



OPINIA I RAPORT
uzupełniający opinię
z badania skonsolidowanego
sprawozdania finansowego
za rok 2016
Grupy Kapitałowej Ailleron SA
31-864 Kraków ul. Życzkowskiego 20

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

O P I N I A
NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA
DLA

Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej
Ailleron S.A.

Sprawozdanie z badania sprawozdania finansowego

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Ailleron S.A., w której jednostką dominującą jest Ailleron S.A. z siedzibą w Krakowie, ul. Życzkowskiego 20, za rok obrotowy 2016, na które składają się:

- wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego,
- skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31.12.2016 r.,
które wykazuje sumy bilansowe po stronie aktywów oraz pasywów w wysokości 128 789 tys. zł
- skonsolidowany rachunek zysków i strat oraz sprawozdanie z pozostałych całkowitych
dochodów za okres od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r. wykazujące zysk netto w wysokości 7 621 tys. zł
- skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 01.01.2016 r.
do 31.12.2016 r. wykazujące zwiększenie stanu kapitałów o kwotę 7 621 tys. zł
- skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 01.01.2016 r.
do 31.12.2016 r. wykazujące zwiększenie środków pieniężnych o kwotę 75 tys. zł
- noty objaśniające do rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Odpowiedzialność kierownika jednostki dominującej i osób sprawujących nadzór za skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Kierownik jednostki dominującej jest odpowiedzialny za sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego i za jego 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. Kierownik jednostki dominującej jest również odpowiedzialny za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną dla sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie zawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Zgodnie z ustawą o rachunkowości kierownik jednostki dominującej oraz członkowie rady nadzorczej jednostki dominującej są zobowiązani do zapewnienia, aby skonsolidowane sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta

Jesteśmy odpowiedzialni za wyrażenie opinii o tym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym na podstawie przeprowadzonego przez nas badania. Badanie przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy o rachunkowości oraz 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 r. z późn. zmianami. Standardy te wymagają przestrzegania wymogów etycznych oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać wystarczającą pewność, że skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnego zniekształcenia. Badanie polegało na przeprowadzeniu procedur służących uzyskaniu dowodów badania kwot i ujawnień w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Dobór procedur badania zależy od osądu biegłego rewidenta, w tym od oceny ryzyka istotnego zniekształcenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego spowodowanego oszustwem lub błędem. Dokonując oceny tego ryzyka biegły rewident bierze pod uwagę działanie kontroli wewnętrznej, w zakresie dotyczącym sporządzania i rzetelnej prezentacji przez jednostkę dominującą skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w celu zaprojektowania odpowiednich w danych okolicznościach procedur badania, nie zaś wyrażenia opinii na temat skuteczności kontroli wewnętrznej jednostki. Badanie obejmuje także ocenę odpowiedniości przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, racjonalności ustalonych przez kierownika jednostki dominującej wartości szacunkowych, jak również ocenę ogólnej prezentacji skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Wyrażamy przekonanie, że uzyskane przez nas dowody badania stanowią wystarczającą i odpowiednią podstawę do wyrażenia przez nas opinii z badania.



Opinia

Naszym zdaniem, załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe:

- przekazuje rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej na dzień 31.12.2016 r., oraz jej wynik finansowy i przepływy pieniężne za rok obrotowy od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 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 jednostki dominującej,
- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi grupę kapitałową przepisami prawa oraz z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2016 r. poz. 860) i jest zgodne z postanowieniami statutu jednostki dominującej.

Sprawozdanie na temat innych wymogów prawa i regulacji

Opinia na temat sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej

Nasza opinia z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie obejmuje sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej.

Za sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej zgodnie z ustawą o rachunkowości oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa jest odpowiedzialny kierownik jednostki dominującej. Ponadto, kierownik jednostki dominującej oraz członkowie rady nadzorczej jednostki dominującej są zobowiązani do zapewnienia, aby skonsolidowane sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej spełniało wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

Naszym obowiązkiem było, w związku z przeprowadzonym badaniem skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zapoznanie się z treścią sprawozdania z działalności grupy kapitałowej i wskazanie czy informacje w nim zawarte uwzględniają postanowienia art. 49 ustawy o rachunkowości i czy są one zgodne z informacjami zawartymi w załączonym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Naszym obowiązkiem było także złożenie oświadczenia, czy w świetle naszej wiedzy o grupie kapitałowej i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego stwierdziliśmy w sprawozdaniu z działalności grupy kapitałowej istotne zniekształcenia.

Naszym zdaniem informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności Grupy Kapitałowej uwzględniają postanowienia art. 49 ustawy o rachunkowości oraz 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 2016 r. poz. 860) i są zgodne z informacjami zawartymi w załączonym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Ponadto, w świetle wiedzy o jednostce i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania sprawozdania finansowego nie stwierdziliśmy istotnych zniekształceń w sprawozdaniu z działalności.

W związku z przeprowadzonym badaniem skonsolidowanego sprawozdania finansowego, naszym obowiązkiem było również zapoznanie się z oświadczeniem jednostki dominującej o stosowaniu ładu korporacyjnego stanowiącym wyodrębnioną część sprawozdania z działalności grupy kapitałowej. Naszym zdaniem w oświadczeniu tym jednostka dominująca zawarła informacje wymagane zgodnie z zakresem określonym w przepisach wykonawczych wydanych na podstawie art. 60 ust. 2 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz. U. z 2016 r. poz. 1639, z późn. zm.). Informacje te są zgodne z mającymi zastosowanie przepisami oraz z informacjami zawartymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Kraków, dnia 28 kwietnia 2017 r.

Kluczowy Biegły Rewident

Helena Zięba
nr w KRBR 4645

Data i podpis

Podmiot uprawniony do badania

sprawozdań finansowych
nr w KRBR 327

Data i podpis

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

PREZES ZARZĄDU
Biegły Rewident Nr Rej. KIBR 4645
Helena Zięba

R A P O R T

UZUPEŁNIAJĄCY OPINIĘ Z BADANIA

SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

AILLERON S.A.

ZA OKRES

OD 1 STYCZNIA 2016 r. DO 31 GRUDNIA 2016 r.

Spis treści

I.	CZEŚĆ OGÓLNA RAPORTU	3
1.	Dane identyfikujące Grupę Kapitałową	3
1.1.	Nazwa i forma prawna jednostki dominującej	3
1.2.	Siedziba jednostki dominującej	3
1.3.	Rejestracja jednostki dominującej w Krajowym Rejestrze Sądowym, Urzędzie Skarbowym, Głównym Urzędzie Statystycznym	3
1.4.	Zarząd jednostki dominującej	3
1.5.	Rada nadzorcza jednostki dominującej	3
1.6.	Przedmiot działalności jednostki dominującej	3
1.7.	Podstawa działalności jednostki dominującej	3
1.8.	Kapitał własny jednostki dominującej	4
1.9.	Informacja o Grupie Kapitałowej	4
2.	Dane identyfikujące podmiot uprawniony i kluczowego biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie	4
2.1.	Dane identyfikujące podmiot uprawniony do badania	4
2.2.	Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta	4
3.	Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok poprzedni	5
4.	Dane identyfikujące zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe	5
5.	Zakres prac i odpowiedzialności	5
II.	ANALIZA FINANSOWA SPÓŁKI	6
1.	Ogólna analiza skonsolidowanego sprawozdania finansowego	6
1.1.	AKTYWA	6
1.2.	ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY	6
1.3.	DANE WYNIKOWE	6
1.4.	WSKAŹNIKI RENTOWNOŚCI	7
1.5.	WSKAŹNIKI PŁYNNOŚCI	8
1.6.	WSKAŹNIKI OBROTOWOŚCI	8
1.7.	WSKAŹNIKI STRUKTURY MAJĄTKOWEJ I KAPITAŁOWEJ	9
2.	Interpretacja wskaźników oraz ogólna sytuacja ekonomiczna Grupy kapitałowej	9
III.	CZEŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU	10
1.	Informacje o wybranych pozycjach skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej i skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów	10
2.	Charakterystyka wybranych pozycji skonsolidowanego sprawozdania finansowego	11
3.	Prawidłowość sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego	12
4.	Wprowadzenie i informacje dodatkowe do skonsolidowanego sprawozdania finansowego	12
5.	Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej	12
6.	Ustalenia końcowe	12

I. CZĘŚĆ OGÓLNA RAPORTU

1. Dane identyfikujące Grupę Kapitałową

1.1. Nazwa i forma prawna jednostki dominującej

Ailleron Spółka Akcyjna (zwana również w dalszej części Raportu „jednostką dominującą”)

1.2. Siedziba jednostki dominującej

ul. prof. Michała Życzkowskiego 20, 31-864 Kraków

1.3. Rejestracja jednostki dominującej w Krajowym Rejestrze Sądowym, Urzędzie Skarbowym, Głównym Urzędzie Statystycznym

NIP: 9452091626

REGON: 120532280

KRS: 0000385276

1.4. Zarząd jednostki dominującej na 31.12.2016 r.

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

1.4.1. Powołanie nowych członków Zarządu

Rada Nadzorcza jednostki dominującej 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 dominującej, w wykonaniu wniosku akcjonariusza IIF SA z siedzibą w Krakowie, powołała w skład Zarządu Spółki dominującej Pana Piotra Skrabskiego oraz Pana Łukasza Juśkiewicza, powierzając im funkcję Członka Zarządu.

1.5. Rada Nadzorcza jednostki dominującej na 31.12.2016 r.

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

1.6. Przedmiot działalności jednostki dominującej

W badanym okresie przedmiotem działalności Spółki było świadczenie usług w zakresie telekomunikacji bezprzewodowej, z wyłączeniem telekomunikacji satelitarnej.

1.7. Podstawa działalności jednostki dominującej

Jednostka dominująca została utworzona w wyniku przekształcenia Wind Mobile Sp. z o. o. w spółkę akcyjną. Przekształcenie nastąpiło na podstawie uchwały nr 3 Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników z dnia 01 kwietnia 2011 r. (akt notarialny z dnia 01.04.2011 r., Rep. A nr 4091/2011). Wyżej wymienioną uchwałą przyjęto brzmienie statutu Wind Mobile S.A. Postanowieniem z dnia 19 maja 2011 r. Sąd Rejonowy dla Krakowa Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy KRS, zarejestrował przekształcenie. Wpis spółki Wind Mobile S.A. do Rejestru Przedsiębiorców został dokonany w dniu 23 maja 2011 r.

W 2016 r. ramach Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki zależnej Software Mind S.A. (Rep. A nr 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 sierpnia 2016 r. i stanowi

ono naturalną konsekwencję akwizycji Software Mind S.A. zrealizowanej przez Ailleron S.A. w 2014 r. i jest formalnym usankcjonowaniem jednolitej polityki w zakresie zarządzania i rozwoju strategicznego obu Spółek. W wyniku połączenia Spółka Software Mind S.A. została rozwiązana bez przeprowadzania likwidacji i w dniu wykreślenia z rejestru sądowego tj. 12 sierpnia 2016 r. przestała istnieć.

Aktualnie jednostka dominująca zarejestrowana jest w Krajowym Rejestrze Sądowym prowadzonym przez Sąd Rejonowy w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000385276. Jednostka dominująca jest emitentem papierów wartościowych dopuszczonych do obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie. Jednostka dominująca sporządza sprawozdanie finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSR/MSSF) zatwierdzonymi przez Unię Europejską. Decyzja w sprawie sporządzenia sprawozdania finansowego jednostki dominującej zgodnie z tymi standardami została podjęta przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy uchwałą nr 6/03/2005 z dnia 31 marca 2005 r.

1.8. Kapitał własny jednostki dominującej

Stan ogółem na 31 grudnia 2016 r.

65 119

Zarejestrowany kapitał zakładowy jednostki dominującej na dzień 31 grudnia 2016 r. wynosi 3 706 651,20 zł i składa się z 12355504 akcji o wartości nominalnej 0,30 zł każda. Wartość nominalna akcji wynosi 0,30 zł.

1.9. Informacja o Grupie Kapitałowej

W skład Grupy Kapitałowej Ailleron S.A. na dzień 31 grudnia 2016 r. wchodziły następujące jednostki:

Nazwa jednostki	Charakterystyka powiązania kapitałowego (% własności)	Metoda konsolidacji	Podmiot badający sprawozdanie finansowe	Rodzaj opinii	Dzień bilansowy, na który sporządzono sprawozdanie finansowe
Software Mind Sp. z o. o.	100%	Pełna	Nie podlega	Nie dotyczy	31 grudnia 2016 r.
Software Mind Outsourcing Services Sp. z o. o.	100%	Pełna	Nie podlega	Nie dotyczy	31 grudnia 2016 r.

2. Dane identyfikujące podmiot uprawniony i kluczowego biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie

2.1. Dane identyfikujące podmiot uprawniony do badania

Kancelaria Biegłych Rewidentów KONTO Sp. z o. o., ul. Syrokomli 17, 30-102 Kraków jest zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym pod numerem KRS 0000086676, Sąd Rejestrowy dla Krakowa Śródmieście, VI Wydział Gospodarczy. Kapitał zakładowy 50 048,00 zł. NIP 676-005-63-63. KBR KONTO Sp. z o. o. jest wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 327.

2.2. Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta

Badanie przeprowadził kluczowy biegły rewident Helena Zięba (nr ewid. 4645) wraz z asystentem biegłym rewidentem Anną Kaczmarczyk (nr. ewid. 12761).

3. Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok poprzedni

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2015 r. zostało zbadane przez Kancelarię Biegłych Rewidentów Sp. z o.o. i uzyskało opinię biegłego rewidenta bez zastrzeżeń. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Ailleron S.A. w dniu Uchwałą z dnia 27 czerwca 2016 r. (akt notarialny Rep. A 10704/2016). Sprawozdanie to zostało złożone w Sądzie Rejestrowym w dniu 30 czerwca 2016 r.

4. Dane identyfikujące zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Przedmiotem badania było skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2016 r. obejmujące;

- wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego,
- skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31.12.2016 r.,
które wykazuje sumy bilansowe po stronie aktywów oraz pasywów w wysokości **128 789 tys. zł**
- skonsolidowany rachunek zysków i strat oraz sprawozdanie z pozostałych całkowitych dochodów za okres od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r. wykazujące
zysk netto w wysokości **7 621 tys. zł**
- skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od
01.01.2016 r. do 31.12.2016 r. wykazujące zwiększenie stanu kapitałów o **7 621 tys. zł**
- skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 01.01.2016 r.
do 31.12.2016 r. wykazujące zwiększenie środków pieniężnych o **75 tys. zł**
- noty objaśniające do rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

5. Zakres prac i odpowiedzialności

Badana Grupa Kapitałowa sporządza sprawozdanie finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską. Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadzono zgodnie z umową nr 61/2015/16 z dnia 6 listopada 2015 r. zawartą na podstawie Uchwały Rady Nadzorczej nr 1/10/2015 z dnia 26.10.2015 r. odnośnie wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego. Badanie przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy o rachunkowości i krajowych standardów rewizji finansowej w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania (MSB).

Zarząd jednostki dominującej jest odpowiedzialny za prawidłowość ksiąg rachunkowych, sporządzenie i rzetelną prezentację skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Naszym zadaniem było w oparciu o przeprowadzone badanie, wyrażenie opinii i sporządzenie raportu uzupełniającego, odnośnie skonsolidowanego sprawozdania oraz prawidłowości ksiąg stanowiących podstawę jego sporządzenia. Zarząd jednostki dominującej złożył w dniu wydania niniejszego raportu oświadczenie o rzetelności i jasności skonsolidowanego sprawozdania finansowego przedstawionego do badania oraz o niezastąpieniu zdarzeń nieujawnionych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, wpływających w sposób znaczący na dane wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu za rok badany. W trakcie badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Zarząd jednostki dominującej złożył wszystkie wymagane oświadczenia, wyjaśnienia i informacje oraz udostępnił nam wszelkie dokumenty niezbędne do wydania opinii i raportu.

Kluczowy biegły rewident oraz podmiot uprawniony do badania sprawozdania finansowego spełniają wymóg niezależności od badanej Grupy kapitałowej w rozumieniu art. 56 ust. 3 i 4 ustawy z dnia 07 maja 2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz nadzorze publicznym. Zakres planowanego i wykonanego badania nie został ograniczony.

II. ANALIZA FINANSOWA GRUPY KAPITAŁOWEJ

1. Ogólna analiza skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Poniżej przedstawiono wybrane wielkości ze skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej i skonsolidowanego sprawozdania z zysku lub straty i innych całkowitych dochodów oraz podstawowe wskaźniki finansowe. Analizę przeprowadzono bez uwzględnienia wskaźników inflacji.

1.1. AKTYWA

	2016		2015	
	Wartość	Udział	Wartość	Udział
Aktywa trwałe	62 497	48,53%	64 502	55,46%
Rzeczowe aktywa trwałe	15 403	11,96%	17 357	14,92%
Wartość firmy	36 747	28,53%	36 726	31,58%
Pozostałe aktywa niematerialne	8 648	6,72%	9 384	8,07%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 699	1,32%	1 035	0,89%
Aktywa obrotowe	66 292	51,47%	51 805	44,54%
Zapasy	6 690	5,19%	7 359	6,33%
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	33 556	26,05%	23 988	20,63%
Należności z tytułu kontraktów budowlanych i podobne	10 094	7,84%	5 097	4,38%
Bieżące aktywa podatkowe	962	0,75%	-	-
Pozostałe aktywa	-	-	446	0,38%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	14 990	11,64%	14 915	12,82%
AKTYWA RAZEM	128 789	100,00%	116 307	100,00%

1.2. ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY

	2016		2015	
	Wartość	Udział	Wartość	Udział
Kapitał własny	74 756	58,04%	67 135	57,72%
Kapitał akcyjny	3 707	2,88%	3 707	3,19%
Nadwyżka ze sprzedaży akcji	38 412	29,85%	38 412	33,03%
Zyski zatrzymane	32 637	25,34%	25 016	21,50%
Zobowiązania długoterminowe	25 908	20,12%	29 799	25,62%
Długoterminowe zobowiązania z tytułu obligacji i umowy leasingu	1 333	0,10%	16 371	14,08%
Długoterminowe zobowiązania finansowe z tytułu kredytów	10 959	8,51%	-	-
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	9 728	7,55%	10 643	9,15%
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	853	0,66%	794	0,68%
Rezerwa z tytułu napraw gwarancyjnych	1	-	-	-
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 034	2,36%	1 991	1,71%
Zobowiązania krótkoterminowe	28 125	21,84%	19 373	16,66%
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	9 923	7,70%	7 946	6,83%
Zobowiązania z tytułu kontraktów budowlanych i podobnych	2 950	2,29%	324	0,28%
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu otrzymanych kredytów	3 449	2,68%	-	-
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu obligacji i umowy leasingu	952	0,74%	1 727	1,49%
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	1 747	1,36%	1 495	1,28%
Bieżące zobowiązania podatkowe	3 737	2,90%	3 131	2,69%
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	-	-	-	-
Przychody przyszłych okresów	-	-	-	-
Pozostałe zobowiązania	5 367	4,17%	4 750	4,09%
PASYWA RAZEM	128 789	100,00%	116 307	100,00%

1.3. DANE WYNIKOWE

	2016		2015
	Wartość	Dynamika	Wartość
DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA			
Przychody ze sprzedaży	89 045	130,65%	68 157
Koszty sprzedanych towarów i materiałów	59 495	158,62%	37 509
Zysk/strata brutto ze sprzedaży	29 550	96,42%	30 648
Koszty sprzedaży	12 920	91,70%	14 090
Koszty ogólnego zarządu	8 434	111,94%	7 436
Pozostałe przychody operacyjne	52	9,42%	552
Pozostałe koszty operacyjne	129	22,09%	584
Zysk/strata netto ze sprzedaży	8 119	89,32%	9 090
Przychody finansowe	187	187,00%	100
Koszty finansowe	234	20,29%	1 153
Zysk/strata operacyjna	8 072	100,44%	8 037
Zysk/strata przed opodatkowaniem	8 072	100,43%	8 037
Podatek dochodowy	451	30,81%	1 464
część bieżąca	71	7,36%	964
część odroczone	380	76,00%	500
WYNIK FINANSOWY NETTO Z DZIAŁALNOŚCI KONTYNUOWANEJ	7 621	115,94%	6 573
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy	7 621	115,94%	6 573
Zysk netto na 1 akcję	0,62	116,98%	0,53

1.4. WSKAŹNIKI RENTOWNOŚCI

	2016	2015
Rentowność aktywów (ROA) (%)		
Wynik finansowy netto	6,22%	6,46%
Średnioroczny stan aktywów		
Rentowność sprzedaży brutto (%)		
Wynik ze sprzedaży produktów towarów i materiałów	66,81%	55,03%
Przychody ze sprzedaży		
Rentowność sprzedaży netto (%)		
Wynik finansowy netto	8,56%	9,64%
Przychody ze sprzedaży		
Rentowność kapitału własnego (%)		
Wynik finansowy netto	10,74%	15,94%
Średnioroczny stan kapitału		

1.5. WSKAŹNIKI PŁYNNOŚCI

	2016	2015
Płynność I stopnia		
Aktywa bieżące		
Krótkoterminowe zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania	3,422	2,674
Płynność II stopnia		
Aktywa bieżące – zapasy		
Krótkoterminowe zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania	3,077	2,294
Kapitał obrotowy netto (wartość)		
Kapitał własny (+) zobowiązania długoterminowe (-) aktywa trwałe	38 167	32 433

1.6. WSKAŹNIKI OBROTOWOŚCI

	2016	2015
Wskaźnik obrotu należności (dni)		
Średni stan krótkoterminowych należności handlowych * 365 dni Przychody ze sprzedaży produktów	118	132
Wskaźnik obrotu zobowiązań (dni)		
Średni stan krótkoterminowych zobowiązań handlowych * 365 dni Koszt sprzedanych towarów i materiałów	40	36
Wskaźnik obrotu zapasów (dni)		
Średni stan zapasów * 365 dni Koszt sprzedanych towarów i materiałów	32	27

1.7. WSKAŹNIKI STRUKTURY MAJĄTKOWEJ I KAPITAŁOWEJ

	2016	2015
Kapitał pracujący		
Majątek obrotowy (-) zobowiązania krótkoterminowe	38 167	32 432
Udział kapitału pracującego w aktywach		
Majątek obrotowy – zobowiązania krótkoterminowe	29,64%	27,88%
Aktywa ogółem		

2. Interpretacja wskaźników oraz ogólna sytuacja ekonomiczna Grupy Kapitałowej

Badany rok obrotowy 2016 Grupy Kapitałowej AILLERON S.A. zamknął się zyskiem netto w wysokości 7 621 tys. zł. Grupa wygenerowała wyższe niż w roku ubiegłym przychody działalności operacyjnej o 30,65% oraz wyższe koszty działalności operacyjnej o 58,62%. Taki układ przychodów i kosztów wpłynął na spadek efektywności działalności podstawowej wyrażającej się spadkiem zysku ze sprzedaży brutto w stosunku do roku 2015 o 3,58%.

Wskaźniki rentowności sprzedaży, majątku i kapitału wykazują w stosunku do poprzedniego roku tendencję spadkową, co zostało spowodowane głównie przez bardziej niż proporcjonalny wzrost sprzedaży, majątku i kapitału w relacji do zysku w stosunku do 2015 r. Rentowność majątku wynosząca 6,22% wskazuje, że za każde 100 zł aktywów wygenerowano 6,22 zł zysku. Poziom zrealizowanej marży ze sprzedaży w roku badanym jest wyższa o 11,78% niż w roku i wynosi 66,81%. Wskaźnik rotacji należności na dzień 31.12.2016 r. uległ skróceniu o 14 dni i wynosi 118 dni. Okres spłaty zobowiązań uległ wydłużeniu o 4 dni i wynosi 40 dni. Wskaźnik rotacji zapasów jest na poziomie 32 dni, co oznacza, że uległ wydłużeniu o 5 dni.

Wskaźnik bieżącej płynności (I) uzyskany w 2016 r. jest na poziomie >1, co oznacza, że Grupa nie posiada problemów z terminowym regulowaniem zobowiązań. Wskaźnik płynności (II) również osiągnął poziom >1, co jest pozytywnym zjawiskiem, ponieważ Grupa posiada zdolność do natychmiastowej spłaty swoich długów. Osiągnięte wskaźniki płynności oznaczają, że badana Grupa jest w stanie w całości regulować swoje zobowiązania środkami obrotowymi.

Sytuacja ekonomiczno-finansowa badanej Grupy Kapitałowej, zdaniem Zarządu Spółki dominującej, jest bezpieczna i naszym zdaniem nie stwarza zagrożeń do kontynuowania działalności w dającej się przewidzieć przyszłości.

III. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU

1. Informacje o wybranych pozycjach skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej i skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów

	31.12.2016 r.	31.12.2015 r.
Rzeczowe aktywa trwałe	15 403	17 357
udział procentowy w sumie bilansowej	11,96%	14,92%

W strukturze rzeczowych aktywów trwałych największy udział stanowią budynki (68,65%), a także maszyny i urządzenia (15,30%), a także środki transportu w leasingu finansowym (13,06%). Środki trwałe wykazywane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej według ceny nabycia zgodnie z koncepcją kosztu historycznego, pomniejszonego w kolejnych okresach o skumulowane odpisy amortyzacyjne i odpisy z tytułu utraty wartości. Maszyny i urządzenia są wykazywane według ceny nabycia pomniejszonej o umorzenia i łączne odpisy z tytułu utraty wartości. Aktywa utrzymywane na podstawie umowy leasingu finansowego amortyzuje się przez okres ich przewidywanego użytkowania ekonomicznego na takich samych zasadach jak aktywa własne.

	31.12.2016 r.	31.12.2015 r.
Wartość firmy	36 747	36 726
udział procentowy w sumie bilansowej	28,53%	31,58%

Wartość firmy w wysokości 36 684 tys. zł powstała w wyniku przejęcia przez Ailleron S.A. jednostki zależnej Software Mind S.A., natomiast 42 tys. zł powstało w wyniku konsolidacji podmiotu zależnego Software Mind Outsourcing Services Sp. z o.o. który nie był ujmowany w poprzednich sprawozdaniach finansowych ze względu na niską istotność jego danych finansowych. W sierpniu 2016 r. 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 III kwartał 2016. W wyniku tej transakcji powstała dodatnia wartość firmy w wysokości 21 tys. zł.

	31.12.2016 r.	31.12.2015 r.
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności	33 556	23 988
udział procentowy w sumie bilansowej	26,05%	20,63%

Należności z tytułu dostaw i usług do 12 miesięcy stanowią 96,46% ogólnej pozycji krótkoterminowych należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności. Średni termin spłaty należności z tytułu sprzedaży towarów i usług wynosi 45 dni. Grupa tworzy rezerwy w pełni pokrywające należności przeterminowane o ponad 360 dni, jeżeli należności są nieściągalne. Na należności wątpliwe tworzy się rezerwy w oparciu o szacunkowe kwoty nieściągalnych należności z tytułu sprzedaży towarów na podstawie doświadczeń z przeszłości oraz analizy sytuacji finansowych poszczególnych kontrahentów. W badanym okresie Spółka utworzyła rezerwę na należności zagrożone na łączną kwotę 807 tys. zł. Należności w walucie EUR zostały wycenione do bilansu zgodnie z MSR wg średniego kursu NBP na dzień 31.12.2016 r., natomiast należności w walucie krajowej wyceniono w wartości nominalnej.

	31.12.2016 r.	31.12.2015 r.
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy Spółki	74 756	67 135
udział procentowy w sumie bilansowej	58,04%	57,72%

Kapitał zakładowy jednostki dominującej wykazany w sprawozdaniu finansowym jest zgodny z danymi wynikającymi z Krajowego Rejestru Sądowego. Według stanu na dzień 31.12.2016 r. kapitał zakładowy jednostki dominującej wynosi 3 707 tys. zł i składa się z w pełni opłaconych 12 355 504 akcji.

Zatwierdzenie skonsolidowanego zysku za rok badany nastąpi w księgach roku następnego po podjęciu stosownej uchwały przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy.

	31.12.2016 r.	31.12.2015 r.
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	9 728	10 643
udział procentowy w sumie bilansowej	7,55%	9,15%

Pozostałe zobowiązania długoterminowe obejmują umowę najmu długoterminowego na prawach leasingu operacyjnego pomieszczeń biurowych, w których znajduje się działalność jednostki dominującej przy ul. Życzkowskiego 20 w Krakowie. Jednostka dominująca nie ma możliwości zakupu składników majątku objętych umową po jej wygaśnięciu, natomiast wartość umowy najmu budynku została wyceniona i wykazana w bilansie zgodnie z MSSF dotyczącym prezentacji umów zawartych na prawach leasingu. Umowa została zawarta na okres 5 lat, dlatego też zobowiązania powyżej roku wykazano w pozycji "Pozostałe zobowiązania długoterminowe".

	31.12.2016 r.	31.12.2015 r.
Zysk (strata) brutto	8 072	8 307

Grupa wygenerowała wyższe niż w roku ubiegłym przychody działalności operacyjnej o 31,35% oraz wyższe koszty działalności operacyjnej o 58,62%. Taki układ przychodów i kosztów wpłynął na spadek efektywności działalności podstawowej wyrażającej się spadkiem zysku ze sprzedaży brutto w stosunku do roku 2015 o 3,58%.

	31.12.2016 r.	31.12.2015 r.
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	7 621	6 573

W 2016 r. Spółka wygenerowała zysk przed opodatkowaniem w wysokości 8 072 tys. zł, co po uwzględnieniu podatku dochodowego w łącznej wysokości 451 tys. zł spowodowało, że ostateczny zysk netto wyniósł 7 621 tys. zł.

Przeprowadzone badanie potwierdziło prawidłowe ujęcie w sprawozdaniu z całkowitych dochodów wszystkich jego elementów, w tym także zysku netto z działalności kontynuowanej.

2. Charakterystyka wybranych pozycji skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Uzgodnienie aktywów netto oraz zobowiązań i kapitałów skonsolidowanych spółek ze skonsolidowanym sprawozdaniem z sytuacji finansowej:

Aktywa przed wyłączeniami	124 261
- korekta aktywów trwałych	+ 9 314
- korekta aktywów obrotowych	-4 783
Aktywa netto po wyłączeniach	127 789
Zobowiązania i kapitały przed wyłączeniami	124 261
- korekta kapitałów przypadających na akcjonariuszy Spółki dominującej	9 311
- korekta zobowiązań krótkoterminowych	-4 783
Zobowiązania i kapitały po wyłączeniach	128 789

3. Prawdliwość sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Wszelkie dane oraz zasady (polityka) rachunkowości Grupy Kapitałowej zostały zaprezentowane we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) zatwierdzonymi przez Unię Europejską. Została zachowana ciągłość stosowanych zasad i metod w stosunku do roku ubiegłego. We wszystkich istotnych aspektach konsolidacja kapitałów została przeprowadzona prawidłowo. Wyłączenia wzajemnych rozrachunków (należności i zobowiązań) oraz obrotów wewnętrznych (przychodów i kosztów) jednostek objętych konsolidacją, a także wyłączenia wyników niezrealizowanych przez jednostki objęte konsolidacją, zawartych w wartości aktywów zostały dokonane we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską. Dokumentacja konsolidacyjna jest kompletna i prawidłowo sporządzona, a sposób jej przechowywania zapewnia właściwą ochronę.

4. Wprowadzenie i informacje dodatkowe do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Dane zawarte w informacji dodatkowej do skonsolidowanego sprawozdania finansowego zawierające opis istotnych zasad rachunkowości oraz inne informacje objaśniające, zostały przedstawione we wszystkich aspektach, kompletnie i prawidłowo zgodnie z wymogami MSSF/MSR zatwierdzonymi przez Unię Europejską. Dane te stanowią integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

5. Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej, za którego treść odpowiada Zarząd jednostki dominującej, stanowi uzupełnienie rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Po zapoznaniu się z treścią tego sprawozdania stwierdzamy, że dane w nim zawarte uwzględniają postanowienia zawarte w Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (tekst jednolity Dz. U. z 2016 r. poz. 860).

6. Ustalenia końcowe

W trakcie badania nie stwierdzono istotnego naruszenia prawa, mogącego mieć znaczący wpływ na sporządzone skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Po dacie bilansu nie wystąpiły istotne zdarzenia mające wpływ na sytuację finansową i majątkową badanej Grupy Kapitałowej za rok badany, nie ujęte w sprawozdaniu finansowym.

Niniejszy raport zawiera 12 kolejno ponumerowanych stron, zaparafowanych przez biegłego rewidenta.

Kraków, dnia 28 kwietnia 2017 r.


28 IV 2017.

Kluczowy biegły rewident
Helena Zięba
nr w KRBR 4645

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

Podmiot uprawniony do badania
sprawozdań finansowych
nr w KRBR 327

PREZES ZARZĄDU
Biegły Rewident w Rej. KRS 4645

Upoważnionych do badania sprawozdań
finansowych uchwałą nr 104/54/95
Rady Biegłych Rewidentów
z dnia 19.04.1995 r. Nr ewidenc. 327