



OPINIA I RAPORT
uzupełniający opinię
z badania sprawozdania finansowego
za rok 2016
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 Ailleron S.A. z siedzibą w Krakowie, ul. Życzkowskiego 20 za rok obrotowy 2016, na które składają się:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31.12.2016 r., które wykazuje sumy bilansowe po stronie aktywów oraz pasywów w wysokości **118 504 tys. zł**
- 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 **6 579 tys. zł**
- sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r. wykazujące zwiększenie stanu kapitałów o kwotę **6 579 tys. zł**
- sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r. wykazujące zwiększenie środków pieniężnych o kwotę **8 491 tys. zł**
- noty objaśniające do rocznego sprawozdania finansowego.

Odpowiedzialność kierownika jednostki i osób sprawujących nadzór za sprawozdanie finansowe

Kierownik jednostki jest odpowiedzialny za sporządzenie, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, 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 jest również odpowiedzialny za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną dla sporządzenia sprawozdania finansowego nie zawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

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

Odpowiedzialność biegłego rewidenta

Jesteśmy odpowiedzialni za wyrażenie opinii o tym 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. zm. Standardy te wymagają przestrzegania wymogów etycznych oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać wystarczającą pewność, że sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnego zniekształcenia.

Badanie polegało na przeprowadzeniu procedur służących uzyskaniu dowodów badania kwot i ujawnień w sprawozdaniu finansowym. Dobór procedur badania zależy od osądu biegłego rewidenta, w tym od oceny ryzyka istotnego zniekształcenia 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 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 wartości szacunkowych, jak również ocenę ogólnej prezentacji 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 sprawozdanie finansowe:

- przekazuje rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej jednostki na dzień 31.12.2016 r., oraz jej wynik finansowy 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,
- zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi jednostkę przepisami prawa, a także z wymogami 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 postanowieniami statutu jednostki.

Sprawozdanie na temat innych wymogów prawa i regulacji

Opinia na temat sprawozdania z działalności

Nasza opinia z badania sprawozdania finansowego nie obejmuje sprawozdania z działalności.

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

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

Naszym zdaniem informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności uwzględniają postanowienia art. 49 ustawy o rachunkowości, a także z wymogami 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 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 sprawozdania finansowego, naszym obowiązkiem było również zapoznanie się z oświadczeniem jednostki o stosowaniu ładu korporacyjnego stanowiącym wyodrębnioną część sprawozdania z działalności. Naszym zdaniem w oświadczeniu tym jednostka 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 sprawozdaniu finansowym.

Kraków, dnia 28 kwietnia 2017 r.

Kluczowy Biegły Rewident

Helena Zięba
nr w KRBR 4645

28 IV 2017

Data i podpis

Podmiot uprawniony do badania

sprawozdań finansowych
nr w KRBR 327

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

Data i podpis

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

R A P O R T
UZUPEŁNIAJĄCY OPINIĘ
Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
AILLERON S.A.
ZA OKRES
OD 1 STYCZNIA 2016 r. DO 31 GRUDNIA 2016 r.

Spis treści

I. CZĘŚĆ 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	5
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. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU	10
1. Prawdliwość 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	12
5.1. Zobowiązania warunkowe	12
5.2. Naruszenie prawa	12
5.3. Zdarzenia po dacie bilansu	12

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

1.5. Rada Nadzorcza na dzień 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. Informacja o Grupie Kapitałowej

Jednostkami powiązаныmi za Spółką są dwie Spółki zależne, które wchodzą w skład Grupy Kapitałowej Ailleron S.A., tj. Software Mind Sp. z o. o. 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.

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 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 2016 r. 65 119

Zarejestrowany kapitał zakładowy Spółki 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.

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) oraz asystent biegły rewident Anna Kaczmarczyk (nr ewid. 12761).

3. Informacje o sprawozdaniu finansowym za rok poprzedni

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2015 r. zostało zbadane przez Kancelarię Biegłych Rewidentów KONTO 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 czerwca 2016 r. (akt notarialny Rep. A 10704/2016), które postanowiło zysk netto w kwocie 2 005 tys. zł przeznaczyć na kapitał zapasowy Spółki.

Sprawozdanie to zostało złożone w Sądzie Rejestrowym w dniu 30 czerwca 2016 r. oraz w Urzędzie Skarbowym w dniu 29 czerwca 2016 r.

