

# **Grupa Kapitałowa Ailleron SA**

## **Raport za III kwartał 2018**

**zakończony 30 września 2018**

**29 listopada 2018**

## SPIS TREŚCI

|      |                                                                                                                                                                                                                                       |    |
|------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| I.   | WYBRANE DANE FINANSOWE .....                                                                                                                                                                                                          | 5  |
| II.  | SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY<br>KAPITAŁOWEJ AILLERON SA ZA III KWARTAŁ 2018 .....                                                                                                                             | 8  |
| III. | POZOSTAŁE INFORMACJE DO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU<br>KWARTALNEGO .....                                                                                                                                                                 | 42 |
| 1.   | STRUKTURA I ORGANIZACJA GRUPY KAPITAŁOWEJ .....                                                                                                                                                                                       | 43 |
| 2.   | WŁADZE SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ .....                                                                                                                                                                                                       | 51 |
| 3.   | AKCJONARIAT I KAPITAŁ ZAKŁADOWY.....                                                                                                                                                                                                  | 55 |
| 4.   | INFORMACJA O PODSTAWOWYCH OBSZARACH BIZNESU .....                                                                                                                                                                                     | 59 |
| 5.   | WYNIKI SEGMENTÓW OPERACYJNYCH.....                                                                                                                                                                                                    | 61 |
| 6.   | WYNIKI W PODZIALE NA RYNKI ZBYTU .....                                                                                                                                                                                                | 62 |
| 7.   | OBJAŚNIENIA DOTYCZĄCE SEZONOWOŚCI LUB CYKLICZNOŚCI<br>DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI W PREZENTOWANYM OKRESIE.....                                                                                                                                | 62 |
| 8.   | OPIS ISTOTNYCH DOKONAŃ GRUPY ORAZ CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ<br>MAJĄCYCH ISTOTNY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE.....                                                                                                                   | 63 |
| 9.   | KOMENTARZ DO WYNIKÓW FINANSOWYCH I CZYNNIKI, KTÓRE W OCENIE<br>SPÓŁKI BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI W PERSPEKTYWIE CO<br>NAJMNIEJ KOLEJNEGO KWARTAŁU.....                                                                     | 66 |
| 10.  | CZYNNIKI I ZDARZENIA O NIETYPOWYM CHARAKTERZE ,<br>MAJĄCE WPŁYW NA SPRAWOZDANIE FINANSOWE.....                                                                                                                                        | 67 |
| 11.  | INFORMACJA DOTYCZĄCA EMISJI, WYKUPU I SPŁATY<br>NIE UDZIAŁOWYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH.....                                                                                                                            | 67 |
| 12.  | INFORMACJE DOTYCZĄCE WYPŁACONEJ LUB ZADEKLAROWANEJ<br>DYWIDENDY .....                                                                                                                                                                 | 68 |
| 13.  | ZDARZENIA PO OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM, NIEUJĘTE W<br>SPRAWOZDANIU, A MOGĄCE W ZNACZĄCY SPOSÓB WPŁYNAĆ NA<br>PRZYSZŁE WYNIKI FINANSOWE.....                                                                                              | 68 |
| 14.  | INFORMACJA DOTYCZĄCA ZMIAN ZOBOWIĄZAŃ WARUNKOWYCH LUB<br>AKTYWÓW WARUNKOWYCH .....                                                                                                                                                    | 68 |
| 15.  | INFORMACJA O ISTOTNYCH ZMIANACH WIELKOŚCI SZACUNKOWYCH,<br>W TYM O KOREKTACH Z TYTUŁU REZERW, REZERWIE I AKTYWACH<br>Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO, DOKONANYCH<br>ODPISACH AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ SKŁADNIKÓW AKTYWÓW ..... | 69 |
| 16.  | STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA<br>PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW FINANSOWYCH.....                                                                                                                                | 69 |



---

|                                                                                                                                                                                                                          |    |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| 17. INFORMACJE O POSTĘPOWANIACH TOCZĄCYCH SIĘ PRZED SĄDEM,<br>ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB<br>ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ.....                                                              | 69 |
| 18. ISTOTNE TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI ZAWARTE NA<br>WARUNKACH INNYCH NIŻ RYNKOWE.....                                                                                                                          | 69 |
| 19. INFORMACJE O ZACIĄGNIĘTYCH KREDYTACH, POŻYCZKACH<br>PORĘCZENIACH, GWARANCJACH.....                                                                                                                                   | 70 |
| 20. KWOTA I RODZAJ POZYCJI WPŁYWAJĄCYCH NA AKTYWA,<br>ZOBOWIĄZANIA, KAPITAŁ WŁASNY, WYNIK NETTO LUB PRZEPŁYWY<br>PIENIĘŻNE, KTÓRE SĄ NIETYPOWE ZE WZGLĘDU NA ICH RODZAJ,<br>WARTOŚĆ LUB CZĘSTOTLIWOŚĆ.....               | 70 |
| 21. INNE INFORMACJE ISTOTNE DLA OCENY SYTUACJI KADROWEJ,<br>MAJĄTKOWEJ, FINANSOWEJ, WYNIKU FINANSOWEGO I ICH ZMIAN,<br>ORAZ INFORMACJE, KTÓRE SĄ ISTOTNE DLA OCENY MOŻLIWOŚCI<br>REALIZACJI ZOBOWIĄZAŃ PRZEZ SPÓŁKĘ..... | 70 |
| IV. SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE AILLERON SA<br>ZA III KWARTAŁ 2018.....                                                                                                                                  | 71 |



# our values

We're constantly searching for advanced and exciting projects, we deploy products globally in most vibrant locations. It's how we act

## global

---

Inaction is not an option. We embrace the fast-changing nature of technology and stimulate responsive, iterative, fail-faster environment. All because we need

## speed

---

To win, we train and seek the best people so that they can attract even better ones. That's why we are

## a-class

---

We respect people who innovate and use each failure to learn even more and get better. This means we value

## courage

---

We choose words wisely as we always keep our promises. We do not forget our roots and communities. In short we are

## responsible

---

## I. WYBRANE DANE FINANSOWE

| GRUPA AILLERON – WYBRANE DANE                                                               |                                    |                                    |                                    |                                    |
|---------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| Skonsolidowany rachunek zysków i strat oraz sprawozdanie z pozostałych całkowitych dochodów | tys. PLN                           |                                    | tys. EUR                           |                                    |
|                                                                                             | 9 miesięcy zakończonych 30/09/2018 | 9 miesięcy zakończonych 30/09/2017 | 9 miesięcy zakończonych 30/09/2018 | 9 miesięcy zakończonych 30/09/2017 |
| Przychody ze sprzedaży                                                                      | 73 196                             | 62 567                             | 17 208                             | 14 699                             |
| Koszt własny sprzedaży                                                                      | 52 410                             | 44 102                             | 12 322                             | 10 361                             |
| Zysk (strata) brutto ze sprzedaży                                                           | 20 786                             | 18 465                             | 4 887                              | 4 338                              |
| Zysk (strata) na działalności operacyjnej                                                   | 3 809                              | 4 094                              | 895                                | 962                                |
| Zysk (strata) przed opodatkowaniem                                                          | 3 667                              | 3 706                              | 862                                | 871                                |
| Zysk (strata) netto                                                                         | 3 148                              | 3 623                              | 740                                | 851                                |
| Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą podstawowy i rozwodniony (w gr/zł/EUR)                  | 0,26                               | 0,29                               | 0,06                               | 0,07                               |
| Suma całkowitych dochodów                                                                   | 3 148                              | 3 623                              | 740                                | 851                                |
| Liczba akcji (szt.)                                                                         | 12 355 504                         | 12 355 504                         | 12 355 504                         | 12 355 504                         |
| Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych                                        | tys. PLN                           |                                    | tys. EUR                           |                                    |
|                                                                                             | 9 miesięcy zakończonych 30/09/2018 | 9 miesięcy zakończonych 30/09/2017 | 9 miesięcy zakończonych 30/09/2018 | 9 miesięcy zakończonych 30/09/2017 |
| Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej                                           | 4 729                              | 6 414                              | 1 112                              | 1 507                              |
| Środki pieniężne netto (wydane) / wygenerowane w związku z działalnością inwestycyjną       | - 1 464                            | - 1 361                            | - 344                              | - 320                              |
| Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej                               | - 5 034                            | - 8 029                            | - 1 183                            | - 1 886                            |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu sprawozdawczego                         | 5 309                              | 12 014                             | 1 248                              | 2 822                              |
| Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej                                           | tys. PLN                           |                                    | tys. EUR                           |                                    |
|                                                                                             | Stan na 30/09/2018                 | Stan na 31/12/2017                 | Stan na 30/09/2018                 | Stan na 31/12/2017                 |
| Aktywa trwałe                                                                               | 57 150                             | 62 545                             | 13 380                             | 14 996                             |
| Aktywa obrotowe                                                                             | 60 329                             | 65 114                             | 14 124                             | 15 611                             |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty                                                          | 5 309                              | 7 079                              | 1 243                              | 1 697                              |
| Aktywa razem                                                                                | 117 479                            | 127 659                            | 27 504                             | 30 607                             |
| Kapitał własny                                                                              | 84 868                             | 81 432                             | 19 869                             | 19 524                             |
| Kapitał akcyjny                                                                             | 3 707                              | 3 707                              | 868                                | 889                                |
| Zobowiązania długoterminowe                                                                 | 15 097                             | 20 030                             | 3 534                              | 4 802                              |
| Zobowiązania krótkoterminowe                                                                | 17 514                             | 26 197                             | 4 100                              | 6 281                              |
| Pasywa razem                                                                                | 117 479                            | 127 659                            | 27 504                             | 30 607                             |



## AILLERON SA – WYBRANE DANE

| Jednostkowy<br>rachunek zysków i strat<br>oraz sprawozdanie z pozostałych<br>całkowitych dochodów | tys. PLN                                 |                                          | tys. EUR                                 |                                          |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------|------------------------------------------|------------------------------------------|------------------------------------------|
|                                                                                                   | 9 miesięcy<br>zakończonych<br>30/09/2018 | 9 miesięcy<br>zakończonych<br>30/09/2017 | 9 miesięcy<br>zakończonych<br>30/09/2018 | 9 miesięcy<br>zakończonych<br>30/09/2017 |
| Przychody ze sprzedaży                                                                            | 67 692                                   | 58 998                                   | 15 914                                   | 13 860                                   |
| Koszt własny sprzedaży                                                                            | 49 330                                   | 41 322                                   | 11 598                                   | 9 708                                    |
| Zysk (strata) brutto ze sprzedaży                                                                 | 18 362                                   | 17 676                                   | 4 317                                    | 4 153                                    |
| Zysk (strata) na działalności operacyjnej                                                         | 2 247                                    | 3 450                                    | 528                                      | 811                                      |
| Zysk (strata) przed opodatkowaniem                                                                | 2 075                                    | 3 094                                    | 488                                      | 727                                      |
| Zysk (strata) netto                                                                               | 2 013                                    | 3 094                                    | 473                                      | 727                                      |
| Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą podstawowy i rozwodniony (w gr/zł/EUR)                        | 0,16                                     | 0,25                                     | 0,04                                     | 0,06                                     |
| Suma całkowitych dochodów                                                                         | 2 013                                    | 3 094                                    | 473                                      | 727                                      |
| Liczba akcji (szt.)                                                                               | 12 355 504                               | 12 355 504                               | 12 355 504                               | 12 355 504                               |
| Jednostkowe<br>sprawozdanie z przepływów<br>pieniężnych                                           | tys. PLN                                 |                                          | tys. EUR                                 |                                          |
|                                                                                                   | 9 miesięcy<br>zakończonych<br>30/09/2018 | 9 miesięcy<br>zakończonych<br>30/09/2017 | 9 miesięcy<br>zakończonych<br>30/09/2018 | 9 miesięcy<br>zakończonych<br>30/09/2017 |
| Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej                                                 | 2 416                                    | 5 627                                    | 568                                      | 1 322                                    |
| Środki pieniężne netto (wydane) / wygenerowane w związku z działalnością inwestycyjną             | - 1 657                                  | - 1 337                                  | - 390                                    | - 314                                    |
| Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej                                     | - 5 039                                  | - 8 029                                  | - 1 185                                  | - 1 886                                  |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu sprawozdawczego                               | 2 495                                    | 11 225                                   | 587                                      | 2 637                                    |
| Jednostkowe<br>sprawozdanie z sytuacji finansowej                                                 | tys. PLN                                 |                                          | tys. EUR                                 |                                          |
|                                                                                                   | Stan na<br>30/09/2018                    | Stan na<br>31/12/2017                    | Stan na<br>30/09/2018                    | Stan na<br>31/12/2017                    |
| Aktywa trwałe                                                                                     | 49 438                                   | 53 202                                   | 11 574                                   | 12 756                                   |
| Aktywa obrotowe                                                                                   | 54 755                                   | 62 898                                   | 12 819                                   | 15 080                                   |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty                                                                | 2 495                                    | 6 776                                    | 584                                      | 1 625                                    |
| Aktywa razem                                                                                      | 104 193                                  | 116 100                                  | 24 393                                   | 27 836                                   |
| Kapitał własny                                                                                    | 73 240                                   | 70 945                                   | 17 147                                   | 17 010                                   |
| Kapitał akcyjny                                                                                   | 3 707                                    | 3 707                                    | 868                                      | 889                                      |
| Zobowiązania długoterminowe                                                                       | 15 098                                   | 20 030                                   | 3 535                                    | 4 802                                    |
| Zobowiązania krótkoterminowe                                                                      | 15 855                                   | 25 125                                   | 3 712                                    | 6 024                                    |
| Pasywa razem                                                                                      | 104 193                                  | 116 100                                  | 24 393                                   | 27 836                                   |

Dla celów przeliczenia prezentowanych danych na EUR zastosowano następujące kursy:

- Dla pozycji rachunku zysków i strat oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych:
  - ✓ 4,2535 – średnia arytmetyczna średnich kursów NBP na koniec każdego miesiąca za okres 01.01 - 30.09.2018,
  - ✓ 4,2566 – średnia arytmetyczna średnich kursów NBP na koniec każdego miesiąca za okres 01.01 - 30.09.2017.
- Dla pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej:
  - ✓ 4,2714 – kurs NBP z dnia 28.09.2018 r. - Tabela A kursów średnich nr 189/A/NBP/2018.
  - ✓ 4,1709 – kurs NBP z dnia 29.12.2017 r. - Tabela A kursów średnich nr 251/A/NBP/2017,

# **Grupa Kapitałowa Ailleron SA**

## **Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe**

**za okres od 01.01 do 30.09.2018**

Sporządzone według Międzynarodowych Standardów  
Sprawozdawczości Finansowej

Wszystkie kwoty wyrażone są  
w tysiącach złotych polskich  
(o ile nie wskazano inaczej)

