu
	UCHWAŁA NR 04/09/2017 w przedmiocie zawarcia umów pochodnych instrumentów finansowych
	UCHWAŁA NR 05/09/2017 w przedmiocie wyrażenia zgody na wystawienie weksla przez Spółkę
30-10-2017	UCHWAŁA NR 1/10/2017 w przedmiocie wyrażenia zgody na realizację inwestycji i przystąpienie do spółki kapitałowej
	UCHWAŁA NR 2/10/2017 w przedmiocie wyrażenia zgody na wystawienie weksla przez Spółkę
23-11-2017	UCHWAŁA NR 1/11/2017 w sprawie zatwierdzenia Regulaminu Komitetu Audytu, oraz zatwierdzenia Polityki i procedury wyboru firmy audytorskiej przeprowadzającej badanie sprawozdań finansowych Spółki oraz polityki świadczenia na rzecz Spółki przez firmę audytorską przeprowadzającą badanie sprawozdań dozwolonych usług niebędących badaniem

Ponadto, podczas posiedzeń Rady Nadzorczej omawiane i opiniowane były w szczególności bieżące wyniki finansowe Spółki oraz kierunki rozwoju Spółki prezentowane przez Zarząd.

Szczegółowy zakres czynności i protokoły z wszystkich uchwał podejmowanych przez Radę Nadzorczą w 2017 roku znajdują się w dokumentacji Spółki w siedzibie w Krakowie.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia współpracę z Zarządem i personelem Spółki w 2017 roku, albowiem współpraca ta stwarzała warunki dla wykonywania przez Radę Nadzorczą jej prawnych, statutowych i korporacyjnych funkcji. Rada Nadzorcza ocenia, iż właściwie wywiązywała się w 2017 roku z realizacji ww. funkcji.

III. INFORMACJA O SKŁADZIE I FUNKCJONOWANIU KOMITETÓW RADY NADZORCZEJ

KOMITET AUDYTU

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

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

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

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

Od dnia powołania tj. 05.09.2017 roku do dnia sporządzenia Sprawozdania (w tym na dzień bilansowy 31.12.2017 r.) Komitet Audytu działa w niezmienionym składzie.

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

NIEZALEŻNI CZŁONKOWIE KOMITETU AUDYTU

NIEZALEŻNI CZŁONKOWIE KOMITETU AUDYTU NA DZIEŃ 31.12.2017 R. I NA DZIEŃ SPORZĄDZENIA NINIEJSZEGO SPRAWOZDANIA

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

Komitet Audytu wspomaga działanie Rady Nadzorczej, działając jako kolegialny organ doradczy i opiniotwórczy. W 2017 roku zajmował się w szczególności takimi kwestiami jak:

- monitorowanie sytuacji finansowej Spółki i Grupy,
- monitorowanie procesu sprawozdawczości finansowej,

- monitorowanie głównych obszarów ryzyka związanych z prowadzoną działalnością;
- monitorowanie skuteczności systemów kontroli wewnętrznej, audytu wewnętrznego oraz zarządzania ryzykiem,
- monitorowanie wykonania czynności rewizji finansowej,
- monitorowanie niezależności biegłego rewidenta i firmy audytorskiej,
- stworzenie procedury i polityki wyboru biegłego rewidenta i firmy audytorskiej.

Działania Komitetu Audytu w roku 2017 zostały zawarte w odrębnym Raporcie Komitetu Audytu za rok 2017, który został przedstawiony Radzie Nadzorczej.

IV. OCENA WYPEŁNIANIA PRZEZ SPÓŁKĘ OBOWIĄZKÓW INFORMACYJNYCH DOTYCZĄCYCH STOSOWANIA ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO

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 od tego czasu był kilkakrotnie zmieniany. W dniu 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” (DPSN 2016). Nowe zasady weszły w życie 1 stycznia 2016 roku. Aktualna treść dostępna jest na stronie internetowej poświęconej zasadom ładu korporacyjnego spółek notowanych na GPW (<https://www.gpw.pl/lad-korporacyjny-na-gpw>).

Od 1 stycznia 2016 r. Spółka 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 04.01.2016 r. i umieszczone na korporacyjnej stronie internetowej w sekcji przeznaczonej dla akcjonariuszy Spółki – w zakładce Inwestorzy/Spółka/Ład korporacyjny (<http://ailleron.com/pl/investors/lad-korporacyjny/>). Zakres stosowanych zasad i odstępień w roku 2017 jest nadal zgodny ze wskazanymi w opublikowanym raporcie EBI nr 1/2016. W przypadku zmiany tego zakresu Spółka opublikuje stosowny raport bieżący.

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

Serwis podzielony jest na kilka zakładek, w których znaleźć można opublikowane przez Spółkę raporty bieżące i okresowe, informacje o strukturze 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. Spółka okresowo rozsyła newsletter do osób, które wyraziły chęć otrzymywanie tego typu wiadomości, w którym informuje o najważniejszych wydarzeniach ze Spółki.

W zakresie wypełniania obowiązków informacyjnych dotyczących informacji bieżących i okresowych Spółka posiada instrukcje wewnętrzne, dzięki którym zapewniony jest właściwy obieg informacji, co przyczynia się również do prawidłowego identyfikowania informacji i odpowiednio prawidłowego przekazywania raportów bieżących, okresowych i w zakresie informacji poufnych.

Rada Nadzorcza stwierdza, że w zakresie wypełniania przez Spółkę obowiązków informacyjnych dotyczących stosowania zasad ładu korporacyjnego nie stwierdzono w działalności Spółki nieprawidłowości.

V. OCENA SYTUACJI SPÓŁKI Z UWZGLĘDNIENIEM OCENY SYSTEMÓW KONTROLI WEWNĘTRZNEJ I ZARZĄDZANIA RYZYKIEM

1. WYNIKI FINANSOWE

GRUPA AILLERON – WYBRANE DANE

Skonsolidowany rachunek zysków i strat oraz sprawozdanie z pozostałych całkowitych dochodów	tys. PLN		tys. EUR	
	12 miesięcy zakończonych 31/12/2017	12 miesięcy zakończonych 31/12/2016	12 miesięcy zakończonych 31/12/2017	12 miesięcy zakończonych 31/12/2016
Przychody ze sprzedaży	101 430	89 045	23 896	20 350
Koszt własny sprzedaży	70 608	59 495	16 634	13 597
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	30 822	29 550	7 261	6 753
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	9 906	8 119	2 334	1 855
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	9 155	8 072	2 157	1 845
Zysk (strata) netto	9 147	7 621	2 155	1 742
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	9 147	7 621	2 155	1 742
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą podstawowy i rozwodniony (w gr/zł/EUR)	0,74	0,62	0,17	0,14
Suma całkowitych dochodów	9 147	7 621	2 155	1 742
Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	tys. PLN		tys. EUR	
	12 miesięcy zakończonych 31/12/2017	12 miesięcy zakończonych 31/12/2016	12 miesięcy zakończonych 31/12/2017	12 miesięcy zakończonych 31/12/2016
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	7 486	5 861	1 764	1 339
Środki pieniężne netto (wydane) / wygenerowane w związku z działalnością inwestycyjną	- 5 588	- 995	- 1 316	- 227
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej	- 9 809	- 4 791	- 2 311	- 1 095
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu sprawozdawczego	7 079	14 990	1 668	3 426
Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	tys. PLN		tys. EUR	
	Stan na 31/12/2017	Stan na 31/12/2016	Stan na 31/12/2017	Stan na 31/12/2016
Aktywa trwałe	62 545	62 497	14 996	14 127
Aktywa obrotowe	65 114	66 292	15 611	14 985
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	7 079	14 990	1 697	3 388
Aktywa razem	127 659	128 789	30 607	29 111
Kapitał własny	81 432	74 756	19 524	16 898
Kapitał akcyjny	3 707	3 707	889	838
Zobowiązania długoterminowe	20 030	25 908	4 802	5 856
Zobowiązania krótkoterminowe	26 197	28 125	6 281	6 357
Pasywa razem	127 659	128 789	30 607	29 111

AILLERON SA – WYBRANE DANE

Jednostkowy rachunek zysków i strat oraz sprawozdanie z pozostałych całkowitych dochodów	tys. PLN		tys. EUR	
	12 miesięcy zakończonych 31/12/2017	12 miesięcy zakończonych 31/12/2016	12 miesięcy zakończonych 31/12/2017	12 miesięcy zakończonych 31/12/2016
Przychody ze sprzedaży	96 643	61 949	22 768	14 158
Koszt własny sprzedaży	67 073	41 739	15 802	9 539
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	29 570	20 210	6 966	4 619
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	8 857	6 167	2 087	1 409
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	8 152	6 175	1 921	1 411
Zysk (strata) netto	8 297	6 579	1 955	1 504
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	8 297	6 579	1 955	1 504
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą podstawowy i rozwodniony (w gr/zł/EUR)	0,67	0,53	0,16	0,12
Suma całkowitych dochodów	8 297	6 579	1 955	1 504
Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych	tys. PLN		tys. EUR	
	12 miesięcy zakończonych 31/12/2017	12 miesięcy zakończonych 31/12/2016	12 miesięcy zakończonych 31/12/2017	12 miesięcy zakończonych 31/12/2016
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	7 184	13 615	1 692	3 112
Środki pieniężne netto (wydane) / wygenerowane w związku z działalnością inwestycyjną	- 5 585	- 464	- 1 316	- 106
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej	- 9 787	- 4 660	- 2 306	- 1 065
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu sprawozdawczego	6 776	14 964	1 596	3 420
Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej	tys. PLN		tys. EUR	
	Stan na 31/12/2017	Stan na 31/12/2016	Stan na 31/12/2017	Stan na 31/12/2016
Aktywa trwałe	53 202	53 178	12 756	12 020
Aktywa obrotowe	62 898	65 326	15 080	14 766
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	6 776	14 964	1 625	3 382
Aktywa razem	116 100	118 504	27 836	26 787
Kapitał własny	70 945	65 119	17 010	14 719
Kapitał akcyjny	3 707	3 707	889	838
Zobowiązania długoterminowe	20 030	25 885	4 802	5 851
Zobowiązania krótkoterminowe	25 125	27 500	6 024	6 216
Pasywa razem	116 100	118 504	27 836	26 787



WYBRANE WSKAŹNIKI FINANSOWE GRUPY AILLERON SA			
WSKAŹNIKI RENTOWNOŚCI	miernik	2017	2016
Rentowność aktywów (ROA)	procent	7,13%	6,22%
Rentowność kapitału własnego (ROE)	procent	11,71%	10,74%
Rentowność sprzedaży brutto	procent	30,39%	33,19%
Rentowność sprzedaży netto (ROS)	procent	9,02%	8,56%
WSKAŹNIKI PŁYNNOŚCI FINANSOWEJ			
Wskaźnik płynności I stopnia	krotność	2,486	2,357
Wskaźnik płynności II stopnia	krotność	2,224	2,119
Kapitał obrotowy netto	wartość (tys.PLN)	38 917	38 167

Po analizie danych finansowych i zapoznaniu się ze Sprawozdaniem Biegłego Rewidenta z badania rocznego sprawozdania finansowego Spółki i Sprawozdaniem Biegłego Rewidenta z badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Spółki za rok 2017, Rada Nadzorcza ocenia, że sytuacja ekonomiczno-finansowa Spółki i Grupy jest bezpieczna i nie stwarza zagrożeń do kontynuowania działalności w dającej się przewidzieć przyszłości.

Przychody ze sprzedaży w ujęciu skonsolidowanym wyniosły 101 430 tys. PLN, i w porównaniu do 89 045 tys. PLN w roku 2016 wzrosły o 14%.

Rok obrotowy 2017 Grupy Ailleron zamknął się zyskiem netto w wysokości 9 147 tys. PLN, co w porównaniu do zysku z 2016 roku w kwocie 7 621 tys. PLN stanowi wzrost o 20%.

Wskaźniki płynności (I i II stopnia) > 1 pokazują, że Spółka nie ma problemów z terminowym regulowaniem zobowiązań i posiada zdolność do natychmiastowej spłaty swoich długów. Osiągnięte wskaźniki płynności oznaczają, że Spółka jest w stanie w całości regulować swoje zobowiązania środkami obrotowymi, co jest pozytywnym zjawiskiem.

Wskaźniki rentowności sprzedaży netto, majątku i kapitału wykazują w 2017 roku wartość wyższą niż w roku 2016, co jest pozytywnym zjawiskiem.

Rada Nadzorcza stwierdza, że współpraca z Zarządem Spółki w 2017 roku układała się prawidłowo oraz że Zarząd Spółki na bieżąco informował Radę Nadzorczą o stanie Spółki i podejmowanych działaniach.

W roku 2017 nastąpił dalszy wzrost przychodów wygenerowanych za granicą, tj. na rynkach zagranicznych zanotował sprzedaż na poziomie 42 mln zł w porównaniu do 26,2 mln PLN w roku 2016 i 18,2 mln PLN w roku 2015. Oznacza to blisko 2,5-krotny wzrost eksportu w ciągu ostatnich dwóch lat. W tym czasie sprzedaż krajowa wzrosła o 18%. Jest to zgodne ze strategią Grupy, zakładającą sukcesywną ekspansję zagraniczną.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia stosowaną przez Zarząd strategię rozwoju produktów i ekspansję na rynki zagraniczne.



Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia również rozwój Spółki w zakresie działań operacyjnych, m.in. utworzenie spółki zależnej Ailleron Asia PTE.LTD w Singapurze, akwizycję działalności holenderskiej spółki Hoteliga BV, działalność w SSE, Program Opcji Menedżerskich na lata 2017-2019, różnorodne formy szkolenia oraz system benefitów dla pracowników i managerów, co znacząco podnosi atrakcyjność Spółki jako pracodawcy.

2. SYSTEMY KONTROLI WEWNĘTRZNEJ

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, a także spełnia w działalności Grupy funkcje compliance oraz funkcje audytu wewnętrznego.

Organem odpowiedzialnym za prawidłowe i skuteczne funkcjonowanie systemu kontroli wewnętrznej oraz zarządzania ryzykiem jest Zarząd Spółki. Zarząd wykonuje ww. funkcje za pomocą działów wsparcia, w tym Dyrektora Finansowego, Głównej Księgowej i Rady Prawnego, oraz dyrektorów poszczególnych segmentów. Wewnętrzna kontrola w zakresie procedur finansowych sprawowana jest przez Dyrektora Finansowego i Główną Księgową, którzy m.in. monitorują prawidłowość, wydajność i bezpieczeństwo procesu sporządzania sprawozdań finansowych oraz odpowiadają za identyfikację i kontrolę ponoszonego ryzyka w tym obszarze.

Rada Nadzorcza i Komitet Audytu zgodnie z przyznanymi im kompetencjami nadzorują funkcjonowanie systemu kontroli wewnętrznej oraz oceniają jego adekwatność i skuteczność. Rada Nadzorcza i Komitet Audytu w ramach sprawowanego nadzoru dokonuje w szczególności weryfikacji z Zarządem Spółki i biegłym rewidentem rzetelności sporządzanych sprawozdań finansowych.

Działający w jednostce system kontroli wewnętrznej powiązany z systemem rachunkowości zapewnia ograniczenie ryzyka występowania nieprawidłowości w zakresie kompletnego oraz poprawnego ujęcia i udokumentowania zdarzeń gospodarczych. Przyjęte zasady polityki rachunkowości oraz wdrożone instrumenty kontroli wewnętrznej są adekwatne do złożoności procesów występujących w Spółce i rozmiarów jej działalności. Przyjęty i wdrożony system rachunkowości zapewnia dane niezbędne do prawidłowego sporządzenia sprawozdań finansowych Spółki.

Spółka prowadzi księgi rachunkowe w systemie informatycznym. Dostęp do zasobów informatycznych ograniczony jest odpowiednimi uprawnieniami upoważnionych pracowników, a kontrola dostępu prowadzona jest 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 działania Spółki, 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 ramach funkcjonującego systemu raportowania i omawiania wyników Spółki i Grupy, Zarząd co miesiąc omawia wyniki i ich relacje do wcześniej przyjętych planów i budżetu z dyrektorami zarządzającymi poszczególnych segmentów. Na spotkaniach omawiane i analizowane są istotne fakty biznesowe dla każdej z gałęzi działalności oraz perspektywy realizacji przyjętych planów w kolejnych miesiącach.

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

W okresach pomiędzy comiesięcznymi spotkaniami Zarząd uczestniczy na bieżąco w prowadzonych działaniach biznesowych zarówno Spółki, jak i jej podmiotów zależnych. Zarząd Spółki, po zamknięciu ksiąg każdego miesiąca kalendarzowego, dokonuje szczegółowej analizy zarówno wyników finansowych Spółki, jak i spółek Grupy.

Planowanie płynności w ramach Grupy Kapitałowej Ailleron odbywa się również w cyklach miesięcznych z rozbiciem na okresy tygodniowe. Podstawą do dokonania płatności są dokumenty wprowadzone do systemu księgowego. Dokument może być wprowadzony do systemu wyłącznie, gdy spełnia wszelkie kryteria poprawności rachunkowej i merytorycznej oraz został zatwierdzony przez osoby uprawnione w ramach obowiązującego w Spółce systemu obiegu i akceptacji dokumentów.

W procesie sporządzania sprawozdań finansowych Spółki jednym z zasadniczych elementów kontroli jest weryfikacja sprawozdania finansowego przez niezależną firmę audytorską. Spółka zleca firmie audytorskiej w szczególności: przegląd półrocznego sprawozdania finansowego oraz badanie wstępne i badanie zasadnicze sprawozdania rocznego. Wyboru biegłego rewidenta dokonuje Rada Nadzorcza, przy założeniach obowiązującej w Spółce Polityki i procedury wyboru firmy audytorskiej przeprowadzającej badanie sprawozdań finansowych Spółki, przyjętej uchwałą Komitetu Audytu Ailleron S.A. z dnia 14 listopada 2017 roku oraz zatwierdzonej uchwałą Rady Nadzorczej Ailleron S.A. z dnia 23 listopada 2017 roku, na podstawie obowiązujących przepisów prawa.

W Spółce funkcjonuje szereg procedur formalnych, mających na celu usystematyzowanie oraz kontrolę najistotniejszych procesów zarządczo-organizacyjnych pozostających w gestii poszczególnych pionów, mających na celu ograniczenie lub możliwe wyeliminowanie ryzyka związanego z działalnością Spółki. Rada Nadzorcza ocenia te procedury jako spójne i efektywne i nie zgłasza istotnych zastrzeżeń względem systemu kontroli wewnętrznej funkcjonującego w Spółce w roku 2017.

3. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM

Ryzyka istotne dla działania Spółki oraz Grupy Kapitałowej Ailleron wraz ze sposobami ich ograniczania zostały opisane w Sprawozdaniu z Działalności Grupy Kapitałowej i Spółki Ailleron SA w roku 2017.

Rada Nadzorcza w 2017 roku dokonywała także stałej analizy obszarów ryzyka związanych z działalnością Spółki i Grupy oraz sposobu zarządzania tymi ryzykami przez Zarząd Spółki.

Głównymi ryzykami, jakie zidentyfikowano w Spółce, są:

CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z OTOCZENIEM:

- 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 finansowym i wyhamowania rozwoju nowoczesnych form bankowości;
- Ryzyko związane z potencjalnym pogorszeniem się sytuacji na rynku telekomunikacyjnym;
- Ryzyko związane z potencjalnym pogorszeniem się sytuacji na rynku hotelowym;
- Ryzyko związane z interpretacją, stosowaniem i zmianami przepisów prawa, w tym prawa podatkowego;
- Ryzyko podatkowe związane z transakcjami z podmiotami powiązanymi.

CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z DZIAŁALNOŚCIĄ SPÓŁKI I GRUPY:

- Ryzyko związane z celami strategicznymi;
- Ryzyko związane z zapewnieniem dodatkowych źródeł finansowania rozwoju;
- Ryzyko związane z zadłużeniem finansowym;
- 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 technologicznym oraz rozwojem konkurencji;
- Ryzyko potencjalnego przejęcia innego podmiotu;

W ocenie Rady Nadzorczej Zarząd Spółki właściwie identyfikuje ryzyka związane z działalnością Spółki i Grupy i skutecznie nimi zarządza. Wysokie kwalifikacje kadry zarządzającej i menedżerskiej zapewniają właściwą ocenę sytuacji i dają gwarancję odpowiedniego reagowania w sytuacjach trudnych.

W zakresie zarządzania ryzykiem Rada Nadzorcza i Komitet Audytu na bieżąco współpracuje z Zarządem Spółki i monitoruje sytuację zewnętrzną i wewnętrzną, w razie konieczności przedstawiając Zarządowi swoje stanowisko i rekomendacje.

VI. OCENA RACJONALNOŚCI PROWADZONEJ PRZEZ SPÓŁKĘ POLITYKI SPONSORINGOWEJ I DZIAŁALNOŚCI CHARYTATYWNEJ

Grupa Ailleron jest jednym ze sponsorów Mistrza Świata w szybownictwie - Sebastiana Kawy. Sebastian Kawa to wielokrotny Mistrz Świata w konkurencjach szybowcowych, wielokrotny rekordzista świata w szybownictwie, od wielu lat w czołówce światowego rankingu pilotów szybowcowych, najbardziej utytułowany pilot szybowcowy w historii.

Z kolei działalność charytatywna Grupy w 2017 roku obejmowała następujące przedsięwzięcia:

- Akcja Ambasador Ailleron - darowizna na rzecz osoby niepełnosprawnej z otoczenia jednego z pracowników;
- Szlachetna Paczka - udział w ogólnopolskiej, bardzo dobrze postrzeganej społecznie akcji. Przygotowanie paczek dla rodziny w trudnej sytuacji finansowej, gdzie jedno z dzieci wymaga leczenia. Inicjatywa pracowników Spółki, którzy zebrali fundusze na zakup artykułów do paczki;
- Wsparcie dla Dzieci z Autyzmem - współpraca z Centrum Leczenia Autyzmu w Krakowie. Organizacja warsztatów dla chorych dzieci;
- Biegi Charytatywne – sponsorowanie przez Spółkę udziału pracowników w Poland Business Run oraz wspieranie udziału w innych biegach charytatywnych;
- Scratch Academy – cykliczna inicjatywa dedykowana dla dzieci w wieku 8-12 lat prowadzona w Rzeszowie oraz Bielsku-Białej, której celem jest edukacja dzieci w zakresie programowania oraz rozwoju umiejętności kreatywnego i logicznego myślenia. Do udziału w inicjatywie zapraszane są dzieci ze społeczności lokalnej.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia działalność sponsoringową i charytatywną prowadzoną przez Ailleron SA. Działania są spójne ze strategią rozwoju Spółki i Grupy, dają wymierne korzyści beneficjentom działań Spółki, a przez to wpływają na wzmocnienie pozytywnego wizerunku Spółki.

VII. OCENA SPRAWOZDAŃ SPÓŁKI I GRUPY ZA 2017 ROK

Stosownie do przepisów art. 382 § 2 Kodeksu spółek handlowych, zapisów Statutu Spółki oraz Regulaminu Rady Nadzorczej, Rada Nadzorcza Ailleron SA oceniła:

1. Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej i Spółki Ailleron SA w roku 2017;
2. Jednostkowe Sprawozdanie finansowe Ailleron SA za rok obrotowy 2017, obejmujące:
 - Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2017 roku, które po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą 116.100 tys. PLN,
 - Jednostkowy rachunek zysków i strat oraz sprawozdanie z pozostałych całkowitych dochodów za okres 01.01.2017 - 31.12.2017, wykazujący zysk netto w wysokości 8.297 tys. PLN,
 - Zestawienie zmian w kapitale własnym za okres 01.01.2017 - 31.12.2017, wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 5.826 tys. PLN,
 - Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres 01.01.2017 - 31.12.2017, wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 8.188 tys. PLN,
 - Noty objaśniające do sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 31 grudnia 2017 roku.
3. Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Ailleron SA za rok obrotowy 2017, obejmujące:
 - Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2017 roku, które po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą 127.659 tys. PLN,
 - Skonsolidowany rachunek zysków i strat oraz sprawozdanie z pozostałych całkowitych dochodów za okres 01.01.2017 - 31.12.2017, wykazujący zysk netto w wysokości 9.147 tys. PLN,
 - Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym za okres 01.01.2017 - 31.12.2017, wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 6.676 tys. PLN,
 - Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres 01.01.2017 - 31.12.2017, wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 7.911 tys. PLN,
 - Noty objaśniające do Skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 31 grudnia 2017 roku.