Spółka jako jednostka dominująca w Grupie Kapitałowej sporządziła również skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2015 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 2016 r. obejmujące;

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- sprawozdanie z sytuacji finansowej, które wykazuje sumy bilansowe po stronie aktywów oraz pasywów w wysokości 118 504
- rachunek zysków i strat oraz sprawozdanie z pozostałych całkowitych dochodów wykazujące zysk netto w wysokości 6 579
- sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym wykazujące zwiększenie stanu kapitałów o 6 579
- sprawozdanie z przepływów pieniężnych wykazujące zwiększenie środków pieniężnych o 8 491
- 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 61/2015/16 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). Badanie sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone w miejscu prowadzenia ksiąg rachunkowych Spółki, tj. przy ul. Życzkowskiego 20 w Krakowie w miesiącach sierpień 2016 r. (przegląd śródroczny), grudzień i kwiecień 2017 r. (z przerwami), a zakończone w dniu 28 kwietnia 2017 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 niezatajaniu zdarzeń nieuwzględnionych 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

	2016		2015	
	Wartość	Udział	Wartość	Udział
Aktywa trwałe	53 178	44,87%	73 755	77,50%
Rzeczowe aktywa trwałe	15 403	13,00%	15 412	16,19%
Wartość firmy	27 433	23,15%	-	-
Pozostałe wartości niematerialne	8 640	7,29%	7 363	7,74%
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	3	0,00%	50 875	53,46%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 699	1,43%	105	0,11%
Aktywa obrotowe	65 326	55,13%	21 415	22,50%
Zapasy	6 690	5,64%	4 721	4,96%
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	32 762	27,65%	7 608	7,99%
Należności z tytułu kontraktów budowlanych i podobne	10 094	8,52%	2 117	2,23%
Pozostałe aktywa finansowe	-	-	50	0,05%
Bieżące aktywa podatkowe	816	0,69%	-	-
Pozostałe aktywa	-	-	446	0,47%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	14 964	12,63%	6 473	6,80%
AKTYWA RAZEM	118 504	100,00%	95 170	100,00%

1.2. ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY

	2016		2015	
	Wartość	Udział	Wartość	Udział
Kapitał własny	65 119	54,95%	58 540	61,51%
Kapitał akcyjny	3 707	3,13%	3 707	3,90%
Nadwyżka ze sprzedaży akcji	38 412	32,41%	38 412	40,36%
Zyski zatrzymane	23 000	19,41%	16 421	17,25%
Zobowiązania	53 385	45,05%	36 630	38,49%
Zobowiązania długoterminowe	25 885	21,84%	27 514	28,91%
Długoterminowe zobowiązania z tytułu obligacji i umowy leasingu	1 333	1,12%	15 819	16,62%
Zobowiązania finansowe z tytułu kredytów	10 937	9,23%	-	-
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	9 727	8,21%	10 643	11,18%
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	853	0,72%	63	0,07%
Rezerwy z tytułu napraw gwarancyjnych	1	0,00%	-	-
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 034	2,56%	989	1,04%
Zobowiązania krótkoterminowe	27 500	23,21%	9 116	9,58%
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	9 399	7,93%	2 233	2,35%
Zobowiązania z tytułu kontraktów budowlanych i podobnych	2 950	2,49%	-	-
Zobowiązania z tytułu otrzymanych kredytów	3 449	2,91%	-	-
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu obligacji i umowy leasingu	952	0,80%	1 535	1,61%
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	1 747	1,47%	2 052	2,16%
Bieżące zobowiązania podatkowe	3 636	3,07%	603	0,63%
Pozostałe zobowiązania	5 367	4,53%	2 693	2,83%
PASYWA RAZEM	118 504	100,00%	95 170	100,00%

1.3. DANE WYNIKOWE

	2016		2015
	Wartość	Dynamika	Wartość
Przychody ze sprzedaży	61 949	351,82%	17 608
Koszty sprzedanych towarów i materiałów	41 739	639,19%	6 530
Zysk/strata brutto ze sprzedaży	20 210	182,43%	11 078
Koszty sprzedaży	8 818	131,42%	6 710
Koszty ogólnego zarządu	5 124	226,62%	2 261
Pozostałe przychody operacyjne	17	3,11%	546
Pozostałe koszty operacyjne	118	39,86%	296
Zysk/strata na działalności operacyjnej	6 167	261,65%	2 357
Przychody finansowe	210	6,36%	33
Koszty finansowe	202	166,94%	121
Zysk/strata przed opodatkowaniem	6 175	272,15%	2 269
Podatek dochodowy	-404	-253,03%	264
część bieżąca	20	55,56%	36
część odroczone	-424	-285,96%	228
ZYSK NETTO Z DZIAŁALNOŚCI KONTYNUOWANEJ	6 579	328,13%	2 005
ZYSK NETTO	6 579	328,13%	2 005
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy	6 579	328,13%	2 005
Zysk netto na 1 akcję	0,53	331,44%	0,16