**29 listopada 2018**



II. SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ AILLERON SA  
ZA III KWARTAŁ 2018 ROKU ZAKOŃCZONY 30/09/2018SPORZĄDZONE WEDŁUG  
MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ

| SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ                                                    |      |                       |                       |                       |                       |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------|------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| Aktywa                                                                                               | Nota | tys. PLN              |                       |                       |                       |
|                                                                                                      |      | Stan na<br>30/09/2018 | Stan na<br>30/06/2018 | Stan na<br>31/12/2017 | Stan na<br>30/09/2017 |
| <b>AKTYWA TRWAŁE</b>                                                                                 |      | 57 150                | 57 889                | 62 545                | 60 661                |
| Rzeczowe aktywa trwałe                                                                               | 10   | 12 531                | 12 140                | 13 933                | 14 718                |
| Nieruchomości inwestycyjne                                                                           |      | -                     | -                     | -                     | -                     |
| Wartość firmy                                                                                        | 11   | 38 379                | 38 379                | 36 747                | 36 747                |
| Pozostałe aktywa niematerialne                                                                       |      | 4 858                 | 5 344                 | 6 302                 | 6 874                 |
| Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych /podporządkowanych                                          |      | 79                    | 55                    | 3 473                 | 55                    |
| Aktywa z tytułu podatku odroczonego                                                                  | 9    | 1 303                 | 1 971                 | 2 090                 | 2 267                 |
| Pozostałe aktywa finansowe                                                                           |      | -                     | -                     | -                     | -                     |
| Pozostałe aktywa                                                                                     |      | -                     | -                     | -                     | -                     |
| <b>AKTYWA OBROTOWE</b>                                                                               |      | 60 329                | 62 909                | 65 114                | 54 004                |
| Zapasy                                                                                               | 12   | 9 960                 | 8 869                 | 6 858                 | 8 189                 |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności                                         | 13   | 22 588                | 18 482                | 38 327                | 18 600                |
| Należności z tytułu kontraktów budowlanych i podobne                                                 | 14   | 19 656                | 20 776                | 10 657                | 13 595                |
| Pozostałe aktywa finansowe                                                                           |      | 791                   | 686                   | 419                   | 57                    |
| Bieżące aktywa podatkowe                                                                             | 9    | 2 025                 | 2 505                 | 1 774                 | 1 549                 |
| Pozostałe aktywa                                                                                     |      | -                     | -                     | -                     | -                     |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty                                                                   |      | 5 309                 | 11 591                | 7 079                 | 12 014                |
| Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do zbycia                                                     |      | -                     | -                     | -                     | -                     |
| <b>AKTYWA RAZEM</b>                                                                                  |      | 117 479               | 120 798               | 127 659               | 114 665               |
| PASYWA                                                                                               | Nota | tys. PLN              |                       |                       |                       |
|                                                                                                      |      | Stan na<br>30/09/2018 | Stan na<br>30/06/2018 | Stan na<br>31/12/2017 | Stan na<br>30/09/2017 |
| <b>KAPITAŁ WŁASNY</b>                                                                                |      | 84 868                | 84 890                | 81 432                | 75 908                |
| Kapitał akcyjny                                                                                      | 15   | 3 707                 | 3 707                 | 3 707                 | 3 707                 |
| Nadwyżka ze sprzedaży akcji                                                                          |      | 38 412                | 38 412                | 38 412                | 38 412                |
| Zyski zatrzymane                                                                                     | 16   | 42 749                | 42 771                | 39 313                | 33 789                |
| Wynik wycen odnoszonych bezpośrednio poprzez kapitał własny                                          |      | -                     | -                     | -                     | -                     |
| Kwoty ujęte bezpośrednio w kapitale, związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do zbycia |      | -                     | -                     | -                     | -                     |
| Kapitały przypadające na jednostki zależne dające współkontrolę nad spółką                           |      | -                     | -                     | -                     | -                     |
| <b>ZOBOWIĄZANIA</b>                                                                                  |      | 32 611                | 35 908                | 46 227                | 38 757                |
| <b>Zobowiązania długoterminowe</b>                                                                   |      | 15 097                | 16 894                | 20 030                | 21 868                |
| Długoterminowe zobowiązania z tyt. obligacji i umowy leasingu                                        | 18   | 919                   | 1 078                 | 1 115                 | 1 123                 |
| Długoterminowe zobowiązania finansowe z tyt kredytów                                                 | 19   | 5 396                 | 5 921                 | 7 561                 | 8 334                 |
| Pozostałe zobowiązania długoterminowe                                                                | 21   | 5 506                 | 5 969                 | 7 302                 | 7 969                 |
| Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne                                                          |      | 1 116                 | 1 116                 | 1 116                 | 853                   |
| Rezerwy z tyt. napraw gwarancyjnych                                                                  |      | 21                    | 21                    | 21                    | 21                    |
| Rezerwa z tytułu opcji na akcje                                                                      |      | -                     | -                     | -                     | -                     |
| Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego                                                     | 9    | 2 139                 | 2 789                 | 2 915                 | 3 568                 |
| Pozostałe rezerwy długoterminowe                                                                     |      | -                     | -                     | -                     | -                     |
| Przychody przyszłych okresów                                                                         |      | -                     | -                     | -                     | -                     |
| <b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>                                                                  |      | 17 514                | 19 014                | 26 197                | 16 889                |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania                                     | 20   | 6 159                 | 6 775                 | 10 456                | 6 519                 |
| Zobowiązania z tytułu kontraktów budowlanych i podobnych                                             | 14   | 515                   | 1 126                 | 1 524                 | -                     |
| Krótkoterminowe zobowiązania z tyt. otrzymanych kredytów                                             | 19   | 3 093                 | 3 394                 | 3 441                 | 3 401                 |
| Krótkoterminowe zobowiązania z tyt. obligacji i umowy leasingu                                       | 18   | 909                   | 929                   | 850                   | 874                   |
| Krótkoterminowe zobowiązania z tyt. dywidendy                                                        |      | -                     | -                     | -                     | -                     |
| Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe                                                     | 17   | 400                   | 400                   | 1 200                 | 812                   |
| Bieżące zobowiązania podatkowe                                                                       |      | 1 683                 | 1 769                 | 4 065                 | 1 577                 |
| Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne                                                          |      | -                     | -                     | -                     | -                     |
| Rezerwy krótkoterminowe                                                                              |      | -                     | -                     | -                     | -                     |
| Przychody przyszłych okresów                                                                         |      | 1 118                 | 989                   | 51                    | -                     |
| Pozostałe zobowiązania                                                                               |      | 3 637                 | 3 632                 | 4 610                 | 3 706                 |
| Zobowiązania związane z aktywami trwałymi zaklasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży           |      | -                     | -                     | -                     | -                     |
| <b>PASYWA RAZEM</b>                                                                                  |      | 117 479               | 120 798               | 127 659               | 114 665               |

**SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ORAZ SPRAWOZDANIE Z POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW**  
**ZA OKRES 01.01.2018 - 30.09.2018**

| Wariant kalkulacyjny                                                                                                     | Nota | tys.PLN                                  |                                          | tys.PLN                                |                                        |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------|------------------------------------------|------------------------------------------|----------------------------------------|----------------------------------------|
|                                                                                                                          |      | 9 miesięcy<br>zakończonych<br>30/09/2018 | 9 miesięcy<br>zakończonych<br>30/09/2017 | 3 miesiące<br>zakończone<br>30/09/2018 | 3 miesiące<br>zakończone<br>30/09/2017 |
| Działalność kontynuowana                                                                                                 |      |                                          |                                          |                                        |                                        |
| Przychody ze sprzedaży                                                                                                   | 6,7  | 73 196                                   | 62 567                                   | 23 994                                 | 21 306                                 |
| Przychody ze sprzedaży wyrobów                                                                                           |      | -                                        | -                                        | -                                      | -                                      |
| Przychody ze sprzedaży usług                                                                                             |      | 70 484                                   | 58 869                                   | 22 539                                 | 20 484                                 |
| Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów                                                                              |      | 2 712                                    | 3 698                                    | 1 455                                  | 822                                    |
| Koszt własny sprzedaży (koszt sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów)                                        |      | 52 410                                   | 44 102                                   | 18 007                                 | 15 859                                 |
| Koszt wytworzenia sprzedanych wyrobów                                                                                    |      | -                                        | -                                        | -                                      | -                                      |
| Koszt sprzedanych usług                                                                                                  |      | 50 809                                   | 40 611                                   | 17 483                                 | 15 096                                 |
| Koszt sprzedanych towarów i materiałów                                                                                   |      | 1 601                                    | 3 491                                    | 524                                    | 763                                    |
| Zysk (strata) brutto ze sprzedaży                                                                                        |      | 20 786                                   | 18 465                                   | 5 987                                  | 5 447                                  |
| Koszty sprzedaży                                                                                                         |      | 9 912                                    | 8 484                                    | 3 336                                  | 3 212                                  |
| Koszty ogólnego zarządu                                                                                                  |      | 6 974                                    | 5 901                                    | 2 210                                  | 1 647                                  |
| Pozostałe przychody operacyjne                                                                                           |      | 97                                       | 56                                       | - 13                                   | 12                                     |
| Pozostałe koszty operacyjne                                                                                              |      | 188                                      | 42                                       | 131                                    | 4                                      |
| Zysk (strata) na działalności operacyjnej                                                                                |      | 3 809                                    | 4 094                                    | 297                                    | 596                                    |
| Przychody finansowe                                                                                                      |      | 91                                       | 150                                      | - 25                                   | 116                                    |
| Koszty finansowe                                                                                                         |      | 233                                      | 538                                      | 78                                     | 132                                    |
| Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych                                                                               |      | -                                        | -                                        | -                                      | -                                      |
| Zysk ze sprzedaży udziałów w jednostce stowarzyszonej                                                                    |      | -                                        | -                                        | -                                      | -                                      |
| Zysk (strata) przed opodatkowaniem                                                                                       |      | 3 667                                    | 3 706                                    | 194                                    | 580                                    |
|                                                                                                                          |      |                                          |                                          |                                        |                                        |
| Podatek dochodowy                                                                                                        | 9    | 519                                      | 83                                       | 216                                    | - 10                                   |
| część bieżąca                                                                                                            |      | 511                                      | 118                                      | 201                                    | - 1                                    |
| część odroczone                                                                                                          |      | 8                                        | - 35                                     | 15                                     | - 9                                    |
| Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej                                                                         |      | 3 148                                    | 3 623                                    | - 22                                   | 590                                    |
| Działalność zaniechana                                                                                                   |      |                                          |                                          |                                        |                                        |
| Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej                                                                           |      | -                                        | -                                        | -                                      | -                                      |
| Zysk (strata) netto                                                                                                      |      | 3 148                                    | 3 623                                    | - 22                                   | 590                                    |
|                                                                                                                          |      |                                          |                                          |                                        |                                        |
| Zysk (strata) netto, z tego przypadający:                                                                                |      | 3 148                                    | 3 623                                    | - 22                                   | 590                                    |
| - akcjonariuszom podmiotu dominującego                                                                                   |      | 3 154                                    | 3 623                                    | - 22                                   | 590                                    |
| - akcjonariuszom mniejszościowym                                                                                         |      | - 7                                      | -                                        | -                                      | -                                      |
| Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą<br>(w zł/gr na jedną akcję):                                                   |      |                                          |                                          |                                        |                                        |
| z działalności kontynuowanej                                                                                             |      |                                          |                                          |                                        |                                        |
| - podstawowy                                                                                                             |      | 0,26                                     | 0,29                                     | 0,00                                   | 0,05                                   |
| - rozwodniony                                                                                                            |      | 0,26                                     | 0,29                                     | 0,00                                   | 0,05                                   |
| z działalności kontynuowanej i zaniechanej                                                                               |      |                                          |                                          |                                        |                                        |
| - podstawowy                                                                                                             |      | 0,26                                     | 0,29                                     | 0,00                                   | 0,05                                   |
| - rozwodniony                                                                                                            |      | 0,26                                     | 0,29                                     | 0,00                                   | 0,05                                   |
| POZOSTAŁE CAŁKOWITE DOCHODY NETTO                                                                                        |      |                                          |                                          |                                        |                                        |
| Składniki, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:                            |      |                                          |                                          |                                        |                                        |
| Skutki przeszacowania aktywów trwałych                                                                                   |      | -                                        | -                                        | -                                      | -                                      |
| Udział w skutkach przeszacowania aktywów trwałych jednostek stowarzyszonych                                              |      | -                                        | -                                        | -                                      | -                                      |
| Przeszacowanie zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych                                                               |      | -                                        | -                                        | -                                      | -                                      |
| Inne                                                                                                                     |      | -                                        | -                                        | -                                      | -                                      |
|                                                                                                                          |      |                                          |                                          |                                        |                                        |
| Składniki, które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:                            |      |                                          |                                          |                                        |                                        |
| Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych                                                                   |      | -                                        | -                                        | -                                      | -                                      |
| Skutki przeszacowania aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży                                                        |      | -                                        | -                                        | -                                      | -                                      |
| Efektywną część zysków i strat związanych z instrumentem zabezpieczającym w ramach zabezpieczenia przepływów pieniężnych |      | -                                        | -                                        | -                                      | -                                      |
| Inne                                                                                                                     |      | -                                        | -                                        | -                                      | -                                      |
|                                                                                                                          |      |                                          |                                          |                                        |                                        |
| Pozostałe całkowite dochody netto razem                                                                                  |      | -                                        | -                                        | -                                      | -                                      |
| SUMA CAŁKOWITYCH DOCHODÓW                                                                                                |      | 3 148                                    | 3 623                                    | - 22                                   | 590                                    |

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2018 DO 30 WRZEŚNIA 2018  
[METODA POŚREDNIA]

|                                                                                                                                   | tys.PLN                                  |                                          | tys.PLN                                |                                        |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------|------------------------------------------|----------------------------------------|----------------------------------------|
|                                                                                                                                   | 9 miesięcy<br>zakończonych<br>30/09/2018 | 9 miesięcy<br>zakończonych<br>30/09/2017 | 3 miesiące<br>zakończone<br>30/09/2018 | 3 miesiące<br>zakończone<br>30/09/2017 |
| <b>Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej</b>                                                                             |                                          |                                          |                                        |                                        |
| Zysk za rok obrotowy                                                                                                              | 3 154                                    | 3 623                                    | - 22                                   | 590                                    |
| Korekty: Koszt podatku dochodowego ujęty w wyniku                                                                                 | 519                                      | 83                                       | 216                                    | - 10                                   |
| Udział w zysku akcjonariuszy mniejszościowych                                                                                     | - 7                                      | -                                        | -                                      | -                                      |
| Udział w zysku jednostek stowarzyszonych                                                                                          | -                                        | -                                        | -                                      | -                                      |
| Koszty finansowe ujęte w wyniku                                                                                                   | 77                                       | 91                                       | 27                                     | 34                                     |
| Przychody z inwestycji ujęte w wyniku                                                                                             | 282                                      | -                                        | -                                      | -                                      |
| Zysk ze zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych                                                                             | - 170                                    | - 10                                     | - 13                                   | -                                      |
| Zysk/strata z tytułu likwidacji środków trwałych                                                                                  | 111                                      | 16                                       | 25                                     | -                                      |
| (Zysk) / strata netto z wyceny zobowiązań finansowych wycenianych w skorygowanej cenie nabycia                                    | -                                        | -                                        | -                                      | -                                      |
| Zysk/strata z tytułu zmiany przeznaczenia środków trwałych                                                                        | -                                        | -                                        | -                                      | -                                      |
| Zysk ze zbycia jednostki zależnej                                                                                                 | -                                        | -                                        | -                                      | -                                      |
| Korekta konsolidacyjna wartości aktywów finansowych                                                                               | -                                        | -                                        | -                                      | -                                      |
| (Zysk) / strata netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych                                                                | -                                        | -                                        | -                                      | -                                      |
| Zysk/strata z tytułu zwrotu wartości inwestycji długoterminowych                                                                  | -                                        | - 22                                     | -                                      | - 22                                   |
| Strata z tytułu utraty wartości należności z tytułu dostaw i usług                                                                | -                                        | 360                                      | -                                      | 11                                     |
| Odwrocenie odpisu z tytułu utraty wartości należności z tytułu dostaw i usług                                                     | - 1                                      | - 348                                    | -                                      | - 18                                   |
| Amortyzacja i umorzenie aktywów trwałych                                                                                          | 5 838                                    | 5 319                                    | 1 990                                  | 1 847                                  |
| Utrata wartości aktywów trwałych                                                                                                  | 13                                       | -                                        | -                                      | -                                      |
| (Dodatnie) / ujemne różnice kursowe netto                                                                                         | 89                                       | 453                                      | 70                                     | 104                                    |
| Korekta związana z konsolidacją spółki zależnej Hotelliga International Sp. z o.o.                                                | 1 762                                    | -                                        | -                                      | -                                      |
|                                                                                                                                   | 11 667                                   | 9 565                                    | 2 293                                  | 2 536                                  |
| Zmiany w kapitale obrotowym:<br>(Zwiększenie) / zmniejszenie salda należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności | 15 469                                   | 14 356                                   | - 3 660                                | - 444                                  |
| (Zwiększenie) / zmniejszenie należności z tytułu kontraktów budowlanych                                                           | - 8 998                                  | - 3 502                                  | 1 120                                  | - 949                                  |
| (Zwiększenie) / zmniejszenie stanu zapasów                                                                                        | - 3 102                                  | - 1 498                                  | - 1 091                                | - 640                                  |
| (Zwiększenie) / zmniejszenie pozostałych aktywów                                                                                  | 787                                      | - 568                                    | 668                                    | - 340                                  |
| Zmniejszenie salda zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań                                                 | - 7 552                                  | - 6 225                                  | - 1 800                                | 2 193                                  |
| Zwiększenie / (zmniejszenie) zobowiązań z tytułu kontraktów budowlanych                                                           | - 1 009                                  | - 2 950                                  | - 610                                  | -                                      |
| Zwiększenie / (zmniejszenie) rezerw                                                                                               | - 775                                    | 595                                      | - 649                                  | 342                                    |
| Zwiększenie / (zmniejszenie) przychodów przyszłych okresów                                                                        | 974                                      | -                                        | 129                                    | -                                      |
| Zwiększenie / (zmniejszenie) pozostałych zobowiązań                                                                               | - 1 776                                  | - 2 638                                  | 2                                      | 722                                    |
| <b>Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej</b>                                                                  | <b>5 685</b>                             | <b>7 135</b>                             | <b>- 3 598</b>                         | <b>3 420</b>                           |
| Zapłacone odsetki i różnice kursowe                                                                                               | - 166                                    | - 544                                    | - 96                                   | - 138                                  |
| Zapłacony podatek dochodowy                                                                                                       | - 790                                    | - 177                                    | - 250                                  | - 52                                   |
| <b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>                                                                          | <b>4 729</b>                             | <b>6 414</b>                             | <b>- 3 944</b>                         | <b>3 230</b>                           |
| <b>Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej</b>                                                                           |                                          |                                          |                                        |                                        |
| Płatności z tytułu nabycia aktywów finansowych                                                                                    | - 1                                      | - 55                                     | - 1                                    | - 2                                    |
| Otrzymane odsetki od jedn. powiązanych                                                                                            | -                                        | -                                        | -                                      | -                                      |
| Pożyczki otrzymane od jednostek powiązanych                                                                                       | -                                        | -                                        | -                                      | -                                      |
| Pożyczki udzielone jednostkom powiązanym                                                                                          | - 372                                    | - 57                                     | - 106                                  | - 57                                   |
| Pożyczki zwrócone jednostkom powiązanym                                                                                           | -                                        | -                                        | -                                      | -                                      |
| Płatności za rzeczowe aktywa trwałe                                                                                               | - 1 178                                  | - 1 251                                  | - 650                                  | - 440                                  |
| Wpływy z tytułu zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych                                                                     | 170                                      | 11                                       | 13                                     | 1                                      |
| Płatności za aktywa niematerialne                                                                                                 | - 59                                     | - 9                                      | - 30                                   | - 5                                    |
| Wydatki netto z tytułu przejęcia jednostek zależnych                                                                              | - 24                                     | -                                        | - 19                                   | -                                      |
| Wpływy netto z tytułu przejęcia jednostki zależnej                                                                                | -                                        | -                                        | -                                      | -                                      |
| <b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO (WYDANE) / WYGENEROWANE W ZWIĄZKU Z DZIAŁALNOŚCIĄ INWESTYCYJNĄ</b>                                      | <b>- 1 464</b>                           | <b>- 1 361</b>                           | <b>- 793</b>                           | <b>- 503</b>                           |
| <b>Przepływy pieniężne z działalności finansowej</b>                                                                              |                                          |                                          |                                        |                                        |
| Wpływy z tytułu emisji własnych akcji                                                                                             | -                                        | -                                        | -                                      | -                                      |
| Wpływy z tytułu emisji obligacji                                                                                                  | -                                        | -                                        | -                                      | -                                      |
| Płatności z tytułu kosztów emisji akcji                                                                                           | -                                        | -                                        | -                                      | -                                      |
| Splata odsetek od obligacji                                                                                                       | -                                        | -                                        | -                                      | -                                      |
| Splata rat kredytowych                                                                                                            | - 2 250                                  | - 2 250                                  | - 750                                  | - 750                                  |
| Splata odsetek od kredytu                                                                                                         | - 268                                    | - 401                                    | - 82                                   | - 126                                  |
| Rachunki kart kredytowych                                                                                                         | 5                                        | -                                        | - 26                                   | -                                      |
| Płatności z tytułu wykupu obligacji                                                                                               | -                                        | -                                        | -                                      | -                                      |
| Splata odsetek od obligacji                                                                                                       | -                                        | -                                        | -                                      | -                                      |
| Splata odsetek od pożyczek otrzymanych od jednostek zależnych                                                                     | -                                        | -                                        | -                                      | -                                      |
| Zaciągnięcie kredytu długoterminowego                                                                                             | -                                        | -                                        | -                                      | -                                      |
| Dywidendy wypłacone na rzecz właścicieli                                                                                          | -                                        | - 2 471                                  | -                                      | - 2 471                                |
| Splata zadłużenia z tyt. umów leasingu (leasing, odsetki, pozostałe)                                                              | - 2 521                                  | - 2 907                                  | - 687                                  | - 1 235                                |
| <b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO WYKORZYSTANE W DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>                                                              | <b>- 5 034</b>                           | <b>- 8 029</b>                           | <b>- 1 545</b>                         | <b>- 4 582</b>                         |
| Zwiększenie netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów                                                                          | - 1 770                                  | - 2 976                                  | - 6 282                                | - 1 855                                |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu sprawozdawczego                                                             | 7 079                                    | 14 990                                   | 18 163                                 | 13 869                                 |
| Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych                                                           | -                                        | -                                        | -                                      | -                                      |
| Wpływ odsetek z tyt. środków pieniężnych naliczonych do dnia bilansowego                                                          | -                                        | -                                        | -                                      | -                                      |
| Zmiana stanu innych środków pieniężnych                                                                                           | -                                        | -                                        | -                                      | -                                      |
| <b>ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY NA KONIEC OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO</b>                                                        | <b>5 309</b>                             | <b>12 014</b>                            | <b>11 881</b>                          | <b>12 014</b>                          |

## SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY KOŃCZĄCY SIĘ 30 WRZEŚNIA 2018 ROKU

|                                                                   | tys.PLN            |                             |                            |                                                             |                                            |                                                                                      |                                       |                                       |                                                   |                  |                                                   |        |
|-------------------------------------------------------------------|--------------------|-----------------------------|----------------------------|-------------------------------------------------------------|--------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------------------|------------------|---------------------------------------------------|--------|
|                                                                   | Kapitał podstawowy | Nadwyżka ze sprzedaży akcji | Kapitał rezerwowowy ogółem | Kapitał rezerwowowy z przeszac. Rzeczowych aktywów trwałych | Kapitał rezerwowowy z przeszac. Inwestycji | Kapitał rezerwowowy na świadczenia pracownicze rozliczane instrumentami kapitałowymi | Kapitał rezerwowowy na zabezpieczenia | Kapitał rezerwowowy z przewalutowania | Nadwyżka ze sprzedaży opcji na obligacje zamienne | Zyski zatrzymane | Przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej | Razem  |
| Stan na 1 stycznia 2017 roku (z poprzedniego sprawozdania)        | 3 707              | 38 412                      | -                          | -                                                           | -                                          | -                                                                                    | -                                     | -                                     | -                                                 | 32 637           | 32 637                                            | 74 756 |
| Przekształcenia                                                   | -                  | -                           | -                          | -                                                           | -                                          | -                                                                                    | -                                     | -                                     | -                                                 | -                | -                                                 | -      |
| Stan na 1 stycznia 2017 roku (po przekształceniach)               | 3 707              | 38 412                      | -                          | -                                                           | -                                          | -                                                                                    | -                                     | -                                     | -                                                 | 32 637           | 32 637                                            | 74 756 |
| Zysk netto za rok obrotowy                                        | -                  | -                           | -                          | -                                                           | -                                          | -                                                                                    | -                                     | -                                     | -                                                 | 3 623            | 3 623                                             | 3 623  |
| Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy (netto)               | -                  | -                           | -                          | -                                                           | -                                          | -                                                                                    | -                                     | -                                     | -                                                 | -                | -                                                 | -      |
| Suma całkowitych dochodów                                         | -                  | -                           | -                          | -                                                           | -                                          | -                                                                                    | -                                     | -                                     | -                                                 | 3 623            | 3 623                                             | 3 623  |
| Wykorzystanie rezerwy w ramach planu pracowniczych opcji na akcję | -                  | -                           | -                          | -                                                           | -                                          | -                                                                                    | -                                     | -                                     | -                                                 | -                | -                                                 | -      |
| Ujęcie płatności dokonywanych na bazie akcji                      | -                  | -                           | -                          | -                                                           | -                                          | -                                                                                    | -                                     | -                                     | -                                                 | -                | -                                                 | -      |
| Wypłata dywidendy                                                 | -                  | -                           | -                          | -                                                           | -                                          | -                                                                                    | -                                     | -                                     | -                                                 | -2471            | -2471                                             | -2 471 |
| Stan na 30 września 2017 roku                                     | 3 707              | 38 412                      | -                          | -                                                           | -                                          | -                                                                                    | -                                     | -                                     | -                                                 | 33 789           | 33 789                                            | 75 908 |
| Zysk netto za rok obrotowy                                        | -                  | -                           | -                          | -                                                           | -                                          | -                                                                                    | -                                     | -                                     | -                                                 | -                | -                                                 | -      |
| Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy (netto)               | -                  | -                           | -                          | -                                                           | -                                          | -                                                                                    | -                                     | -                                     | -                                                 | -                | -                                                 | -      |
| Suma całkowitych dochodów                                         | -                  | -                           | -                          | -                                                           | -                                          | -                                                                                    | -                                     | -                                     | -                                                 | -                | -                                                 | -      |
| Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy (netto)               | -                  | -                           | -                          | -                                                           | -                                          | -                                                                                    | -                                     | -                                     | -                                                 | -                | -                                                 | -      |
| Ujęcie płatności dokonywanych na bazie akcji                      | -                  | -                           | -                          | -                                                           | -                                          | -                                                                                    | -                                     | -                                     | -                                                 | -                | -                                                 | -      |
| Emisja akcji zwykłych                                             | -                  | -                           | -                          | -                                                           | -                                          | -                                                                                    | -                                     | -                                     | -                                                 | -                | -                                                 | -      |
| Emisja akcji zwykłych w ramach planu pracowniczych opcji na akcje | -                  | -                           | -                          | -                                                           | -                                          | -                                                                                    | -                                     | -                                     | -                                                 | -                | -                                                 | -      |
| Emisja akcji zwykłych z tytułu świadczonych usług doradczych      | -                  | -                           | -                          | -                                                           | -                                          | -                                                                                    | -                                     | -                                     | -                                                 | -                | -                                                 | -      |
| Emisja zamiennych akcji preferencyjnych bez prawa do głosu        | -                  | -                           | -                          | -                                                           | -                                          | -                                                                                    | -                                     | -                                     | -                                                 | -                | -                                                 | -      |
| Emisja obligacji zamiennych                                       | -                  | -                           | -                          | -                                                           | -                                          | -                                                                                    | -                                     | -                                     | -                                                 | -                | -                                                 | -      |
| Koszty emisji akcji                                               | -                  | -                           | -                          | -                                                           | -                                          | -                                                                                    | -                                     | -                                     | -                                                 | -                | -                                                 | -      |
| Odkup akcji zwykłych                                              | -                  | -                           | -                          | -                                                           | -                                          | -                                                                                    | -                                     | -                                     | -                                                 | -                | -                                                 | -      |
| Koszty odkupu akcji zwykłych                                      | -                  | -                           | -                          | -                                                           | -                                          | -                                                                                    | -                                     | -                                     | -                                                 | -                | -                                                 | -      |
| Emisja akcji powyżej ceny nominalnej                              | -                  | -                           | -                          | -                                                           | -                                          | -                                                                                    | -                                     | -                                     | -                                                 | -                | -                                                 | -      |
| Przeniesienie do zysków zatrzymanych                              | -                  | -                           | -                          | -                                                           | -                                          | -                                                                                    | -                                     | -                                     | -                                                 | -                | -                                                 | -      |
| Z podziału zysku                                                  | -                  | -                           | -                          | -                                                           | -                                          | -                                                                                    | -                                     | -                                     | -                                                 | 6579             | 6579                                              | 6 579  |
| Przeniesienie na kapitał zapasowy                                 | -                  | -                           | -                          | -                                                           | -                                          | -                                                                                    | -                                     | -                                     | -                                                 | -4108            | -4108                                             | -4 108 |
| Przeniesienie na rozrachunki z tyt. dywidendy                     | -                  | -                           | -                          | -                                                           | -                                          | -                                                                                    | -                                     | -                                     | -                                                 | -2471            | -2471                                             | -2 471 |
| Zysk dot. lat poprzednich jako skutek przejścia na MSSF           | -                  | -                           | -                          | -                                                           | -                                          | -                                                                                    | -                                     | -                                     | -                                                 | 173              | 173                                               | 173    |
| Przeniesienie na kapitał zapasowy                                 | -                  | -                           | -                          | -                                                           | -                                          | -                                                                                    | -                                     | -                                     | -                                                 | -173             | -173                                              | -173   |
| Podatek dochodowy związany z transakcjami z właścicielami         | -                  | -                           | -                          | -                                                           | -                                          | -                                                                                    | -                                     | -                                     | -                                                 | -                | -                                                 | -      |
| Stan na 30 września 2017 roku                                     | 3 707              | 38 412                      | -                          | -                                                           | -                                          | -                                                                                    | -                                     | -                                     | -                                                 | 33 789           | 33 789                                            | 75 908 |



SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY KOŃCĄCY SIĘ 30 WRZEŚNIA 2018 ROKU - C.D.

|                                                              | tys.PLN            |                             |                          |                                                           |                                          |                                                                                    |                                     |                                     |                                                   |                  |                                                   |        |
|--------------------------------------------------------------|--------------------|-----------------------------|--------------------------|-----------------------------------------------------------|------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|---------------------------------------------------|------------------|---------------------------------------------------|--------|
|                                                              | Kapitał podstawowy | Nadwyżka ze sprzedaży akcji | Kapitał rezerwowy ogółem | Kapitał rezerwowy z przeszac. Rzeczowych aktywów trwałych | Kapitał rezerwowy z przeszac. Inwestycji | Kapitał rezerwowy na świadczenia pracownicze rozliczane instrumentami kapitałowymi | Kapitał rezerwowy na zabezpieczenia | Kapitał rezerwowy z przewalutowania | Nadwyżka ze sprzedaży opcji na obligacje zamienne | Zyski zatrzymane | Przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej | Razem  |
| Stan na 1 stycznia 2018 roku (z poprzedniego sprawozdania)   | 3 707              | 38 412                      | -                        | -                                                         | -                                        | -                                                                                  | -                                   | -                                   | -                                                 | 39 313           | 39 313                                            | 81 432 |
| Przekształcenia                                              | -                  | -                           | -                        | -                                                         | -                                        | -                                                                                  | -                                   | -                                   | -                                                 | -                | -                                                 | -      |
| Stan na 1 stycznia 2018 roku (po przekształceniach)          | 3 707              | 38 412                      | -                        | -                                                         | -                                        | -                                                                                  | -                                   | -                                   | -                                                 | 39 313           | 39 313                                            | 81 432 |
| Zysk netto za rok obrotowy                                   | -                  | -                           | -                        | -                                                         | -                                        | -                                                                                  | -                                   | -                                   | -                                                 | 3 154            | 3 154                                             | 3 154  |
| Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy (netto)          | -                  | -                           | -                        | -                                                         | -                                        | -                                                                                  | -                                   | -                                   | -                                                 | -                | -                                                 | -      |
| Suma całkowitych dochodów                                    | -                  | -                           | -                        | -                                                         | -                                        | -                                                                                  | -                                   | -                                   | -                                                 | 3 154            | 3 154                                             | 3 154  |
| Ujęcie płatności dokonywanych na bazie akcji                 | -                  | -                           | -                        | -                                                         | -                                        | -                                                                                  | -                                   | -                                   | -                                                 | -                | -                                                 | -      |
| Wypłata dywidendy                                            | -                  | -                           | -                        | -                                                         | -                                        | -                                                                                  | -                                   | -                                   | -                                                 | -                | -                                                 | -      |
| Stan na 30 września 2018 roku                                | 3 707              | 38 412                      | -                        | -                                                         | -                                        | -                                                                                  | -                                   | -                                   | -                                                 | 42 467           | 42 467                                            | 84 586 |
| Zysk netto za rok obrotowy                                   | -                  | -                           | -                        | -                                                         | -                                        | -                                                                                  | -                                   | -                                   | -                                                 | -                | -                                                 | -      |
| Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy (netto)          | -                  | -                           | -                        | -                                                         | -                                        | -                                                                                  | -                                   | -                                   | -                                                 | -                | -                                                 | -      |
| Suma całkowitych dochodów                                    | -                  | -                           | -                        | -                                                         | -                                        | -                                                                                  | -                                   | -                                   | -                                                 | -                | -                                                 | -      |
| Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy (netto)          | -                  | -                           | -                        | -                                                         | -                                        | -                                                                                  | -                                   | -                                   | -                                                 | -                | -                                                 | -      |
| Ujęcie płatności dokonywanych na bazie akcji                 | -                  | -                           | -                        | -                                                         | -                                        | -                                                                                  | -                                   | -                                   | -                                                 | -                | -                                                 | -      |
| Emisja akcji zwykłych                                        | -                  | -                           | -                        | -                                                         | -                                        | -                                                                                  | -                                   | -                                   | -                                                 | -                | -                                                 | -      |
| Warranty wydane w ramach planu pracowniczych opcji na akcje  | -                  | -                           | -                        | -                                                         | -                                        | -                                                                                  | -                                   | -                                   | -                                                 | 282              | 282                                               | 282    |
| Emisja akcji zwykłych z tytułu świadczonych usług doradczych | -                  | -                           | -                        | -                                                         | -                                        | -                                                                                  | -                                   | -                                   | -                                                 | -                | -                                                 | -      |
| Emisja zamiennych akcji preferencyjnych bez prawa do głosu   | -                  | -                           | -                        | -                                                         | -                                        | -                                                                                  | -                                   | -                                   | -                                                 | -                | -                                                 | -      |
| Emisja obligacji zamiennych                                  | -                  | -                           | -                        | -                                                         | -                                        | -                                                                                  | -                                   | -                                   | -                                                 | -                | -                                                 | -      |
| Koszty emisji akcji                                          | -                  | -                           | -                        | -                                                         | -                                        | -                                                                                  | -                                   | -                                   | -                                                 | -                | -                                                 | -      |
| Odkup akcji zwykłych                                         | -                  | -                           | -                        | -                                                         | -                                        | -                                                                                  | -                                   | -                                   | -                                                 | -                | -                                                 | -      |
| Koszty odkupu akcji zwykłych                                 | -                  | -                           | -                        | -                                                         | -                                        | -                                                                                  | -                                   | -                                   | -                                                 | -                | -                                                 | -      |
| Emisja akcji powyżej ceny nominalnej                         | -                  | -                           | -                        | -                                                         | -                                        | -                                                                                  | -                                   | -                                   | -                                                 | -                | -                                                 | -      |
| Przeniesienie do zysków zatrzymanych                         | -                  | -                           | -                        | -                                                         | -                                        | -                                                                                  | -                                   | -                                   | -                                                 | -                | -                                                 | -      |
| Z podziału zysku                                             | -                  | -                           | -                        | -                                                         | -                                        | -                                                                                  | -                                   | -                                   | -                                                 | 9 147            | 9 147                                             | 9 147  |
| Przeniesienie na kapitał zapasowy                            | -                  | -                           | -                        | -                                                         | -                                        | -                                                                                  | -                                   | -                                   | -                                                 | 8 930            | - 8 930                                           | -8 930 |
| Pokrycie strat z lat poprzednich                             | -                  | -                           | -                        | -                                                         | -                                        | -                                                                                  | -                                   | -                                   | -                                                 | -217             | -217                                              | -217   |
| Przeniesienie na rozrachunki z tyt. dywidendy                | -                  | -                           | -                        | -                                                         | -                                        | -                                                                                  | -                                   | -                                   | -                                                 | -                | -                                                 | -      |
| Zysk dot. lat poprzednich jako skutek przejścia na MSSF      | -                  | -                           | -                        | -                                                         | -                                        | -                                                                                  | -                                   | -                                   | -                                                 | -                | -                                                 | -      |
| Podatek dochodowy związany z transakcjami z właścicielami    | -                  | -                           | -                        | -                                                         | -                                        | -                                                                                  | -                                   | -                                   | -                                                 | -                | -                                                 | -      |
| Stan na 30 września 2018 roku                                | 3 707              | 38 412                      | -                        | -                                                         | -                                        | -                                                                                  | -                                   | -                                   | -                                                 | 42 749           | 42 749                                            | 84 866 |

## 5. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

### 5.1. Informacje ogólne

#### 5.1.1. Informacje o Spółce dominującej

Ailleron Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie (Polska), ul. prof. Michała Życzkowskiego 20.

Spółka dominująca została utworzona na podstawie statutu Spółki, sporządzonego w formie aktu notarialnego przed notariuszem Tomaszem Zięcina w Kancelarii Notarialnej w Krakowie w dniu 1 kwietnia 2011 roku (Rep. A nr 4091/2011). Siedzibą Spółki jest Polska. Aktualnie Spółka zarejestrowana jest w Krajowym Rejestrze Sądowym prowadzonym przez Sąd Rejonowy w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000385276.

Jako dane porównywalne, za III kwartał 2018 r. zaprezentowano skonsolidowane sprawozdanie finansowe. Pod pojęciem "Spółka" oraz "Zarząd" rozumie się w przedstawionym sprawozdaniu "Spółkę dominującą" oraz "Zarząd Spółki dominującej".

### 5.2. Oświadczenie o zgodności oraz ogólne zasady sporządzania

Niniejsze śródroczne skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe obejmujące okres 9 miesięcy zakończonych 30 września 2018 roku zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez UE („MSSF”), w szczególności zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34.

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

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

W dniu 27.06.2016 w ramach Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki zależnej Software Mind S.A. (Repetitorium A numer 10708/2016) podjęto Uchwałę o połączeniu Spółki Software Mind S.A. ze Spółką Ailleron S.A. W wyniku połączenia Spółka Software Mind S.A. będzie kontynuowała działalność w strukturach jednostki dominującej. Połączenie zostało zarejestrowane w KRS w dniu 01.08.2016.

Niniejsze śródroczne skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe obejmujące okres 9 miesięcy zakończonych 30 września 2018 roku nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze zbadanym Skonsolidowanym Sprawozdaniem Finansowym Grupy Kapitałowej Ailleron SA sporządzonym według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”), zawierającym noty („Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe sporządzone według MSSF”) za rok zakończony 31 grudnia 2017 roku.

Dla jednostki dniem przejścia na MSSF jest 1 stycznia 2011 r.

### 5.3. Oświadczenia Zarządu

Zarząd Spółki Ailleron SA oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy niniejsze sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości, oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki i Grupy Ailleron SA oraz ich wynik finansowy.

### 5.4. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w polskich złotych (PLN). Polski złoty jest walutą funkcjonalną i sprawozdawczą Spółki. Dane w sprawozdaniach finansowych zostały wykazane w tysiącach złotych, chyba że w konkretnych sytuacjach zostały podane z większą dokładnością.

## 5.5. Stosowane zasady rachunkowości

Zasady rachunkowości oraz metody wyliczeń przyjęte do przygotowania Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego obejmującego okres 9 miesięcy zakończonych 30 września 2018 roku są spójne z zasadami opisanymi w zbadanym Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym Grupy Ailleron sporządzonym według MSSF za rok zakończony 31 grudnia 2017 roku (Nota 2 oraz Nota 3 Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej Ailleron sporządzonego według MSSF za rok zakończony 31 grudnia 2017 roku).

### 5.5.1. Standardy i interpretacje zastosowane po raz pierwszy w roku 2017

(i) Zmiany do MSR 7 „Sprawozdanie z przepływów pieniężnych” – inicjatywa dot. ujawniania informacji, (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie),

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

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

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

(i) MSSF 9 „Instrumenty finansowe” - zatwierdzony w UE w dniu 22 listopada 2016 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),

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

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

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

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

(vi) Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2014-2016)” – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 1, MSSF 12 oraz MSR 28) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (zmiany do MSSF 12 obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie, a zmiany do MSSF 1 i MSR 28 obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),

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

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

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

(x) Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe” – prawo wcześniejszej spłaty z negatywnym wynagrodzeniem (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie),

#### **5.5.3. Standardy i Interpretacje przyjęte przez RMSR, ale jeszcze niezatwierdzone do stosowania w UE**

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

(i) Zmiany do MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych” – wycena inwestycji długoterminowych (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie),

(ii) Roczny program poprawek 2015-2017 (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie),

(iii) Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze” – zmiany do programu określonych świadczeń (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie),

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

(v) Zmiany w zakresie referencji do Założeń Koncepcyjnych w MSSF (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub po tej dacie),

(vi) MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku lub po tej dacie),

(vii) Zmiany do MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć” - definicja przedsięwzięcia (obowiązujące w odniesieniu do okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub po tej dacie)

(viii) Zmiany do MSR 1 oraz MSR 8 - definicja terminu „istotny” (obowiązujące w odniesieniu do okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub po tej dacie)

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

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

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

## 5.6. Przychody oraz informacje geograficzne

Działalność Grupy Kapitałowej prowadzona jest w Polsce, będącej krajem jej siedziby. Natomiast w coraz większym stopniu, sprzedaż realizowana jest poza granicami Polski (USA, Wielka Brytania, Azja).

W 2018 roku Grupa Kapitałowa wygenerowała część przychodów poza granicami Polski.

|                                                         | Okres<br>zakończony<br>30/09/2018 | Okres<br>zakończony<br>30/09/2017 |
|---------------------------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Kraj                                                    | 46 499                            | 37 401                            |
| Eksport                                                 | 23 985                            | 21 467                            |
| Razem przychody netto ze sprzedaży produktów i usług    | 70 484                            | 58 868                            |
| Kraj                                                    | 2 675                             | 3 620                             |
| Eksport                                                 | 37                                | 78                                |
| Razem przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów | 2 712                             | 3 698                             |
| Razem                                                   | 73 196                            | 62 567                            |

## 5.7. Segmenty operacyjne

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

Począwszy od 2017 roku Zarząd Spółki zdecydował o zmianie dotychczasowej struktury segmentów sprawozdawczych działalności. Zmiana polega na agregacji segmentów pokrewnych z punktu widzenia sektora rynkowego oraz występujących trendów rozwojowych. W ramach nowego segmentu FINTECH zagregowano dotychczasowe dwa segmenty BU Finanse oraz BU LiveBank. W ramach nowego segmentu TELCO zagregowano dotychczasowe cztery segmenty obejmujące BU Telco, ME, MM, MI. Z kolei nową nazwą HOTELTECH objęto dotychczasowy segment iLUMIO a nową nazwą OUTSOURCING objęto dotychczasowy segment BU Apps. Od 2018 roku dotychczasowy segment OUTSOURCING zmienia nazwę na SOFTWARE SERVICES.

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

W bieżącym okresie nie zaniechano żadnego z rodzajów działalności.

### 5.7.2. Przychody i wyniki segmentów

Poniżej przedstawiono analizę przychodów i wyników Grupy w poszczególnych segmentach objętych sprawozdawczością:

| PRZYCHODY I WYNIKI SEGMENTÓW                          |                             |                             |                             |                             |
|-------------------------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
|                                                       | Przychody w segmencie       |                             | Zysk w segmencie            |                             |
|                                                       | Okres zakończony 30/09/2018 | Okres zakończony 30/09/2017 | Okres zakończony 30/09/2018 | Okres zakończony 30/09/2017 |
| FINTECH                                               | 26 425                      | 24 716                      | 2 491                       | 3 693                       |
| TELCO                                                 | 22 297                      | 16 286                      | - 690                       | - 2 374                     |
| SOFTWARE SERVICES                                     | 19 529                      | 15 174                      | 5 044                       | 4 031                       |
| HOTELTECH                                             | 3 627                       | 3 592                       | - 2 145                     | - 919                       |
| nieprzypisane                                         | 1 318                       | 2 799                       | - 800                       | - 351                       |
| Razem z działalności kontynuowanej                    | 73 196                      | 62 567                      | 3 900                       | 4 080                       |
| Amortyzacja                                           |                             |                             | 5 838                       | 5 319                       |
| EBITDA                                                |                             |                             | 9 738                       | 9 399                       |
| Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych            | -                           | -                           | -                           | -                           |
| Zysk ze sprzedaży udziałów w jednostce stowarzyszonej | -                           | -                           | -                           | -                           |
| Pozostałe przychody operacyjne                        | -                           | -                           | 97                          | 56                          |
| Pozostałe koszty operacyjne                           | -                           | -                           | - 188                       | - 42                        |
| Przychody finansowe                                   | -                           | -                           | 91                          | 150                         |
| Koszty finansowe                                      | -                           | -                           | - 233                       | - 538                       |
| Zysk przed opodatkowaniem (działalność kontynuowana)  | -                           | -                           | 3 667                       | 3 706                       |

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

Przychody nieprzypisane w 2018 i 2017 roku dotyczą najmu pomieszczeń oraz urządzeń biurowych.

Zasady rachunkowości zastosowane w segmentach sprawozdawczych są takie same jak polityka rachunkowości Grupy. Zysk segmentów to zysk wygenerowany przez poszczególne segmenty wraz z alokacją kosztów administracji centralnej i wynagrodzenia zarządu, innych zysków i strat oraz przychodów i kosztów finansowych. Informacje te przekazuje się osobom decydującym o przydziale zasobów i oceniających wyniki finansowe segmentu.



## 5.7.3. Ujawnienia dotyczące usług długoterminowych

|                                                               | Okres zakończony<br>30/09/2018 | Okres zakończony<br>30/09/2017 |
|---------------------------------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Przychody danego okresu z tytułu umowy                        | 8 999                          | 12 816                         |
| Poniesione koszty i ujęte zyski (pomniejszone o ujęte straty) | 131                            | 3 895                          |

|                                                                                              | Okres zakończony<br>30/09/2018 | Okres zakończony<br>30/09/2017 |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Otrzymane zaliczki                                                                           | 1 118                          | -                              |
| Sumy zatrzymane                                                                              | -                              | -                              |
| Należność od zamawiających z tytułu prac wynikających z umowy, jako składnik aktywów (netto) | -                              | -                              |
| Zobowiązanie wobec zamawiającego z tytułu prac wynikających z umowy (netto)                  | 515                            | -                              |

Do określenia przychodów z umowy ujętych za dany okres zastosowano metodę stopnia zaawansowania prac.

Do określenia stanu zaawansowania realizowanych umów przyjęto wskaźnik kosztów poniesionych w stosunku całości planowanych kosztów kontraktu oraz stopień realizacji mierzony liczbą godzin zrealizowanych w projekcie w stosunku do godzin zaplanowanych.

Aktywa warunkowe oraz zobowiązania warunkowe powstające z tytułu kosztów napraw gwarancyjnych, roszczeń, kar oraz strat - nie występują.

## 5.7.4. Informacje o wiodących klientach

W trzecim kwartale 2018 wiodącą rolę w przychodach poszczególnych segmentów odgrywają poniżsi klienci:

## WIODĄCY KLIENCI W POSZCZEGÓLNYCH SEGMENTACH

| SEGMENT           | KLIENT                                                         |
|-------------------|----------------------------------------------------------------|
| FINTECH           | Citibank, Standard Chartered, BZ WBK, G-Rock, mBank, Santander |
| TELCO             | T-Mobile, Orange, Polkomtel, Play                              |
| SOFTWARE SERVICES | Corelogic, CallCredit, Procountor, Sword                       |
| HOTELTECH         | Atlantis, LUX                                                  |

## 5.8. Działalność w okresie śródrocznym

W okresie, który został objęty kwartalnym skróconym sprawozdaniem finansowym, tj. od 31.12.2017 r. - daty zakończenia ostatniego okresu sprawozdawczego, za który opublikowano zbadane informacje finansowe - do dnia 30.09.2018 r., nie zaszły żadne istotne zmiany w sytuacji handlowej i finansowej Spółki. Nie wystąpiły również zmiany warunków prowadzonej działalności i istotne rozliczenia z tytułu spraw sądowych.

Spółka regulowała zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek zgodnie z zawartymi umowami.

Nie nastąpiły przesunięcia między poszczególnymi poziomami hierarchii wartości godziwej instrumentów finansowych, zmiany w klasyfikacji instrumentów finansowych oraz zmiany zobowiązań warunkowych i aktywów warunkowych.

W okresie tym Spółka przeprowadziła transakcje z podmiotami powiązanymi wyszczególnione w Nocie nr 22.

## 5.9. Podatek dochodowy dotyczący działalności kontynuowanej

## 5.9.1. Podatek dochodowy odniesiony w wynik finansowy

|                                                                                                   | Okres zakończony<br>30/09/2018 | Okres zakończony<br>30/09/2017 |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Bieżący podatek dochodowy:                                                                        |                                |                                |
| Dotyczący roku bieżącego                                                                          | 511                            | 118                            |
| Dotyczący poprzednich lat                                                                         | -                              | -                              |
| Inne                                                                                              | -                              | -                              |
|                                                                                                   | 511                            | 118                            |
| Odroczony podatek dochodowy:                                                                      |                                |                                |
| Dotyczący roku bieżącego                                                                          | 8                              | - 35                           |
| Podatek odroczony przeniesiony z kapitału na wynik                                                | -                              | -                              |
| Korekty do podatku odroczonego w związku ze zmianami stawek podatkowych czy przepisów podatkowych | -                              | -                              |
| Inne                                                                                              | -                              | -                              |
|                                                                                                   | 8                              | - 35                           |
| Koszt podatkowy ogółem ujęty w roku bieżącym z działalności kontynuowanej                         | 519                            | 83                             |

W zakresie podatku dochodowego, Spółka podlega przepisom ogólnym w tym zakresie. Spółka nie tworzy podatkowej grupy kapitałowej. Od września 2015 roku spółka dominująca prowadzi działalności w Specjalnej Strefie Ekonomicznej, co różnicuje zasady określania obciążeń podatkowych w stosunku do przepisów ogólnych w tym zakresie. Rok podatkowy jak i bilansowy pokrywają się z rokiem kalendarzowym.

Uzgodnienie wyniku podatkowego do wyniku księgowego kształtuje się następująco:

|                                                                                                               | Okres zakończony<br>30/09/2018 | Okres zakończony<br>30/09/2017 |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Zysk przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej                                                        | 3 667                          | 3 706                          |
| Efekt podatkowy przychodów niebędących przychodami według przepisów podatkowych                               | - 8 562                        | - 4 838                        |
| Efekt podatkowy kosztów niestanowiących kosztów uzyskania przychodów (NKUP) według przepisów podatkowych      | 6 747                          | 6 092                          |
| Efekt podatkowy kosztów niebilansowych, stanowiących koszty uzyskania przychodów według przepisów podatkowych | - 4 517                        | - 9 569                        |
| Pozostałe                                                                                                     | 250                            | - 94                           |
|                                                                                                               | - 2 415                        | - 4 703                        |
| w tym dochód strefowy                                                                                         | 1 056                          | - 816                          |
| ulga do wykorzystania                                                                                         | 743                            | 1 079                          |
| odliczenia od dochodu - dotacje                                                                               | 978                            | 888                            |
| zysk/strata Spółki dominującej/zależnej                                                                       | - 5 830                        | - 4 504                        |
| strata Spółki zależnej Software Mind Sp. z o.o. z lat ubiegłych do rozliczenia                                | -                              | - 188                          |
| strata spółki zależnej Software Mind Outsourcing Services Sp. z o.o. z lat ubiegłych do rozliczenia           | -                              | -                              |
| dochód do opodatkowania                                                                                       | 2 359                          | 429                            |
| podatek dochodowy zapłacony zagranicą nieodliczony w okresie bieżącym                                         | 63                             | - 36                           |
| Koszt podatku dochodowego ujęty w wynik z działalności kontynuowanej                                          | 511                            | 118                            |

Stawka podatkowa zastosowana w powyższym uzgodnieniu na lata 2018 i 2017 wynosi 19% i stanowi podatek dochodowy od osób prawnych zgodnie z polskimi przepisami podatkowymi.

**5.9.2. Podatek dochodowy odniesiony bezpośrednio w kapitał własny - nie dotyczy**

**5.9.3. Podatek dochodowy odniesiony w pozostałe całkowite dochody - nie dotyczy**

**5.9.4. Bieżące aktywa i zobowiązania podatkowe**

|                                            | Okres zakończony<br>30/09/2018 | Okres zakończony<br>30/09/2017 |
|--------------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Należny zwrot podatku CIT                  | 3                              | 2                              |
| Należny zwrot podatku VAT                  | 678                            | 286                            |
| VAT do rozliczenia w następnych miesiącach | 1 344                          | 1 261                          |
| Bieżące aktywa podatkowe                   | 2 025                          | 1 549                          |
| Podatek dochodowy do zapłaty               | 71                             | -                              |
| Podatek dochodowy od osób fizycznych       | 179                            | 134                            |
| ZUS                                        | 755                            | 626                            |
| VAT                                        | 645                            | 785                            |
| Inne                                       | 33                             | 32                             |
| Bieżące zobowiązania podatkowe             | 1 683                          | 1 577                          |

**5.9.5. Saldo podatku odroczonego**

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

|                                      | Okres zakończony<br>30/09/2018 | Okres zakończony<br>30/09/2017 |
|--------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Aktywa z tytułu podatku odroczonego  | 1 303                          | 2 267                          |
| Rezerwa z tytułu podatku odroczonego | 2 139                          | 3 568                          |
|                                      | - 836                          | - 1 301                        |

## 5.9.5. Saldo podatku odroczonego c.d

| Okres zakończony 30.09.2018                                                    | Stan na początek okresu 1.1.2018 | Ujęte w wynik | Ujęte w pozostałych całkowitych dochodach | Ujęte bezpośrednio w kapitale własnym | Przeniesione z kapitału własnego na wynik | Przyjęcia/ zbycia | Zobowiązania związane z aktywami sklasyfikowanymi jako przeznaczone do zbycia (nota 13) | Stan na koniec okresu 30.09.2018 |
|--------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------|---------------|-------------------------------------------|---------------------------------------|-------------------------------------------|-------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------|
| Różnice przejściowe dotyczące (rezerw) / aktywów z tytułu podatku odroczonego: |                                  |               |                                           |                                       |                                           |                   |                                                                                         |                                  |
| Zabezpieczenia przepływów pieniężnych                                          | -                                | -             | -                                         | -                                     | -                                         | -                 | -                                                                                       | -                                |
| Zabezpieczenia inwestycji netto                                                | -                                | -             | -                                         | -                                     | -                                         | -                 | -                                                                                       | -                                |
| Jednostki stowarzyszone                                                        | -                                | -             | -                                         | -                                     | -                                         | -                 | -                                                                                       | -                                |
| Rzeczowe aktywa trwałe                                                         | - 104                            | - 31          | -                                         | -                                     | -                                         | -                 | -                                                                                       | - 135                            |
| Leasing finansowy                                                              | -                                | -             | -                                         | -                                     | -                                         | -                 | -                                                                                       | -                                |
| Aktywa niematerialne                                                           | - 838                            | - 298         | -                                         | -                                     | -                                         | -                 | -                                                                                       | - 1 136                          |
| Aktywa finansowe wyceniane w WGPW                                              | -                                | -             | -                                         | -                                     | -                                         | -                 | -                                                                                       | -                                |
| Aktywa finansowe DDS                                                           | -                                | -             | -                                         | -                                     | -                                         | -                 | -                                                                                       | -                                |
| Odroczone przychody                                                            | - 1 972                          | 1 030         | -                                         | -                                     | -                                         | -                 | -                                                                                       | - 942                            |
| Obligacje zamienne                                                             | -                                | -             | -                                         | -                                     | -                                         | -                 | -                                                                                       | -                                |
| Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych                         | -                                | -             | -                                         | -                                     | -                                         | -                 | -                                                                                       | -                                |
| Rezerwy                                                                        | 360                              | - 83          | -                                         | -                                     | -                                         | -                 | -                                                                                       | 277                              |
| Należności wątpliwe                                                            | -                                | -             | -                                         | -                                     | -                                         | -                 | -                                                                                       | -                                |
| Zobowiązania z tytułu określonych świadczeń                                    | 918                              | - 636         | -                                         | -                                     | -                                         | -                 | -                                                                                       | 282                              |
| Pozostałe zobowiązania finansowe                                               | 228                              | - 152         | -                                         | -                                     | -                                         | -                 | -                                                                                       | 76                               |
| Koszty emisji akcji i koszty wykupu                                            | -                                | -             | -                                         | -                                     | -                                         | -                 | -                                                                                       | -                                |
| Inne                                                                           | -                                | -             | -                                         | -                                     | -                                         | -                 | -                                                                                       | -                                |
|                                                                                | - 1 408                          | - 170         | -                                         | -                                     | -                                         | -                 | -                                                                                       | - 1 578                          |
| Niewykorzystane straty podatkowe i pozostałe ulgi                              |                                  |               |                                           |                                       |                                           |                   |                                                                                         |                                  |
| Straty podatkowe                                                               | -                                | -             | -                                         | -                                     | -                                         | -                 | -                                                                                       | -                                |
| Ulgi podatkowe                                                                 | 583                              | 159           | -                                         | -                                     | -                                         | -                 | -                                                                                       | 742                              |
| Pozostałe                                                                      | -                                | -             | -                                         | -                                     | -                                         | -                 | -                                                                                       | -                                |
|                                                                                | 583                              | 159           | -                                         | -                                     | -                                         | -                 | -                                                                                       | 742                              |
| <b>Razem aktywa (rezerwy) z tytułu podatku odroczonego</b>                     | <b>- 825</b>                     | <b>- 11</b>   | <b>-</b>                                  | <b>-</b>                              | <b>-</b>                                  | <b>-</b>          | <b>-</b>                                                                                | <b>- 836</b>                     |

| Okres zakończony 30.09.2017                                                    | Stan na początek okresu 1.1.2017 | Ujęte w wynik | Ujęte w pozostałych całkowitych dochodach | Ujęte bezpośrednio w kapitale własnym | Przeniesione z kapitału własnego na wynik | Przyjęcia/ zbycia | Zobowiązania związane z aktywami sklasyfikowanymi jako przeznaczone do zbycia (nota 12) | Stan na koniec okresu 30.09.2017 |
|--------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------|---------------|-------------------------------------------|---------------------------------------|-------------------------------------------|-------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------|
| Różnice przejściowe dotyczące (rezerw) / aktywów z tytułu podatku odroczonego: |                                  |               |                                           |                                       |                                           |                   |                                                                                         |                                  |
| Zabezpieczenia przepływów pieniężnych                                          | -                                | -             | -                                         | -                                     | -                                         | -                 | -                                                                                       | -                                |
| Zabezpieczenia inwestycji netto                                                | -                                | -             | -                                         | -                                     | -                                         | -                 | -                                                                                       | -                                |
| Jednostki stowarzyszone                                                        | -                                | -             | -                                         | -                                     | -                                         | -                 | -                                                                                       | -                                |
| Rzeczowe aktywa trwałe                                                         | - 146                            | 299           | -                                         | -                                     | -                                         | -                 | -                                                                                       | 153                              |
| Leasing finansowy                                                              | -                                | -             | -                                         | -                                     | -                                         | -                 | -                                                                                       | -                                |
| Aktywa niematerialne                                                           | - 970                            | 99            | -                                         | -                                     | -                                         | -                 | -                                                                                       | - 871                            |
| Aktywa finansowe wyceniane w WGPW                                              | -                                | -             | -                                         | -                                     | -                                         | -                 | -                                                                                       | -                                |
| Aktywa finansowe DDS                                                           | -                                | -             | -                                         | -                                     | -                                         | -                 | -                                                                                       | -                                |
| Odroczone przychody                                                            | - 1 918                          | - 666         | -                                         | -                                     | -                                         | -                 | -                                                                                       | - 2 584                          |
| Obligacje zamienne                                                             | -                                | -             | -                                         | -                                     | -                                         | -                 | -                                                                                       | -                                |
| Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych                         | -                                | -             | -                                         | -                                     | -                                         | -                 | -                                                                                       | -                                |
| Rezerwy                                                                        | 686                              | - 602         | -                                         | -                                     | -                                         | -                 | -                                                                                       | 84                               |
| Należności wątpliwe                                                            | -                                | -             | -                                         | -                                     | -                                         | -                 | -                                                                                       | -                                |
| Zobowiązania z tytułu określonych świadczeń                                    | 690                              | - 223         | -                                         | -                                     | -                                         | -                 | -                                                                                       | 467                              |
| Pozostałe zobowiązania finansowe                                               | 323                              | - 323         | -                                         | -                                     | -                                         | -                 | -                                                                                       | -                                |
| Koszty emisji akcji i koszty wykupu                                            | -                                | -             | -                                         | -                                     | -                                         | -                 | -                                                                                       | -                                |
| Inne                                                                           | -                                | -             | -                                         | -                                     | -                                         | -                 | -                                                                                       | -                                |
|                                                                                | - 1 335                          | - 1 416       | -                                         | -                                     | -                                         | -                 | -                                                                                       | - 2 751                          |
| Niewykorzystane straty podatkowe i pozostałe ulgi                              |                                  |               |                                           |                                       |                                           |                   |                                                                                         |                                  |
| Straty podatkowe                                                               | -                                | -             | -                                         | -                                     | -                                         | -                 | -                                                                                       | -                                |
| Ulgi podatkowe                                                                 | -                                | 1 450         | -                                         | -                                     | -                                         | -                 | -                                                                                       | 1 450                            |
| Pozostałe                                                                      | -                                | -             | -                                         | -                                     | -                                         | -                 | -                                                                                       | -                                |
|                                                                                | -                                | 1 450         | -                                         | -                                     | -                                         | -                 | -                                                                                       | 1 450                            |
| <b>Razem aktywa (rezerwy) z tytułu podatku odroczonego</b>                     | <b>- 1 335</b>                   | <b>34</b>     | <b>-</b>                                  | <b>-</b>                              | <b>-</b>                                  | <b>-</b>          | <b>-</b>                                                                                | <b>- 1 301</b>                   |

## 5.10. Rzeczowe aktywa trwałe

| Wartości bilansowe:     | Stan na<br>30/09/2018 | Stan na<br>30/09/2017 |
|-------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Grunty własne           | -                     | -                     |
| Budynki                 | 7 949                 | 9 793                 |
| Maszyny i urządzenia    | 2 068                 | 2 435                 |
| Środki transportu       | 1 829                 | 1 955                 |
| Inne środki trwałe      | 586                   | 502                   |
| Środki trwałe w budowie | 99                    | 33                    |
| Razem                   | 12 531                | 14 718                |

|                                                               | Grunty<br>własne | Budynki | Maszyny i<br>urządzenia | Urządzenia w<br>leasingu<br>finansowym | Środki transportu | Inne środki<br>trwałe | Środki trwałe<br>w budowie | Razem  |
|---------------------------------------------------------------|------------------|---------|-------------------------|----------------------------------------|-------------------|-----------------------|----------------------------|--------|
| Stan na 31 grudnia 2016 roku                                  | -                | 13 286  | 7 072                   | -                                      | 3 176             | 609                   | 40                         | 24 183 |
| Nabycia / Umowy leasingu                                      | -                | 1 138   | 1 075                   | -                                      | 487               | 174                   | 33                         | 2 907  |
| Przemieszczenia                                               | -                | -       | -                       | -                                      | -                 | -                     | -                          | -      |
| Zbycia                                                        | -                | -       | - 37                    | -                                      | - 66              | -                     | -                          | - 103  |
| Zmniejszenia z tyt. likwidacji                                | -                | -       | - 82                    | -                                      | - 126             | -                     | -                          | - 208  |
| Przekazane jako zapłata w ramach przejęcia jednostki zależnej | -                | -       | -                       | -                                      | -                 | -                     | -                          | -      |
| Eliminacja w skutego sprzedaży jednostki zależnej             | -                | -       | -                       | -                                      | -                 | -                     | -                          | -      |
| Przejęcia w formie połączenia jednostek gospodarczych         | -                | -       | -                       | -                                      | -                 | -                     | -                          | -      |
| Przeklasyfikowane do aktywów do zbycia                        | -                | -       | -                       | -                                      | -                 | -                     | -                          | -      |
| Zwiększenie (zmniejszenie) z przeszacowania                   | -                | -       | -                       | -                                      | -                 | -                     | -                          | -      |
| Wpływ różnic kursowych                                        | -                | -       | -                       | -                                      | -                 | -                     | -                          | -      |
| Przyjęcie środków trwałych z środków trwałych w budowie       | -                | -       | -                       | -                                      | -                 | -                     | - 40                       | - 40   |
| Stan na 30 września 2017 roku                                 | -                | 14 424  | 8 028                   | -                                      | 3 471             | 783                   | 33                         | 26 739 |

|                                                                                        | Grunty<br>własne | Budynki | Maszyny i<br>urządzenia | Urządzenia w<br>leasingu<br>finansowym | Środki<br>transportu | Inne środki<br>trwałe | Środki<br>trwałe w<br>budowie | Razem  |
|----------------------------------------------------------------------------------------|------------------|---------|-------------------------|----------------------------------------|----------------------|-----------------------|-------------------------------|--------|
| Stan na 31 grudnia 2016 roku                                                           | -                | 2 711   | 4 715                   | -                                      | 1 164                | 190                   | -                             | 8 780  |
| Eliminacja wskutek zbycia<br>składników majątku                                        | -                | -       | - 24                    | -                                      | - 63                 | -                     | -                             | - 87   |
| Eliminacja wskutek likwidacji<br>składników majątku                                    | -                | -       | - 82                    | -                                      | - 126                | -                     | -                             | - 208  |
| Przemieszczenia                                                                        | -                | -       | -                       | -                                      | -                    | -                     | -                             | -      |
| Przekazane w ramach sprzedaży<br>jednostki zależnej                                    | -                | -       | -                       | -                                      | -                    | -                     | -                             | -      |
| Eliminacja przy<br>przeklasyfikowaniu do aktywów<br>przeznaczonych do zbycia           | -                | -       | -                       | -                                      | -                    | -                     | -                             | -      |
| Odpis aktualizacyjny z tytułu<br>utruty wartości odniesiony w<br>wynik                 | -                | -       | -                       | -                                      | -                    | -                     | -                             | -      |
| Odwrócenie odpisu<br>aktualizacyjnego z tytułu utraty<br>wartości odniesionego w wynik | -                | -       | -                       | -                                      | -                    | -                     | -                             | -      |
| Koszty amortyzacji                                                                     | -                | 1 920   | 984                     | -                                      | 541                  | 91                    | -                             | 3 536  |
| Wpływ różnic kursowych                                                                 | -                | -       | -                       | -                                      | -                    | -                     | -                             | -      |
| Stan na 30 września 2017 roku                                                          | -                | 4 631   | 5 593                   | -                                      | 1 516                | 281                   | -                             | 12 021 |

|                                                                  | Grunty<br>własne | Budynki | Maszyny i<br>urządzenia | Urządzenia w<br>leasingu<br>finansowym | Środki<br>transportu | Inne środki<br>trwałe | Środki<br>trwałe w<br>budowie | Razem  |
|------------------------------------------------------------------|------------------|---------|-------------------------|----------------------------------------|----------------------|-----------------------|-------------------------------|--------|
| Stan na 31 grudnia 2017 roku                                     | -                | 14 424  | 8 409                   | -                                      | 3 627                | 787                   | 12                            | 27 259 |
| Nabycia / Umowy leasingu                                         | -                | -       | 921                     | -                                      | 588                  | 234                   | 87                            | -      |
| Przemieszczenia                                                  | -                | -       | -                       | -                                      | -                    | -                     | -                             | -      |
| Zbycia                                                           | -                | -       | - 118                   | -                                      | - 353                | -                     | -                             | - 471  |
| Zmniejszenia z tyt. likwidacji                                   | -                | -       | - 63                    | -                                      | -                    | -                     | -                             | - 63   |
| Przekazane jako zapłata w ramach<br>przejęcia jednostki zależnej | -                | -       | -                       | -                                      | -                    | -                     | -                             | -      |
| Eliminacja w skutego sprzedaży<br>jednostki zależnej             | -                | -       | -                       | -                                      | -                    | -                     | -                             | -      |
| Przejęcia w formie połączenia<br>jednostek gospodarczych         | -                | -       | -                       | -                                      | -                    | -                     | -                             | -      |
| Przeklasyfikowane do aktywów<br>do zbycia                        | -                | -       | -                       | -                                      | -                    | -                     | -                             | -      |
| Zwiększenie (zmniejszenie) z<br>przeszacowania                   | -                | 1 122   | -                       | -                                      | -                    | -                     | -                             | 1 122  |
| Wpływ różnic kursowych                                           | -                | -       | -                       | -                                      | -                    | -                     | -                             | -      |
| Przyjęcie środków trwałych z<br>środków trwałych w budowie       | -                | -       | -                       | -                                      | -                    | -                     | -                             | -      |
| Stan na 30 września 2018 roku                                    | -                | 15 546  | 9 149                   | -                                      | 3 862                | 1 021                 | 99                            | 29 677 |

|                                                                                        | Grunty<br>własne | Budynki | Maszyny i<br>urządzenia | Urządzenia w<br>leasingu<br>finansowym | Środki<br>transportu | Inne środki<br>trwałe | Środki<br>trwałe w<br>budowie | Razem  |
|----------------------------------------------------------------------------------------|------------------|---------|-------------------------|----------------------------------------|----------------------|-----------------------|-------------------------------|--------|
| Stan na 31 grudnia 2017 roku                                                           | -                | 5 355   | 5 992                   | -                                      | 1 662                | 317                   | -                             | 13 326 |
| Eliminacja wskutek zbycia<br>składników majątku                                        | -                | -       | - 73                    | -                                      | - 299                | -                     | -                             | - 372  |
| Eliminacja wskutek likwidacji<br>składników majątku                                    | -                | -       | - 72                    | -                                      | -                    | -                     | -                             | - 72   |
| Przemieszczenia                                                                        | -                | -       | -                       | -                                      | -                    | -                     | -                             | -      |
| Przekazane w ramach sprzedaży<br>jednostki zależnej                                    | -                | -       | -                       | -                                      | -                    | -                     | -                             | -      |
| Eliminacja przy<br>przeklasyfikowaniu do aktywów<br>przeznaczonych do zbycia           | -                | -       | -                       | -                                      | -                    | -                     | -                             | -      |
| Odpis aktualizacyjny z tytułu<br>utrąty wartości odniesiony w<br>wynik                 | -                | -       | -                       | -                                      | -                    | -                     | -                             | -      |
| Odwrócenie odpisu<br>aktualizacyjnego z tytułu utraty<br>wartości odniesionego w wynik | -                | -       | -                       | -                                      | -                    | -                     | -                             | -      |
| Koszty amortyzacji                                                                     | -                | 2 242   | 1 234                   | -                                      | 670                  | 118                   | -                             | 4 264  |
| Wpływ różnic kursowych                                                                 | -                | -       | -                       | -                                      | -                    | -                     | -                             | -      |
| Stan na 30 września 2018 roku                                                          | -                | 7 597   | 7 081                   | -                                      | 2 033                | 435                   | -                             | 17 146 |

#### 5.11. Wartość firmy

|                                               | Stan na<br>30/09/2018 | Stan na<br>30/09/2017 |
|-----------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Według kosztu:                                | 38 379                | 36 747                |
| Software Mind Outsourcing Services Sp. z o.o. | 42                    | 42                    |
| Software Mind S.A.                            | 36 684                | 36 684                |
| Software Mind Sp. z o.o.                      | 21                    | 21                    |
| Hoteliga International sp. z o.o.             | 1 632                 | -                     |
| Skumulowana utrata wartość                    | -                     | -                     |
| Razem                                         | 38 379                | 36 747                |

|                                                                                            | Stan na<br>30/09/2018 | Stan na<br>30/09/2017 |
|--------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Według kosztu                                                                              | 38 379                | 36 747                |
| Stan na początek okresu sprawozdawczego                                                    | 36 747                | 36 747                |
| Kwoty ujęte z tytułu połączeń i przejęć jednostek<br>gospodarczych dokonanych w ciągu roku | 1 632                 | -                     |
| Odpisanie w koszty operacyjne                                                              | -                     | -                     |
| Stan na koniec okresu sprawozdawczego                                                      | 38 379                | 36 747                |



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 SMOS. W sierpniu 2016 roku Spółka zakupiła 100% pakiet udziałów w Spółce Upside Systems Sp. z o.o. (obecna nazwa Software Mind Sp. z o.o.) Spółka ta podlega konsolidacji od raportu za Q3 2016. W wyniku tej transakcji powstała dodatnia wartość firmy w wysokości 21 tys. zł. Od 1 stycznia 2018 konsolidacji podlega Spółka Hoteliga International Sp. z o.o. Zakup udziałów nastąpił w październiku 2017 r., a następnie dokonano podwyższenia kapitału zakładowego w wyniku czego powstała wartość firmy. W marcu 2018 utworzona została Spółka Software Mind Nordics Sp. z o.o. Spółka podelega konsolidacji od raportu za I półrocze 2018.

#### 5.12. Zapasy

|                  | Stan na<br>30/09/2018 | Stan na<br>30/09/2017 |
|------------------|-----------------------|-----------------------|
| Surowce          | 124                   | 132                   |
| Produkcja w toku | 6 606                 | 3 918                 |
| Towary           | 417                   | 581                   |
| Wyroby gotowe    | 2 813                 | 3 558                 |
|                  | 9 960                 | 8 189                 |

W roku 2017 dokonano odpisu aktualizującego wartość zapasów w wysokości 17 tys. zł.

Ze względu na konieczność stałej obsługi serwisowej, wynikający z zawartych długoletnich kontraktów handlowych, jednostka jest zobowiązana do utrzymywania określonych stanów magazynowych części zamiennych, dostępnych natychmiast.

**5.13. Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności**

|                                    | Stan na<br>30/09/2018 | Stan na<br>30/09/2017 |
|------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Należności z tytułu dostaw i usług | 23 398                | 17 738                |
| Rezerwa na należności zagrożone    | - 1 073               | - 820                 |
| Inne należności                    | 263                   | 1 682                 |
|                                    | 22 588                | 18 600                |

**5.13.1. Należności z tytułu dostaw i usług**

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

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

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

|                 | Stan na<br>30/09/2018 | Stan na<br>30/09/2017 |
|-----------------|-----------------------|-----------------------|
| 0-90 dni        | 1 750                 | 1 635                 |
| 91-180 dni      | 4                     | 74                    |
| 181-360         | 74                    | -                     |
| powyżej 360 dni | 11                    | 43                    |
|                 | 1 839                 | 1 752                 |

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

|                                                                             | Stan na<br>30/09/2018 | Stan na<br>30/09/2017 |
|-----------------------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Należności z tytułu dostaw i usług, które utraciły wartość powyżej 360 dni: | -                     | -                     |
| powyżej 360 dni                                                             | -                     | -                     |
| Razem należności                                                            | -                     | -                     |

|                                                 |   |   |
|-------------------------------------------------|---|---|
| Średni wiek (przeterminowanie) należności (dni) | 8 | 9 |
|-------------------------------------------------|---|---|

Zmiany stanu rezerw na należności zagrożone:

|                                             | Stan na<br>30/09/2018 | Stan na<br>30/09/2017 |
|---------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Stan na początek okresu sprawozdawczego     | 1 033                 | 807                   |
| Odpisy z tytułu utraty wartości należności  | 46                    | 361                   |
| Kwoty odpisane jako nieściągalne            | -                     | -                     |
| Kwoty odzyskane w ciągu roku                | -                     | - 322                 |
| Odwrócenie odpisów z tytułu utraty wartości | - 6                   | - 26                  |
| Odwrócenie dyskonta                         | -                     | -                     |
| Stan na koniec okresu sprawozdawczego       | 1 073                 | 820                   |

#### 5.14. Umowy długoterminowe

Należności z tytułu kontraktów budowlanych i podobne oraz Zobowiązania z tytułu kontraktów budowlanych i podobnych dotyczą kontraktów długoterminowych związanych z usługami informatyczno-projektowymi. Realizowanymi w okresie dłuższym niż jeden rok, których istotność z punktu widzenia rzetelnego i jasnego obrazu spółki jest istotna.

|                                                                                                                              | Stan na<br>30/09/2018 | Stan na<br>30/09/2017 |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Koszty poniesione plus ujęte zyski minus straty poniesione do dnia bilansowego dotyczące bieżącego okresu sprawozdawczego    | 131                   | 3 895                 |
| Koszty poniesione plus ujęte zyski minus straty poniesione do dnia bilansowego dotyczące poprzednich okresów sprawozdawczych | 1 524                 | 2 950                 |
|                                                                                                                              | 1 655                 | 6 845                 |
| Ujęte w sprawozdaniu finansowym jako kwoty należne:                                                                          | 19 141                | 13 595                |
| Od klientów w ramach umów długoterminowych                                                                                   | 19 656                | 13 595                |
| Na rzecz klientów w ramach umów długoterminowych                                                                             | 515                   | -                     |
|                                                                                                                              | 20 171                | 13 595                |

#### 5.15 Kapitał akcyjny

|                                                                                             | Stan na<br>30/09/2018 | Stan na<br>30/09/2017 |
|---------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Kapitał podstawowy                                                                          | 3 707                 | 3 707                 |
| Nadwyżka ze sprzedaży akcji                                                                 | 38 412                | 38 412                |
|                                                                                             | 42 119                | 42 119                |
| Kapitał akcyjny składa się z:                                                               |                       |                       |
| 3.981.830 szt. akcji imiennych serii A<br>(bez zmian na 31.12.2012 i 1.1.2012)              | 1 195                 | 1 195                 |
| 2.569.480 szt. akcji na okaziciela serii B<br>(bez zmian na 31.12.2012 i 1.1.2012)          | 771                   | 771                   |
| 700.935 akcji na okaziciela serii C<br>(bez zmian na 31.12.2012 i 1.1.2012)                 | 210                   | 210                   |
| 40.000 szt. akcji na okaziciela serii D<br>(bez zmian na 31.12.2012; zero szt. na 1.1.2012) | 12                    | 12                    |
| 1 827 591 szt. akcji na okaziciela serii E                                                  | 548                   | 548                   |
| 165 594 szt. akcji na okaziciela serii F                                                    | 50                    | 50                    |
| 622 699 szt. akcji na okaziciela serii G                                                    | 187                   | 187                   |
| 467 025 szt. akcji na okaziciela serii H                                                    | 140                   | 140                   |
| 820 687 szt. akcji na okaziciela serii I                                                    | 246                   | 246                   |
| 409 563 szt. akcji na okaziciela serii J                                                    | 123                   | 123                   |
| 750 000 szt. akcji na okaziciela serii K                                                    | 225                   | 225                   |
|                                                                                             | 3 707                 | 3 707                 |

**5.15.1. Akcje zwykłe mające pełne pokrycie w kapitale**

|                             | Liczba akcji (szt.) | Kapitał podstawowy (tys.PLN) |
|-----------------------------|---------------------|------------------------------|
| Stan na 31 grudnia 2017 r.  | 12 355 504          | 3 707                        |
| Zwiększenia / zmniejszenia  | -                   | -                            |
| Stan na 30 września 2018 r. | 12 355 504          | 3 707                        |

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

Spółka nie posiada akcji własnych.

**5.15.2. Akcje zwykłe mające częściowe pokrycie w kapitale - nie dotyczy****5.15.3. Zamienne akcje preferencyjne - nie dotyczy****5.15.4. Opcje na akcje przyznane w ramach planów pracowniczych opcji na akcje**

W sprawozdawczym okresie, w dniu 5 lutego 2018 r. pomiędzy Spółką i Piotrem Skrabskim – Członkiem Zarządu Ailleron SA, General Managerem LiveBank - została zawarta Umowa objęcia 100 000 (sto tysięcy) sztuk warrantów subskrypcyjnych serii A. Warranty zostały przydzielone w ramach Programu Opcji Menedżerskich na lata 2017-2019 - programu motywacyjnego, przyjętego w Spółce na mocy uchwał ZWZ Ailleron SA z dnia 31.05.2017 r. (ESPI nr 25/2017). Program Opcji Menedżerskich został wdrożony w celu aktywizacji rozwoju Spółki w obszarach dynamicznie budujących jej rynkową wartość oraz gwarantujących wzrost potencjału rozwojowego w długim okresie i skierowanego do osób przyczyniających się znacząco do wzrostu wartości Spółki. Program Opcji Menedżerskich jest realizowany w oparciu o emisję do 600.000 (słownie: sześćset tysięcy) warrantów subskrypcyjnych uprawniających do objęcia do 600.000 (słownie: sześćset tysięcy) nowych akcji w Spółce o wartości nominalnej do 180.000 (słownie: sto osiemdziesiąt tysięcy) złotych. Akcje obejmowane w wykonaniu warrantu subskrypcyjnego będą emitowane w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o kwotę do 180.000 (słownie: sto osiemdziesiąt tysięcy) złotych. Celem minimalnym Programu, stanowiącym jednocześnie warunek objęcia akcji nowej emisji w wykonaniu warrantów subskrypcyjnych, jest podwojenie kapitalizacji Spółki w drugim kwartale 2020 roku względem poziomu kapitalizacji Spółki z pierwszego kwartału 2017 roku. Obok parametru podwojenia kapitalizacji Spółki, konieczna jest realizacja celów indywidualnych określonych przez Zarząd Spółki dla osoby uprawnionej.

## 5.16. Zyski zatrzymane i dywidendy

|                                                                                                             | Okres zakończony<br>30/09/2018 | Okres zakończony<br>30/09/2017 |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Zyski zatrzymane                                                                                            | 42 749                         | 33 789                         |
|                                                                                                             | Okres zakończony<br>30/09/2018 | Okres zakończony<br>30/09/2017 |
| Stan na początek okresu sprawozdawczego                                                                     | 39 313                         | 32 637                         |
| Zysk netto przypadający właścicielom jednostki dominującej                                                  | 3 154                          | 3 623                          |
| Zysk netto przypadający akcjonariuszom mniejszościowym                                                      | -                              | -                              |
| Pozostałe całkowite dochody wynikające z przeszacowania zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych (netto) | -                              | -                              |
| Dywidenda                                                                                                   | -                              | - 2 471                        |
| Odkup akcji                                                                                                 | -                              | -                              |
| Powiązany podatek dochodowy                                                                                 | -                              | -                              |
| Przeniesienie z kapitału z przeszacowania rzeczowych aktywów trwałych                                       | -                              | -                              |
| Emisja akcji powyżej wartości nominalnej                                                                    | -                              | -                              |
| Koszty emisji akcji                                                                                         | -                              | -                              |
| Wykorzystanie rezerwy w ramach planu pracowniczych opcji na akcje                                           | -                              | -                              |
| Warranty wydane w ramach planu pracowniczych opcji na akcje                                                 | 282                            | -                              |
| Inne                                                                                                        | -                              | -                              |
| Stan na koniec okresu sprawozdawczego                                                                       | 42 749                         | 33 789                         |

W sprawozdawczym okresie nie wypłacono dywidendy.

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

Zgodnie z art. Art. 396 §1 Kodeksu Spółek Handlowych, któremu podlega Grupa na pokrycie straty należy utworzyć kapitał zapasowy, do którego przelewa się co najmniej 8% zysku za dany rok obrotowy, dopóki kapitał ten nie osiągnie co najmniej jednej trzeciej kapitału akcyjnego.

## 5.17. Pozostałe zobowiązania finansowe

|                                                                                       | Stan na<br>30/09/2018 | Stan na<br>30/09/2017 |
|---------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Niezabezpieczone – wg kosztu zamortyzowanego:                                         |                       |                       |
| Kredyty w rachunku bieżącym                                                           | -                     | -                     |
| Weksle                                                                                | -                     | -                     |
| Pożyczki                                                                              | -                     | -                     |
| Instrumenty pochodne nie przeznaczone do obrotu niewyznaczone jako zabezpieczenia (i) | 400                   | 812                   |
|                                                                                       | 400                   | 812                   |
| Zabezpieczone – wg kosztu zamortyzowanego                                             |                       |                       |
| Kredyty w rachunku bieżącym                                                           | -                     | -                     |
| Kredyty bankowe                                                                       | -                     | -                     |
| Pożyczki od pozostałych jednostek                                                     | -                     | -                     |
| Transfer należności                                                                   | -                     | -                     |
|                                                                                       | -                     | -                     |
|                                                                                       | 400                   | 812                   |
| Zobowiązania krótkoterminowe                                                          | 400                   | 812                   |
| Zobowiązania długoterminowe                                                           | -                     | -                     |
|                                                                                       | 400                   | 812                   |

## 5.17.1. Podsumowanie umów

(i) W latach 2015-2018 Spółka zawarła z kluczowymi menedżerami umowy pochodnego instrumentu finansowego w ramach programu motywacyjnego przyjętego dla Spółki, bazujące na realizacji EBITDA lub EBIT. Umowy zawarte w latach 2015-2016 zostały całkowicie rozliczone. Na dzień 30.09.2018 saldo nierozliczonych instrumentów finansowych ujętych w kosztach 2017, co do których istnieje wysokie prawdopodobieństwo zajścia warunków ich zapadalności, wyniosło 400 tys. zł. Rozliczenie pochodnych instrumentów finansowych ujętych w tych pozycjach ma charakter pieniężny, w szczególności instrumenty te nie mają charakteru zamiennego na akcje Spółki.

## 5.17.2. Naruszenie postanowień umów - nie występuje

## 5.18. Zobowiązania z tytułu obligacji i umów leasingu

|                                                                                                      | Stan na<br>30/09/2018 | Stan na<br>30/09/2017 |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Umowy gwarancji finansowych                                                                          | -                     | -                     |
| Instrumenty pochodne wyznaczone i wykorzystywane jako zabezpieczenia, wykazywane w wartości godziwej | -                     | -                     |
| Zobowiązania finansowe wykazane w WGPW:                                                              |                       |                       |
| Niepochodne zobowiązania finansowe wyceniane początkowo w WGPW                                       | -                     | -                     |
| Instrumenty pochodne przeznaczone do obrotu niewyznaczone jako zabezpieczenia                        | -                     | -                     |
| Rachunki kart kredytowych                                                                            | -                     | -                     |
| Zobowiązania z tytułu leasingu                                                                       | 1 828                 | 1 997                 |
| Wyemitowane obligacje                                                                                | -                     | -                     |
|                                                                                                      | 1 828                 | 1 997                 |
| Pozostałe zobowiązania (płatność warunkowa)                                                          | -                     | -                     |
|                                                                                                      | 1 828                 | 1 997                 |
|                                                                                                      | Stan na<br>30/09/2018 | Stan na<br>30/09/2017 |
| Zobowiązania krótkoterminowe                                                                         | 909                   | 874                   |
| Zobowiązania długoterminowe                                                                          | 919                   | 1 123                 |
|                                                                                                      | 1 828                 | 1 997                 |

## 5.19. Zobowiązania finansowe z tytułu kredytów

|                                                         | Stan na<br>30/09/2018 | Stan na<br>30/09/2017 |
|---------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Zabezpieczone – wycenione wg. Skorygowanej ceny nabycia |                       |                       |
| Kredyty w rachunku bieżącym                             | -                     | -                     |
| Kredyty bankowe                                         | 8 489                 | 11 735                |
| Pożyczki                                                | -                     | -                     |
| Transfer należności                                     | -                     | -                     |
|                                                         | 8 489                 | 11 735                |
| Zobowiązania krótkoterminowe                            | 3 093                 | 3 401                 |
| Zobowiązania długoterminowe                             | 5 396                 | 8 334                 |
|                                                         | 8 489                 | 11 735                |

Dnia 25 maja 2016 Spółka podpisała umowę kredytu inwestycyjnego na kwotę 15 000 tys. zł z Raiffeisen Bank Polska SA (ESPI nr 10/2016). Celem kredytu było refinansowanie obligacji serii A o wartości nominalnej 15 000 tys. zł. W dniu 20 czerwca 2016 Spółka wykupiła przedterminowo w całości obligacje serii A (ESPI nr 14/2016). Na 30.09.2018 po stronie zobowiązań ujęto wycenę zobowiązania z tytułu kredytu inwestycyjnego w kwocie 8.489 tys. zł. Wycena bazuje na skorygowanej cenie nabycia, powiększonej dodatkowo o rezerwę odzwierciedlającą ryzyko zmiany stóp procentowych i opłat na Bankowy Fundusz Gwarancyjny. Tenor kredytu wynosi 5 lat. Kredyt jest oprocentowany w wysokości stopy bazowej równej stawce WIBOR 3M, powiększonej o marżę na poziomie: 2,50% (od 1 stycznia 2018 marża uległa obniżeniu do poziomu 2,00%).

5.20. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

|                                                                                  | Okres<br>zakończony<br>30/09/2018 | Okres<br>zakończony<br>30/09/2017 |
|----------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług                                             | 6 159                             | 6 519                             |
| Płatności realizowane na bazie akcji, rozliczane w formie środków<br>pieniężnych | -                                 | -                                 |
| Inne                                                                             | -                                 | -                                 |
|                                                                                  | 6 159                             | 6 519                             |



## 5.21. Pozostałe zobowiązania długoterminowe

|                                                                                                         | Stan na<br>30/09/2018 | Stan na<br>30/09/2017 |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Razem zobowiązania długoterminowe w tym:                                                                | 5 506                 | 7 969                 |
| Część umowy wykazana jako zobowiązanie długoterminowe w pozycji "pozostałe zobowiązania długoterminowe" | 5 506                 | 7 969                 |

## 5.21.1. Warunki leasingu

Pozycja bilansowa wykazywana jako leasing operacyjny dotyczy długoterminowego najmu siedziby Grupy oraz jej biur. Grupa nie ma możliwości zakupienia składników majątku objętych umową po jej wygaśnięciu. Wartość umowy najmu budynku przy ul. Życzkowskiego została wyceniona i wykazana w bilansie zgodnie z MSSF dotyczącym prezentacji umów zawartych na prawach leasingu. Pozycję tę podzielono na część płatną w okresie do roku od dnia bilansowego oraz kwoty powyżej roku. Umowa została zawarta na okres 5 lat, dlatego też zobowiązania powyżej roku wykazano w pozycji "Pozostałe zobowiązania długoterminowe". W dniu 1 września 2017 rozpoczęto użytkowanie drugiego lokalu przy ulicy Życzkowskiego 19 który został wyceniony wg. takich samych zasad jak poprzednia umowa najmu. Umowa obowiązuje do grudnia 2020 r.

Łączna wartość umów wynosi 8 702 tys. zł z czego 2 413 tys. zł wykazano w pozycji pozostałe zobowiązania krótkoterminowe.

## 5.22. Transakcje z jednostkami powiązanymi

Szczegółowe informacje o transakcjach między Spółką a pozostałymi stronami powiązanymi przedstawiono poniżej.

### 5.22.1. Transakcje handlowe - jednostki zależne

W roku obrotowym jednostki należące do Spółki dominującej zawarły następujące transakcje handlowe ze stronami powiązanymi :

| SPRZEDAŻ USŁUG                                   |                                |                                |
|--------------------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Nazwa Spółki                                     | Okres zakończony<br>30/09/2018 | Okres zakończony<br>30/09/2017 |
| 1. Software Mind Outsourcing Services Sp. z o.o. | 4 909                          | 5 141                          |
| 2. Software Mind Sp. z o.o.                      | 8 845                          | 2 560                          |
| 3. Ailleron Asia PTE LTD                         | 2                              | -                              |
| 4. Hoteliga International Sp. z o.o.             | 78                             | -                              |
| 5. Software Mind Nordics Sp. z o.o.              | 788                            | -                              |
|                                                  | 14 622                         | 7 701                          |
| SPRZEDAŻ ŚRODKÓW TRWAŁYCH                        |                                |                                |
| Nazwa Spółki                                     | Okres zakończony<br>30/09/2018 | Okres zakończony<br>30/09/2017 |
| 1. Software Mind Outsourcing Services Sp. z o.o. | 7                              | -                              |
| 2. Software Mind Sp. z o.o.                      | 9                              | -                              |
| 3. Ailleron Asia PTE LTD                         | -                              | -                              |
| 4. Hoteliga International Sp. z o.o.             | -                              | -                              |
| 1. Software Mind Nordics Sp. z o.o.              | 49                             | -                              |
|                                                  | 65                             | -                              |
| ZAKUP USŁUG                                      |                                |                                |
| Nazwa Spółki                                     | Okres zakończony<br>30/09/2018 | Okres zakończony<br>30/09/2017 |
| 1. Software Mind Outsourcing Services Sp. z o.o. | 2 768                          | 1 229                          |
| 2. Software Mind Sp. z o.o.                      | -                              | -                              |
| 3. Ailleron Asia PTE LTD                         | -                              | -                              |
| 4. Hoteliga International Sp. z o.o.             | -                              | -                              |
| 5. Software Mind Nordics Sp. z o.o.              | -                              | -                              |
|                                                  | 2 768                          | 1 229                          |
| KWOTY NALEŻNE OD STRON POWIĄZANYCH               |                                |                                |
| Nazwa Spółki                                     | Okres zakończony<br>30/09/2018 | Okres zakończony<br>30/09/2017 |
| 1. Software Mind Outsourcing Services Sp. z o.o. | 2 571                          | 2 275                          |
| 2. Software Mind Sp. z o.o.                      | 1 453                          | 762                            |
| 3. Ailleron Asia PTE LTD                         | 3                              | -                              |
| 4. Hoteliga International Sp. z o.o.             | 4                              | -                              |
| 5. Software Mind Nordics Sp. z o.o.              | 410                            | -                              |
|                                                  | 4 441                          | 3 037                          |

| KWOTY DO ZAPŁATY NA RZECZ STRON POWIĄZANYCH      |                                |                                |
|--------------------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Nazwa Spółki                                     | Okres zakończony<br>30/09/2018 | Okres zakończony<br>30/09/2017 |
| 1. Software Mind Outsourcing Services Sp. z o.o. | 442                            | 211                            |
| 2. Software Mind Sp. z o.o.                      | -                              | -                              |
| 3. Ailleron Asia                                 | -                              | -                              |
| 4. Hoteliga International Sp. z o.o.             | -                              | -                              |
| 5. Software Mind Nordics Sp. z o.o.              | -                              | -                              |
|                                                  | 442                            | 211                            |

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

#### 5.22.2. Pożyczki udzielone podmiotom powiązanym - jednostki zależne

| POŻYCZKI UDZIELONE PODMIOTOM POWIĄZANYM - JEDNOSTKI ZALEŻNE                  |                                |                                |
|------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Nazwa Spółki                                                                 | Okres zakończony<br>30/09/2018 | Okres zakończony<br>30/09/2017 |
| Pożyczki dla Software Mind Sp. z o.o. (Upside Systems Sp. z o.o.)            | -                              | -                              |
| Odsetki od pożyczki dla Software Mind Sp. z o.o. (Upside Systems Sp. z o.o.) | -                              | 3                              |
| Pożyczki dla Ailleron Asia PTE LTD                                           | 762                            | 57                             |
| Pożyczki dla Software Mind Nordics Sp. z o.o.                                | 300                            | -                              |
|                                                                              | 1 062                          | 60                             |

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

#### 5.22.3. Pożyczki od jednostek powiązanych - jednostki zależne

Spółka nie otrzymała pożyczek od jednostek powiązanych/zależnych.

#### 5.22.4. Wynagrodzenia członków naczelnego kierownictwa

Informacje o wynagrodzeniach, łącznie z wynagrodzeniem z zysku, wypłaconych lub należnych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących Spółek handlowych (dla każdej grupy osobno).

|                | Okres zakończony<br>30/09/2018 | Okres zakończony<br>30/09/2017 |
|----------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Zarząd Spółki  | 2 155                          | 2 172                          |
| Rada Nadzorcza | 41                             | 13                             |

#### 5.22.5. Transakcje z podmiotami, na które członkowie kadry kierowniczej wywierają znaczący wpływ oraz członkowie ich rodzin

Część kadry kierowniczej oraz członkowie ich rodzin zajmują w innych podmiotach stanowiska, które umożliwiają im kontrolę lub wywieranie znacznego wpływu na politykę finansową i operacyjną tych podmiotów (powiązania osobowe). Powiązania osobowe przedstawiono poniżej:

- o Rafał Styczeń, Członek Zarządu Spółki od 20 sierpnia 2013 r., a od 27 sierpnia 2014 r. Prezes Zarządu Spółki, prezes Zarządu Software Mind S.A. do dnia wykreślenia spółki z KRS, prezes Zarządu IIF S.A., Członek Zarządu IIF Ventures B.V., Prezes Zarządu Software Mind Sp. z o.o. do dnia 23.08.2016,
- o Tomasz Kiser, od 2011 r. Członek Zarządu Spółki, od 4 marca 2014 r. do 10 października 2018 r.
- o Grzegorz Młynarczyk, Wiceprezes Zarządu Spółki od 27 sierpnia 2014 r., Wiceprezes Zarządu Software Mind S.A. do dnia wykreślenia spółki z KRS, Dyrektor spółki zależnej Ailleron Asia PTE. LTD. w Singapurze, Prezes zarządu spółki zależnej Software Mind Sp. z o.o. od 05.02.2018 r., Prezes Zarządu spółki zależnej Software Mind Nordics Sp. z o.o. od 23.03.2018 r.
- o Radosław Stachowiak, Wiceprezes Zarządu Spółki od 22 lutego 2016 r. do 4 lutego 2018 r. , Prezes Zarządu Software Mind Sp. z o.o. od 23.08.2016 do 04.02.2018 r.; właściciel jednoosobowej działalności "Poziomka" Radosław Stachowiak,
- o Piotr Skrabski, Członek Zarządu Spółki od 6 marca 2017, właściciel jednoosobowej działalności "Piotr Skrabski",
- o Łukasz Juśkiewicz, Członek Zarządu Spółki od 6 marca 2017, Prezes Zarządu spółki zależnej Software Mind Outsourcing Services Sp. z o.o. od 31.01.2018 r., udziałowiec iGrow Sp. z o.o. (do 12.04.2017), członek Rady Nadzorczej Meble.pl S.A., właściciel jednoosobowej działalności " Profin Łukasz Juśkiewicz",
- o Bartłomiej Stoiński, Członek Rady Nadzorczej Spółki od 1 kwietnia 2011 r.,
- o Jan Styczeń, Członek Rady Nadzorczej Spółki od 15 kwietnia 2014 r.,
- o Dariusz Korzycki, Członek Rady Nadzorczej Spółki od 10 marca 2015 r.,
- o Artur Olender, Członek Rady Nadzorczej Spółki od 15 kwietnia 2014 r.,
- o Jarosław Czarnik, Członek Rady Nadzorczej Spółki od 15 kwietnia 2014 r. do 24 października 2017 r.,
- o Igor Bokun z podmiotami powiązanymi, Członek Rady Nadzorczej od 25 października 2017 r. do 10 października 2018 r.,
- o Paweł Nowak, Członek Rady Nadzorczej Spółki od 25 października 2018 r.,
- o IIF S.A., jednostka bezpośrednio dominująca nad Spółką od 2 listopada 2011 r.,
- o IIF Ventures B.V., jednostka bezpośrednio dominująca nad Spółką od 2 listopada 2011 r.,
- o RMS Ventures LLC, jednostka dominująca nad IIF SA (udział w kapitale zakładowym w wysokości 95%) i pośrednio, poprzez IIF SA, nad Spółką, kontrolowana przez Rafała Styczenia, który posiada 100% udziałów w RMS Ventures LLC,
- o Software Mind S.A., od 16 kwietnia 2014 r. do dnia 1 sierpnia 2016 r. spółka zależna, w której Spółka posiadała 100% akcji, dnia 1 sierpnia 2016 r. nastąpiła rejestracja przez Sąd połączenia ze spółką Ailleron SA,
- o Software Mind Outsourcing Services Sp. z o.o., spółka zależna, w której Spółka posiada 100% udziałów w kapitale zakładowym,
- o Toba Consulting Sp. z o.o. – spółka, której członkiem zarządu do 27 grudnia 2010 r. był Tomasz Kiser, posiadający również do połowy 2013 r. 50% udziałów w jej kapitale zakładowym, a której członkiem zarządu od 2011 r. jest Aleksandra Kiser, żona Tomasza Kisera, która od połowy 2013 r. posiada 50% udziałów w kapitale zakładowym tej spółki,
- o Big Blue Studio Projektowe Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. – spółka, której komandytariuszem jest Tomasz Kiser, a komplementariuszem jest Big Blue Studio Projektowe Sp. z o.o., w której 50% udziałów w kapitale zakładowym należy do Tomasza Kisera, a pozostała część do Aleksandry Kiser, żony Tomasza Kisera, będącej także jedną z dwóch członkiń zarządu Big Blue Studio Projektowe Sp. z o.o.

- o meble.pl SA, podmiot zależny od Jarosława Czarnika oraz podmiot powiązany z IIF SA,
- o Addventure Sp. z o.o., podmiot powiązany z Arturem Olendrem,
- o Kancelaria radcy prawnego Bartłomiej Stoiński, podmiot powiązany z Bartłomiejem Stoińskim,
- o ANT BAG Sp. z o.o., podmiot powiązany z Anną Styczeń, żoną Rafała Stycznia,
- o Software Mind Sp. z o.o., spółka zależna, w której Spółka posiada 100% udziałów w kapitale zakładowym.
- o Ailleron Asia PTE.LTD. z siedzibą w Singapurze, spółka zależna, w której Spółka posiada 100% udziałów w kapitale zakładowym;
- o Hoteliga International Sp. z o.o. – spółka zależna, w której Spółka posiada 51 % udziałów w kapitale zakładowym,
- o Software Mind Nordics Sp. z o.o., spółka zależna, w której Spółka posiada 100% udziałów w kapitale zakładowym,
- o Ailleron Global Inc. z siedzibą w Stanach Zjednoczonych, spółka zależna, w której Spółka posiada 100% udziałów w kapitale zakładowym,
- o Software Mind Inc. z siedzibą w Stanach Zjednoczonych, spółka zależna, w której Spółka posiada 100% udziałów w kapitale zakładowym pośrednio przez spółkę zależną Software Mind Sp. z o.o.

W okresie sprawozdawczym, tj. 01/01/2018-30/09/2018, Spółka zawarła następujące transakcje handlowe z podmiotami, na które członkowie kadry kierowniczej mogli wywierać znaczący wpływ (prezentowane dane dotyczą wyłącznie okresów, w których członkowie kadry kierowniczej mogli wywierać wpływ):

| SPRZEDAŻ USŁUG I RZECZY          |                                |                                |
|----------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Nazwa Spółki                     | Okres zakończony<br>30/09/2018 | Okres zakończony<br>30/09/2017 |
| Igrow Sp. z o.o. (do 2017-04-12) | -                              | 6                              |
| IIF S.A.                         | 8                              | 8                              |
| Piotr Skrabski                   | -                              | 28                             |
| Profin Łukasz Juśkiewicz         | -                              | 6                              |
|                                  | 8                              | 48                             |

| ZAKUP USŁUG I RZECZY                          |                                |                                |
|-----------------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Nazwa Spółki                                  | Okres zakończony<br>30/09/2018 | Okres zakończony<br>30/09/2017 |
| Igrow Sp. z o.o. (do 2017-04-12)              | -                              | 248                            |
| IIF S.A.                                      | 4                              | -                              |
| Kancelaria radcy prawnego Bartłomiej Stoiński | -                              | 24                             |
| Meble. PL S.A.                                | 29                             | 86                             |
| Piotr Skrabski                                | -                              | 204                            |
| Profin Łukasz Juśkiewicz                      | -                              | 126                            |
|                                               | 33                             | 688                            |

| KWOTY NALEŻNE OD STRON POWIĄZANYCH |                                |                                |
|------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Nazwa Spółki                       | Okres zakończony<br>30/09/2018 | Okres zakończony<br>30/09/2017 |
| IIF S.A.                           | -                              | 1                              |
| Piotr Skrabski                     | -                              | 5                              |
|                                    | -                              | 6                              |

| KWOTY DO ZAPŁATY NA RZECZ STRON POWIĄZANYCH |                                |                                |
|---------------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Nazwa Spółki                                | Okres zakończony<br>30/09/2018 | Okres zakończony<br>30/09/2017 |
| Meble. PL S.A.                              | -                              | 63                             |
| Piotr Skrabski                              | -                              | 25                             |
| Profin Łukasz Juśkiewicz                    | -                              | 22                             |
|                                             | -                              | 110                            |

5.22.6. Pożyczki od jednostek, na które członkowie kadry kierowniczej wywierają znaczący wpływ oraz członkowie ich rodzin - nie dotyczy

5.22.7. Pożyczki udzielone jednostkom, na które członkowie kadry kierowniczej wywierają znaczący wpływ oraz członkowie ich rodzin - w roku obrotowym - nie dotyczy

Pożyczki udzielone jednostkom, na które członkowie kadry kierowniczej wywierają znaczący wpływ są tożsame z pożyczkami wykazanymi w notce 5.22.2

5.22.8. Pożyczki udzielone jednostkom, na które członkowie kadry kierowniczej wywierają znaczący wpływ oraz członkowie ich rodzin - stan na koniec okresu

Stan pożyczek udzielonych jednostkom, na które członkowie kadry kierowniczej wywierają znaczący wpływ jest tożsamy z wykazanym w notce 5.22.2.

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

### 5.23. Jednostki zależne

| Nazwa jednostki zależnej                      | Podstawowa działalność                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | Miejsce rejestracji i prowadzenia działalności                                                 | Procentowa wielkość udziałów oraz praw do głosów posiadanych przez Spółkę |                    |
|-----------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------|--------------------|
|                                               |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |                                                                                                | Stan na 30/09/2018                                                        | Stan na 30/09/2017 |
| Software Mind Outsourcing Services Sp. z o.o. | Pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | ul. Życzkowskiego 20, Kraków                                                                   | 100%                                                                      | 100%               |
| Software Mind Sp. z o.o.                      | Pozostała działalność wspomagająca usługi finansowe z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | ul. Życzkowskiego 20, Kraków                                                                   | 100%                                                                      | 100%               |
| Ailleron Asia PTE LTD.                        | W dniu 14 czerwca 2017 roku Ailleron dokonał rejestracji spółki zależnej w 100% w Singapurze pod firmą Ailleron Asia PTE LTD. Celem utworzenia spółki zależnej jest dalszy rozwój sprzedaży oraz efektywna obsługa klientów Spółki na rynku azjatyckim w zakresie produktu LiveBank, produktów segmentu Fintech i Telco oraz specjalizowanych usług outsourcingu IT. Kapitał zakładowy Ailleron Asia PTE LTD wynosi 100 SGD. Na dzień bilansowy w księgach ujawniony wydatki związane z inkorporacją spółki zależnej. | Singapur                                                                                       | 100%                                                                      | 100%               |
| Hoteliga International sp. z o.o.             | Działalność prowadzone w sektorze w modelu Software as a Service. Spółka oferuje Property Management System (System Zarządzania Hotelem) wraz z modułami Booking Engine (silnik rezerwacyjny) oraz Channel Manager (moduł zarządzania kanałami sprzedaży).                                                                                                                                                                                                                                                            | ul. Życzkowskiego 20, Kraków                                                                   | 51%                                                                       | -                  |
| Software Mind Nordics Sp. z o.o.              | Działalność związana z oprogramowaniem; Pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | ul. Życzkowskiego 20, Kraków                                                                   | 100%                                                                      | -                  |
| Ailleron Global Inc                           | Celem utworzenia spółki zależnej jest przyspieszenie ekspansji Ailleron na rynku amerykańskim. W ramach nowego podmiotu przewiduje się przede wszystkim rozwój sprzedaży produktów segmentu Fintech, ze szczególnym uwzględnieniem technologii wirtualnych oddziałów LiveBank oraz platformy inwestycyjnej RoboWealth.                                                                                                                                                                                                | Stany Zjednoczone, adres: 8 The Green, STE A, miasto Dover, hrabstwo Kent, kod pocztowy 19901. | 100%                                                                      | -                  |
| Software Mind Inc.                            | Celem utworzenia spółki zależnej jest przyspieszenie ekspansji Ailleron na rynku amerykańskim. W ramach nowego podmiotu przewiduje się przede wszystkim rozwój sprzedaży usług segmentu Software Services. Grupa Ailleron w ramach segmentu Software Services świadczy usługi specjalizowanego outsourcingu programistycznego głównie dla klientów z USA i Europy Zachodniej.                                                                                                                                         | Stany Zjednoczone, adres: 8 The Green, STE A, miasto Dover, hrabstwo Kent, kod pocztowy 19901. | 100%<br>(pośrednio przez Software Mind Sp. z o.o.)                        | -                  |

#### 5.23.1. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych /podporządkowanych

| Nazwa Spółki                                                      |                                            | Okres zakończony 30/09/2018 | Okres zakończony 30/09/2017 |
|-------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
|                                                                   |                                            |                             |                             |
| Ailleron Asia PTE LTD.                                            | (podmiot wyłączony z procesu konsolidacji) | 55                          | 55                          |
| Ailleron Global Inc                                               | (podmiot wyłączony z procesu konsolidacji) | 19                          | -                           |
| Software Mind Inc.                                                | (podmiot wyłączony z procesu konsolidacji) | 5                           | -                           |
|                                                                   |                                            | 79                          | 55                          |
| Wartość udziałów w jednostkach stowarzyszonych /podporządkowanych |                                            | 79                          | 55                          |

#### 5.24. Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe

|                                         | Okres<br>zakończony<br>30/09/2018 | Okres<br>zakończony<br>30/09/2017 |
|-----------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Zobowiązania warunkowe ogółem:          | 2 048                             | 5 878                             |
| wobec jednostek powiązanych             | -                                 | -                                 |
| wobec pozostałych jednostek             | 2 048                             | 5 878                             |
| -kary umowne z tyt. realizacji umowy    | 200                               | 200                               |
| -gwarancja prawidłowego wykonania umowy | 708                               | 4 679                             |
| -gwarancja z tytułu umów najmu          | 1 140                             | 999                               |

#### 5.25. