



OPINIA I RAPORT
uzupełniający opinię
z badania sprawozdania finansowego
za rok 2015
Ailleron S.A.
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.

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego Ailleron S.A. z siedzibą w Krakowie, ul. Życzkowskiego 20 za rok obrotowy 2015, na które składa się:

- | | | |
|----|---|-----------------------|
| 1. | wprowadzenie do sprawozdania finansowego, | |
| 2. | sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31.12.2015 roku,
które po stronie aktywów oraz pasywów wykazuje sumy | 95 170 tys. zł |
| 3. | rachunek zysków i strat oraz sprawozdanie z pozostałych całkowitych
dochodów za okres od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r. wykazujący
zysk netto w wysokości | 2 005 tys. zł |
| 4. | sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym wykazujące w okresie od 01.01.2015 r.
do 31.12.2015 r. zwiększenie kapitału własnego o kwotę | 7 259 tys. zł |
| 5. | sprawozdanie z przepływów pieniężnych wykazujące w okresie od 01.01.2015 r.
do 31.12.2015 r. zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę | 6 035 tys. zł |
| 6. | noty objaśniające do rocznego sprawozdania finansowego. | |

Za sporządzenie zgodnie z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności gospodarczej odpowiedzialny jest kierownik jednostki (Zarząd Spółki).

Zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity Dz. U. z 2013 r., poz. 330 z późniejszymi zmianami), Kierownik jednostki oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w tej ustawie.

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami rachunkowości opartymi na MSR/MSSF tego sprawozdania finansowego oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy jednostki oraz o prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

1. rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tekst jednolity Dz. U. z 2013 r., poz. 330 z późniejszymi zmianami);
2. Krajowych standardów rewizji finansowej wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.

Regulacje te nakładają na nas obowiązek postępowania zgodnego z zasadami etyki oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, że sprawozdanie finansowe i księgi rachunkowe stanowiące podstawę jego sporządzenia są wolne od istotnych nieprawidłowości.

W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez jednostkę zasad rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób wyrywkowy – dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają liczby i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę sprawozdania finansowego.

Uważamy, że uzyskane przez nas dowody badania stanowią wystarczającą i odpowiednią podstawę do wyrażenia przez nas miarodajnej opinii.

Naszym zdaniem, zbadane sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:

- a. przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej badanej jednostki na dzień 31 grudnia 2015 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 roku,
- b. zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych standardach – stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości lub innych uregulowań międzynarodowych oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- c. jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami umowy jednostki.

Sprawozdanie z działalności jednostki jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust.2 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 (tekst jednolity Dz. U. z dnia 28 stycznia 2014 r. poz. 133), a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

Kraków, dnia 25 kwietnia 2016 r.

BIEGŁY REWIDENT
Nr 4645

Helena Zięba

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 Nr Rej. KRBR 4645
Helena Zięba
Spółka upoważniona do badania jednostek
uprawnionych do badania sprawozdań
finansowych zgodnie z 104/54/95
Krajowej Rady Biegłych Rewidentów
z dn. 19.01.1995 r. Nr ewidenc. 327

R A P O R T
UZUPEŁNIAJĄCY OPINIĘ
Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
AILLERON S.A.
ZA OKRES
OD 1 STYCZNIA 2015 r. DO 31 GRUDNIA 2015 r.