1.4. WSKAŹNIKI RENTOWNOŚCI

	2016	2015
Rentowność aktywów (ROA) (%)		
Wynik finansowy netto		
Średnioroczny stan aktywów	6,16%	2,38%
Rentowność sprzedaży brutto (%)		
Wynik ze sprzedaży produktów towarów i materiałów		
Przychody ze sprzedaży	32,62%	62,91%
Rentowność sprzedaży netto (%)		
Wynik finansowy netto		
Przychody ze sprzedaży	10,62%	11,39%
Rentowność kapitału własnego (%)		
Wynik finansowy netto		
Średnioroczny stan kapitału	10,64%	3,65%

1.5. WSKAŹNIKI PŁYNNOŚCI

	2016	2015
Płynność I stopnia		
Aktywa bieżące		
Pasywa bieżące z wyłączeniem z tytułu dostaw i usług powyżej 12 mies.	2,375	2,349
Płynność II stopnia		
Inwestycje krótkoterminowe + należności do 12 mies.		
Pasywa bieżące z wyłączeniem z tytułu dostaw i usług powyżej 12 mies.	2,132	1,831
Kapitał obrotowy netto (wartość)		
Kapitał własny (+) zobowiązania długoterminowe (-) aktywa trwałe	37 826	12 299

1.6. WSKAŹNIKI OBROTOWOŚCI

	2016	2015
Wskaźnik obrotu należności (dni)		
Średni stan krótkoterminowych należności handlowych i pozostałych należności * 365 dni	119	179
Przychody ze sprzedaży produktów		
Wskaźnik obrotu zobowiązań (dni)		
Średni stan zobowiązań z tyt. dostaw i usług * 365 dni	25	54
Koszt sprzedanych towarów i materiałów		
Wskaźnik obrotu zapasów (dni)		
Średni stan zapasów * 365 dni	25	72
Koszt sprzedanych towarów i materiałów		

1.7. WSKAŹNIKI STRUKTURY MAJĄTKOWEJ I KAPITAŁOWEJ

	2016	2015
Kapitał pracujący		
Majątek obrotowy (-) zobowiązania krótkoterminowe	37 826	12 299
Udział kapitału pracującego w aktywach		
Majątek obrotowy – zobowiązania krótkoterminowe	31,92%	12,92%
Aktywa ogółem		

2. Interpretacja wskaźników oraz ogólna sytuacja ekonomiczna Spółki

Badany rok obrotowy 2016 Ailleron S.A. zamknął się zyskiem netto przypadającym akcjonariuszom w wysokości 6 579 tys. zł. Na wygenerowany zysk netto wpływ miały następujące pozycje:

- zysk brutto ze sprzedaży	20 210
- koszty sprzedaży	-8 818
- koszty ogólnego zarządu	-5 124
- pozostałe przychody/koszty operacyjne	-101
- przychody/koszty finansowe	8
- podatek dochodowy	-404
Zysk netto	6 579

Spółka odnotowała ponad trzykrotny wzrost przychodów z działalności operacyjnej oraz ponad sześciokrotny wzrost kosztu sprzedanych towarów i materiałów, co przełożyło się na wzrost efektywności działalności podstawowej wyrażającej się wzrostem zysku brutto w stosunku do roku 2015 o 82,43%. Znaczący wzrost wolumenu przychodów i kosztów był związany z połączeniem badanej Spółki ze Spółką zależną Software Mind S.A.