Ponadto Rada Nadzorcza zapoznała się z:

- Wnioskiem Zarządu dotyczącym przeznaczenia zysku Spółki za rok obrotowy 2017 w wysokości 8.297 tys. PLN w całości na kapitał zapasowy Spółki;
- Sprawozdaniem niezależnego biegłego rewidenta z badania rocznego sprawozdania finansowego Ailleron SA za rok 2017, sporządzonym przez biegłego rewidenta Helenę Zięba, wpisaną do rejestru biegłych rewidentów pod numerem 4645, działającą w ramach Kancelarii Biegłych Rewidentów "KONTO" Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie (30-102) ul. Syrokomli 17, wpisanej na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 327,
- Sprawozdaniem niezależnego biegłego rewidenta z badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Ailleron SA za rok 2017, sporządzonym przez biegłego rewidenta Helenę Zięba, wpisaną do rejestru biegłych rewidentów pod numerem 4645, działającą w ramach Kancelarii Biegłych Rewidentów "KONTO" Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie (30-102) ul. Syrokomli 17, wpisanej na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 327,
- Raportem Komitetu Audytu Spółki za rok 2017,
- Sprawozdaniem dodatkowym Biegłego Rewidenta dla Komitetu Audytu Ailleron SA.

Rada Nadzorcza po zapoznaniu się w wyżej wymienionymi dokumentami i dokonaniu ich analizy:

- stwierdza, że Jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy 2017 oraz Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Ailleron SA za rok obrotowy 2017 zostały sporządzone zgodnie z księgami i dokumentami oraz stanem faktycznym, oraz że dane finansowe są rzetelne, prawidłowe i rzeczywiste i zostały sporządzone i zaprezentowane zgodnie z wymogami właściwych przepisów;
- stwierdza, że Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej i Spółki Ailleron SA w roku 2017 zostało sporządzone zgodnie z księgami i dokumentami Spółki oraz ze stanem faktycznym oraz zawiera niezbędne, syntetyczne informacje dotyczące funkcjonowania Spółki i Grupy kapitałowej Spółki w roku 2017,
- uznaje za zasadny wniosek Zarządu dotyczący przeznaczenia zysku Spółki za rok obrotowy 2017 w kwocie wysokości 8.297 tys. PLN w całości na kapitał zapasowy Spółki.

Rada Nadzorcza niniejszym rekomenduje Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu:

- zatwierdzenie Jednostkowego Sprawozdania finansowego Ailleron SA za rok obrotowy 2017;

- zatwierdzenie Skonsolidowanego Sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Ailleron SA za rok obrotowy 2017;
- zatwierdzenie Sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej i Spółki Ailleron SA w roku 2017;
- podjęcie uchwały w przedmiocie przeznaczenia zysku Spółki za rok 2017 w sposób rekomendowany przez Zarząd, tj. przeznaczenia kwoty 8.297 tys. PLN w całości na kapitał zapasowy Spółki;
- udzielenie absolutorium członkom Zarządu Spółki z wykonania przez nich obowiązków w roku 2017.

Rada Nadzorcza Ailleron SA:

Bartłomiej Stoiński - Przewodniczący Rady Nadzorczej

Dariusz Korzycki - Członek Rady Nadzorczej

Artur Olender - Członek Rady Nadzorczej

Jan Styczeń - Członek Rady Nadzorczej

Igor Bokun - Członek Rady Nadzorczej

Kraków, 11 maja 2018 roku