Spis treści

I.	CZEŚĆ OGÓLNA RAPORTU.....	3
1.	Dane identyfikujące Spółkę	3
1.1.	Nazwa i forma prawna.....	3
1.2.	Siedziba Spółki	3
1.3.	Rejestracja w Krajowym Rejestrze Sądowym, Urzędzie Skarbowym, Głównym Urzędzie Statystycznym	3
1.4.	Zarząd Spółki.....	3
1.5.	Rada Nadzorcza	3
1.6.	Informacja o Grupie Kapitałowej	3
1.7.	Przedmiot działalności	3
1.8.	Podstawa działalności.....	3
1.9.	Kapitał własny.....	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 sprawozdaniu finansowym za rok poprzedni.....	4
4.	Dane identyfikujące zbadane sprawozdanie finansowe.....	4
5.	Zakres prac i odpowiedzialności	5
II.	ANALIZA FINANSOWA SPÓŁKI.....	6
1.	Ogólna analiza sprawozdania finansowego.....	6
1.1.	AKTYWA	6
1.2.	ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY	6
1.3.	DANE WYNIKOWE.....	7
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 Spółki	9
3.	Ocena możliwości kontynuacji działalności.....	10
III.	CZEŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU.....	10
1.	Prawidłowość stosowanego systemu rachunkowości.....	10
2.	Informacje o wybranych pozycjach sprawozdania z sytuacji finansowej i sprawozdania z całkowitych dochodów.....	10
3.	Wprowadzenie i noty objaśniające do rocznego sprawozdania finansowego	12
4.	Sprawozdanie z działalności Spółki.....	12
5.	Ustalenia końcowe	13
5.1.	Zobowiązania warunkowe.....	13
5.2.	Naruszenie prawa.....	13
5.3.	Zdarzenia po dacie bilansu	13

I. CZĘŚĆ OGÓLNA RAPORTU

1. Dane identyfikujące Spółkę

1.1. Nazwa i forma prawna

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

1.2. Siedziba Spółki

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

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

NIP: 9452091626

REGON: 120532280

KRS: 0000385276

1.4. Zarząd Spółki

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

1.5. Rada Nadzorcza

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. Informacja o Grupie Kapitałowej

Jednostkami powiązanymi za Spółką są dwie Spółki zależne, które wchodzi w skład Grupy Kapitałowej Ailleron S.A., tj. Software Mind S. A. i Software Mind Outsourcing Services Sp. z o. o.

1.7. Przedmiot działalności

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

1.8. Podstawa działalności

Spółka 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. Ostatnie zmiany statutu zgodnie z KRS miały miejsce 2015 r. (21.09.2015 r. Rep. A nr 13883/2015), 12.06.2015 r. (Rep. A 8527/2015), 06.05.2015 r. (Rep. A 7296/2015).

Aktualnie Spółka zarejestrowana jest w Krajowym Rejestrze Sądowym prowadzonym przez Sąd Rejonowy w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000385276.

Spółka jest emitentem papierów wartościowych dopuszczonych do obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie. Spółka sporządza sprawozdanie finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSR/MSSF) zatwierdzonymi przez Unię Europejską. Decyzja w sprawie sporządzenia sprawozdania finansowego Spółki zgodnie z tymi standardami została podjęta przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy uchwałą nr 6/03/2005 z dnia 31 marca 2005 r.

1.9. Kapitał własny

Stan ogółem na 31 grudnia 2015 r.

58 540

Zarejestrowany kapitał zakładowy Spółki na dzień 31 grudnia 2015 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.

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 po numerem 327.

2.2. Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta

Badanie przeprowadził kluczowy biegły rewident Helena Zięba (nr ewid. 4546).

3. Informacje o sprawozdaniu finansowym za rok poprzedni

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2014 r. zostało zbadane przez BDI Audyt Sp. z o. o. i uzyskało opinię biegłego rewidenta bez zastrzeżeń. Sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Ailleron S.A. Uchwałą nr 3 z dnia 27 maja 2015 r. (akt notarialny Rep. A 8527/2015), które postanowiło zysk netto w kwocie 3 020 tys. zł przeznaczyć na kapitał zapasowy Spółki.

Sprawozdanie to zostało złożone w Sądzie Rejestrowym w dniu 15 czerwca 2015 r. oraz w Urzędzie Skarbowym w dniu 03 czerwca 2015 r.

Spółka jako jednostka dominująca w Grupie Kapitałowej sporządziła również skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2014 zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

4. Dane identyfikujące zbadane sprawozdanie finansowe

Przedmiotem badania było sprawozdanie finansowe sporządzone za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2015 r. obejmujące;

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- sprawozdanie z sytuacji finansowej, które wykazuje sumy bilansowe po stronie aktywów oraz pasywów w wysokości 95 170
- rachunek zysków i strat oraz sprawozdanie z pozostałych całkowitych dochodów wykazujące zysk netto w wysokości 2 005
- sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym wykazujące zwiększenie stanu kapitałów o 7 259
- sprawozdanie z przepływów pieniężnych wykazujące zwiększenie środków pieniężnych o 6 035
- noty objaśniające do rocznego sprawozdania finansowego.

5. Zakres prac i odpowiedzialności

Badana jednostka sporządza sprawozdanie finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadzono zgodnie z umową nr 61/2013 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 wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce. Badanie sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone w miejscu prowadzenia ksiąg rachunkowych Spółki, tj. przy ul. Życzkowskiego 20 w Krakowie w okresie od 07 grudnia 2015 r. do 25 kwietnia 2016 r.

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za prawidłowość ksiąg rachunkowych, sporządzenie i rzetelną prezentację sprawozdania finansowego.

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

Kluczowy biegły rewident, osoby z nim współpracujące oraz podmiot uprawniony do badania sprawozdania finansowego spełniają wymóg niezależności od badanej Spółki w rozumieniu art. 56 ust. 3 i 4 ustawy z 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, co wynika z dokumentacji roboczej znajdującej się w Kancelarii Biegłych Rewidentów „Konto” Sp. z o. o.

II. ANALIZA FINANSOWA SPÓŁKI

1. Ogólna analiza sprawozdania finansowego

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

1.1. AKTYWA

	2015		2014	
	Wartość	Udział	Wartość	Udział
Aktywa trwałe	73 755	77,50%	60 535	82,80%
Rzeczowe aktywa trwałe	15 412	16,19%	2 352	3,22%
Pozostałe wartości niematerialne	7 363	7,74%	6 959	9,52%
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	50 875	53,46%	50 875	69,59%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	105	0,11%	127	0,17%
Pozostałe aktywa finansowe	-	-	22	0,03%
Pozostałe aktywa	-	-	200	0,27%
Aktywa obrotowe	21 415	22,50%	12 574	17,20%
Zapasy	4 721	4,96%	405	0,55%
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	7 608	7,99%	9 645	13,19%
Należności z tytułu kontraktów budowlanych i podobne	2 117	2,23%	1 093	1,50%
Pozostałe aktywa finansowe	50	0,05%	61	0,08%
Pozostałe aktywa	446	0,47%	932	1,28%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	6 473	6,80%	438	0,60%
AKTYWA RAZEM	95 170	100,00%	73 109	100,00%

1.2. ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY

	2015		2014	
	Wartość	Udział	Wartość	Udział
Kapitał własny	58 540	61,51%	51 281	70,14%
Kapitał akcyjny	3 707	3,90%	3 482	4,76%
Nadwyżka ze sprzedaży akcji	38 412	40,36%	33 383	45,66%
Zyski zatrzymane	16 421	17,25%	14 416	19,72%
Zobowiązania	36 630	38,49%	21 828	29,86%
Zobowiązania długoterminowe	27 514	28,91%	17 482	23,91%
Długoterminowe zobowiązania z tytułu obligacji i umowy leasingu	15 819	16,62%	16 699	22,84%
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	10 643	11,18%	-	-
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	63	0,07%	-	-
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	989	1,04%	783	1,07%
Zobowiązania krótkoterminowe	9 116	9,58%	4 346	5,95%
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	2 233	2,35%	1 660	2,27%
Zobowiązania z tytułu kontraktów budowlanych i podobnych	-	-	52	0,07%
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu obligacji i umowy leasingu	1 535	1,61%	1 287	1,77%
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	2 052	2,16%	-	-
Bieżące zobowiązania podatkowe	603	0,63%	163	0,22%
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	-	-	31	0,04%
Pozostałe zobowiązania	2 693	2,83%	1 153	1,58%
PASYWA RAZEM	95 170	100,00%	73 109	100,00%

1.3. DANE WYNIKOWE

	2015		2014
	Wartość	Dynamika	Wartość
Przychody ze sprzedaży	17 608	120,07%	14 665
Koszty sprzedanych towarów i materiałów	6 530	301,90%	2 163
Zysk/strata brutto ze sprzedaży	11 078	88,61%	12 502
Koszty sprzedaży	6 710	147,21%	4 558
Koszty ogólnego zarządu	2 261	50,41%	4 485
Pozostałe przychody operacyjne	546	255,14%	214
Pozostałe koszty operacyjne	296	643,48%	46
Zysk/strata na działalności operacyjnej	2 357	64,98%	3 627
Przychody finansowe	33	36,67%	90
Koszty finansowe	121	318,42%	38
Zysk/strata przed opodatkowaniem	2 269	61,67%	3 679
Podatek dochodowy	264	40,06%	659
część bieżąca	36	7,52%	479
część odroczone	228	126,67%	180
ZYSK NETTO Z DZIAŁALNOŚCI KONTYNUOWANEJ	2 005	66,39%	3 020
ZYSK NETTO	2 005	66,39%	3 020
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy	2 005	66,39%	3 020
Zysk netto na 1 akcję	0,16	61,54%	0,26

1.4. WSKAŹNIKI RENTOWNOŚCI

	2015	2014
Rentowność aktywów (ROA) (%)		
Wynik finansowy netto		
Średnioroczny stan aktywów	2,38%	15,58%
Rentowność sprzedaży brutto (%)		
Wynik ze sprzedaży produktów towarów i materiałów		
Przychody ze sprzedaży	62,91%	85,25%
Rentowność sprzedaży netto (%)		
Wynik finansowy netto		
Przychody ze sprzedaży	11,39%	20,59%
Rentowność kapitału własnego (%)		
Wynik finansowy netto		
Średnioroczny stan kapitału	3,65%	9,07%

1.5. WSKAŹNIKI PŁYNNOŚCI

	2015	2014
Płynność I stopnia		
Aktywa bieżące		
Pasywa bieżące z wyłączeniem z tytułu dostaw i usług powyżej 12 mies.	2,349	2,893
Płynność II stopnia		
Inwestycje krótkoterminowe + należności do 12 mies.		
Pasywa bieżące z wyłączeniem z tytułu dostaw i usług powyżej 12 mies.	1,831	2,800
Kapitał obrotowy netto (wartość)		
Kapitał własny		
(+) zobowiązania długoterminowe	12 299	8 228
(-) aktywa trwałe		

1.6. WSKAŹNIKI OBROTOWOŚCI

	2015	2014
Wskaźnik obrotu należności (dni)		
Średni stan krótkoterminowych należności handlowych i pozostałych należności * 365 dni	179	225
Przychody ze sprzedaży produktów		
Wskaźnik obrotu zobowiązań (dni)		
Średni stan zobowiązań z tyt. dostaw i usług * 365 dni	58	65
Koszt sprzedanych towarów i materiałów		
Wskaźnik obrotu zapasów (dni)		
Średni stan zapasów * 365 dni	72	10
Koszt sprzedanych towarów i materiałów		

1.7. WSKAŹNIKI STRUKTURY MAJĄTKOWEJ I KAPITAŁOWEJ

	2015	2014
Kapitał pracujący		
Majątek obrotowy (-) zobowiązania krótkoterminowe	12 299	8 228
Udział kapitału pracującego w aktywach		
Majątek obrotowy – zobowiązania krótkoterminowe	12,92%	1,25%
Aktywa ogółem		

2. Interpretacja wskaźników oraz ogólna sytuacja ekonomiczna Spółki

Badany rok obrotowy 2015 Ailleron S.A. zamknął się zyskiem netto przypadającym akcjonariuszom w wysokości 2 005 tys. zł. Na wygenerowany zysk netto wpływ miały następujące pozycje:

- zysk brutto ze sprzedaży	11 078
- koszty sprzedaży	-6 710
- koszty ogólnego zarządu	-2 261
- pozostałe przychody/koszty operacyjne	250
- przychody/koszty finansowe	-88
- podatek dochodowy	264
Zysk netto	2 005

Tempo wzrostu przychodów z działalności operacyjnej było niższe niż tempo wzrostu kosztu sprzedanych towarów i materiałów, co wpłynęło na spadek efektywności działalności podstawowej wyrażającej się spadkiem zysku brutto w stosunku do roku 2014 o 11,39%.

Wskaźniki rentowności sprzedaży, majątku i kapitału wykazują w stosunku do poprzedniego roku tendencję spadkową, co zostało spowodowane głównie przez spadek zysku netto w stosunku do 2014 r. Rentowność majątku wynosząca 2,38% wskazuje, że z każdych 100 zł kapitału wygenerowano 2,38 zł zysku. Poziom zrealizowanej marży ze sprzedaży w roku badanym wynosi 62,91%, co wskazuje na spadek w stosunku do roku ubiegłego (85,25%) o 22,34%. Wskaźnik rotacji należności na dzień 31.12.2015 r. wynosi 179 dni (spadł o 46 dni w stosunku do roku 2014), natomiast okres spłaty zobowiązań uległ skróceniu o 7 dni i wynosi 58 dni. Wskaźnik rotacji zapasów jest na poziomie 72 dni, co oznacza, że wydłużył się o 62 dni w porównaniu z rokiem ubiegłym. Wskaźnik bieżącej płynności (I) uzyskany w 2015 r. jest na poziomie >1, co oznacza, że Spółka nie posiada problemów z terminowym regulowaniem zobowiązań. Wskaźnik płynności (II) również osiągnął poziom >1, co jest pozytywnym zjawiskiem, ponieważ Spółka posiada zdolność do natychmiastowej spłaty swoich długów. Osiągnięte wskaźniki płynności oznaczają, że badana jednostka jest w stanie w całości regulować swoje zobowiązania środkami obrotowymi.

Z przeprowadzonej analizy wynika, że działalność gospodarcza Spółki jest rentowna, a sytuacja ekonomiczno- finansowa jest bezpieczna i naszym zdaniem nie stwarza zagrożeń do kontynuowania działalności w dającej się przewidzieć przyszłości.

3. Ocena możliwości kontynuacji działalności

We wprowadzeniu do zbadanego sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony na dzień 31 grudnia 2015 r. Zarząd poinformował, że sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez Spółkę przez okres nie krótszy niż 12 miesięcy od dnia 31 grudnia 2015 r. i że nie występują okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę. W trakcie naszego badania nie odnotowaliśmy istnienia istotnych okoliczności, które mogłyby powodować, że Spółka nie jest w stanie kontynuować działalności przez co najmniej 12 miesięcy licząc od dnia bilansowego, tj. od 31 grudnia 2015 r. w efekcie zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez nią dotychczasowej działalności.

III. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU

1. Prawdliwość stosowanego systemu rachunkowości

Księgi rachunkowe Spółki prowadzone są przy użyciu systemu komputerowego w biurze przy ul. Życzkowskiego 20, 31-864 Kraków. Spółka posiada aktualną politykę rachunkowości opisującą zasady prowadzenia ksiąg w zakresie wymaganym przepisami MSSF oraz art. 9-10 ustawy o rachunkowości. W trakcie badania sprawozdania finansowego dokonaliśmy wrywkowej kontroli prawidłowości działania systemu rachunkowości – nie stwierdziliśmy znaczących nieprawidłowości, które nie byłyby usunięte, a mogły mieć istotny wpływ na badane sprawozdanie. Celem naszego badania nie było wyrażenie kompleksowej opinii na temat funkcjonowania systemu rachunkowości w Spółce. Z uwagi na uwarunkowaną konieczność stosowania w toku badania metod reprezentatywnych nie wyklucza się możliwości zmian wartości poszczególnych tytułów rozliczeń badanej Spółki z budżetem, w wyniku kontroli organów skarbowych, za które biegły rewident nie może ponosić odpowiedzialności. Spółka przeprowadziła inwentaryzację składników majątkowych w terminach określonych w art. 26 ustawy o rachunkowości.

Spółka stosowała zasady rachunkowości w sposób ciągły, księgi rachunkowe roku badanego zostały otwarte prawidłowo.

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

	31.12.2015 r.	31.12.2014 r.
Rzeczowe aktywa trwałe	15 412	2 352
udział procentowy w sumie bilansowej	16,19%	3,33%

W strukturze rzeczowych aktywów trwałych największy udział stanowią budynki (83,28%) oraz maszyny i urządzenia (13,21%). 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.

	31.12.2015 r.	31.12.2014 r.
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	50 875	50 875
udział procentowy w sumie bilansowej	53,46%	69,59%

Spółka posiada inwestycje w jednostkach zależnych wchodzących w skład grupy kapitałowej, tj. Software Mind Outsourcing Services Sp. z o. o. oraz Software Mind S. A. Procentowa wielkość udziałów oraz praw do głosów posiadanych przez Spółkę wynosi w obu Spółkach 100%.

Spółka na podstawie zapisów nowych uregulowań MSSF 10, 11 i 12 określiła swój status jako jednostki dominującej w odniesieniu do wszystkich inwestycji dokonanych przez Spółkę, oceniając czy sprawuje kontrolę nad daną jednostką lub przedsięwzięciem. Skład grupy po dokonanej weryfikacji nie uległ zmianie.

	31.12.2015 r.	31.12.2014 r.
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności	7 608	9 645
udział procentowy w sumie bilansowej	7,99%	13,19%

Należności z tytułu dostaw i usług stanowią 91,85% ogólnej pozycji krótkoterminowych należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności. Średni termin spłaty należności z tytułu sprzedaży towarów i usług wynosi 35 dni. Spółka tworzy rezerwy w pełni pokrywające należności przeterminowane o ponad 360 dni, jeżeli należności są nieściągalne. Na należności wątpliwe tworzy się rezerwy w oparciu o szacunkowe kwoty nieściągalnych należności z tytułu sprzedaży towarów na podstawie doświadczeń z przeszłości oraz analizy sytuacji finansowych poszczególnych kontrahentów. W badanym okresie Spółka utworzyła rezerwę na należności zagrożone na łączną kwotę 12 tys. zł. Należności w walucie EUR zostały wycenione do bilansu zgodnie z MSR wg średniego kursu NBP na dzień 31.12.2015 r. tj. 1EUR = 4,2615 PLN, natomiast należności w walucie krajowej wyceniono w wartości nominalnej.

	31.12.2015 r.	31.12.2014 r.
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy Spółki	58 540	51 281
udział procentowy w sumie bilansowej	61,51%	70,14%

Kapitał zakładowy wykazany w sprawozdaniu finansowym jest zgodny z danymi wynikającymi z Krajowego Rejestru Sądowego. Według stanu na dzień 31.12.2015 r. kapitał zakładowy spółki wynosi 3 707 tys. zł i składa się z w pełni opłaconych 12 355 504 akcji. Zysk netto za rok 2014 w kwocie 3 020 tys. zł został przeznaczony na kapitał zapasowy. Zatwierdzenie zysku za rok badany nastąpi w księgach roku następnego po podjęciu stosownej uchwały przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy.

	31.12.2015 r.	31.12.2014 r.
Długoterminowe zobowiązania z tyt. obligacji i umowy leasingu	15 819	16 699
udział procentowy w sumie bilansowej	16,62%	22,84%

Pozycja ta obejmuje w głównej mierze zobowiązania z tytułu obligacji. W dniu 19 marca 2014 r. wyemitowano 150 000 obligacji o wartości nominalnej 100,00 zł. Termin wykupu przypada na 19 marca 2017 roku. Obligacje są oprocentowane w wysokości stopy bazowej równej stawce WIBOR 3M. Wysokość marży została ustalona przez Emitenta na poziomie 5,90% od wartości nominalnej obligacji w skali roku.

	31.12.2015 r.	31.12.2014 r.
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	10 643	-
udział procentowy w sumie bilansowej	11,18%	-

Pozostałe zobowiązania długoterminowe obejmują umowę najmu długoterminowego na prawach leasingu operacyjnego pomieszczeń biurowych, w których znajduje się działalność Spółki przy ul. Życzkowskiego w Krakowie. Spółka 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".

	31.12.2015 r.	31.12.2014 r.
Zysk (strata) brutto	2 269	3 679

Zysk brutto w badanym okresie wykazuje spadek, bowiem tempo wzrostu przychodów z działalności operacyjnej było niższe niż tempo wzrostu kosztu sprzedanych towarów i materiałów, co wpłynęło na spadek efektywności działalności podstawowej wyrażającej się spadkiem zysku brutto w stosunku do roku 2014 o 11,39%.

	31.12.2015 r.	31.12.2014 r.
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	2 005	3 020

W 2015 r. Spółka wygenerowała zysk przed opodatkowaniem w wysokości 2 269 tys. zł, co po uwzględnieniu podatku dochodowego w łącznej wysokości 264 tys. zł spowodowało, że ostateczny zysk netto wyniósł 2 005 tys. zł.

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

3. Wprowadzenie i noty objaśniające do rocznego sprawozdania finansowego

Dane zawarte we wprowadzeniu i notach objaśniających do sprawozdania finansowego zawierające opis istotnych zasad rachunkowości oraz inne informacje objaśniające, zostały przedstawione we wszystkich aspektach, kompletnie i prawidłowo, zgodnie z wymogami MSSF/MSR. Dane te stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

4. Sprawozdanie z działalności Spółki

Sprawozdanie z działalności Spółki, za którego treść odpowiada Zarząd Spółki, stanowi uzupełnienie rocznego sprawozdania finansowego. Po zapoznaniu się z treścią tego sprawozdania stwierdzamy, że dane w nim zawarte nawiązują do zbadanego sprawozdania finansowego Spółki za 2015 r., a także zawierają pozostałe informacje zgodnie z wymogami określonymi 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 dnia 28 stycznia 2014 r. poz.133).

5. Ustalenia końcowe

5.1. Zobowiązania warunkowe

Na dzień 31 grudnia 2015 r. Spółka posiada zobowiązania warunkowe na łączną kwotę 982 tys. zł.

5.2. Naruszenie prawa

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

5.3. Zdarzenia po dacie bilansu

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

Niniejszy raport zawiera 13 kolejno ponumerowanych stron, zaparafowanych przez biegłego rewidenta.

Kraków, dnia 25 kwietnia 2016 r.

KANCELARIA BIEGŁYCH REWIDENTÓW
"KONTO" Sp. z o.o.
30-102 Kraków, ul. Syrokomli 17
tel./fax: 12 422-37 89
NIP 676-005-63-83

Kluczowy Biegły Rewident
Helena Zięba
nr w KRBR 4645

BIEGŁY REWIDENT
Nr 4645
Helena Zięba

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań
finansowych
nr w KRBR 327

PREZES ZARZĄDU
Biegły Rewident Nr Rej. KIBR 4645
Helena Zięba

Spółka wpisana na listę podmiotów
uprawnionych do badania sprawozdań
finansowych uchwałą nr 104/54/95
Krajowej Rady Biegłych Rewidentów
z dn. 19.04.1995 r. Nr ewidenc. 927