Wskaźniki rentowności sprzedaży, majątku i kapitału wykazują w stosunku do poprzedniego roku tendencję wzrostową, co zostało spowodowane głównie przez wzrost zysku netto w stosunku do 2015 r. Rentowność majątku wynosząca 6,16% wskazuje, że z każdych 100 zł kapitału wygenerowano 6,16 zł zysku. Poziom zrealizowanej marży ze sprzedaży w roku badanym wynosi 32,62%, co wskazuje na spadek w stosunku do roku ubiegłego (62,91%) o 30,29%. Wskaźnik rotacji należności na dzień 31 grudnia 2016 r. wynosi 119 dni (spadek o 60 dni w stosunku do roku 2015), natomiast okres spłaty zobowiązań uległ skróceniu o 29 dni i wynosi 25 dni. Wskaźnik rotacji zapasów jest na poziomie 25 dni, co oznacza, że skrócił się o 47 dni w porównaniu z rokiem ubiegłym. Wskaźnik bieżącej płynności (I) uzyskany w 2016 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 2016 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 2016 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 2016 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

	31.12.2016 r.	31.12.2015 r.
Rzeczowe aktywa trwałe	15 403	15 412
udział procentowy w sumie bilansowej	13,00%	16,19%

W strukturze rzeczowych aktywów trwałych największy udział stanowią budynki (68,65%) oraz maszyny i urządzenia (15,30%). 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	27 433	-
udział procentowy w sumie bilansowej	23,15%	-

W 2016 r. nastąpiło zbycie 100% udziałów w Spółce Software Mind S.A. poprzez przejęcie całego jej majątku przez Spółkę Ailleron S.A. W wyniku tej transakcji pojawiła się wartość firmy w wysokości 27 433 tys. zł. Na bazie informacji uzyskanych podczas badania Spółki ustalono, że Zarząd widzi przesłanki do rozpoznania utraty wartości niematerialnych i prawnych, a Spółka raz w roku dokonuje oceny utraty wartości firmy.

	31.12.2016 r.	31.12.2015 r.
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności	32 762	7 608
udział procentowy w sumie bilansowej	27,65%	7,99%

Należności z tytułu dostaw i usług stanowią 96,37% 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 807 tys. zł. Należności w walutach obcych zostały wycenione do bilansu zgodnie z MSR wg średniego kursu NBP na dzień 31.12.2016 r. tj. wg tabeli NBP nr 252/A/NBP/2016, natomiast należności w walucie krajowej wyceniono w wartości nominalnej.

	31.12.2016 r.	31.12.2015 r.
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy Spółki	65 119	58 540
udział procentowy w sumie bilansowej	54,95%	61,51%

Kapitał zakładowy wykazany w sprawozdaniu finansowym jest zgodny z danymi wynikającymi z Krajowego Rejestru Sądowego. Według stanu na dzień 31.12.2016 r. kapitał zakładowy spółki wynosi 3 707 tys. zł i składa się z w pełni opłaconych 12 355 504 akcji. Zysk netto za rok 2015 w kwocie 2 005 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.

	31.12.2016 r.	31.12.2015 r.
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	9 727	10 643
udział procentowy w sumie bilansowej	8,21%	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".



	31.12.2016 r.	31.12.2015 r.
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	6 579	2 005

W 2016 r. Spółka wygenerowała zysk przed opodatkowaniem w wysokości 6 175 tys. zł, co po uwzględnieniu podatku dochodowego w łącznej wysokości -404 tys. zł spowodowało, że ostateczny zysk netto wyniósł 6 579 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 2016 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 2016 r. poz. 860).

5. Ustalenia końcowe

5.1. Zobowiązania warunkowe

Na dzień 31 grudnia 2016 r. Spółka posiada zobowiązania warunkowe na łączną kwotę 5 404 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 12 kolejno ponumerowanych stron, zaparafowanych przez biegłego rewidenta.

Kraków, dnia 28 kwietnia 2017 r.


Kluczowy Biegły Rewident
Helena Zięba
nr w KRBR 4645

KANCELARIA BIEGŁYCH REWIDENTÓW
"KONTO" Sp. z o.o.
30-102 Kraków, ul. Syrokomli 17
tel./fax: 12 422-37-89
NIP 676-005-63-63
Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych
nr w KRBR 327

PREZES ZARZĄDU
Biegły Rewident Nr Rej. KIBR 4645

Helena Zięba

Spółka wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych uchwałą nr 104/54/95 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów dn. 10.04.1995r. Nr ewidenc. 327
Kancelaria Biegłych Rewidentów
"KONTO" Sp. z o.o.
ul. Syrokomli 17, 30-102 Kraków,
tel/fax: 012 - 422 - 37 - 89
e-mail: biuro@kbr-konto.pl
Strona 1 z 2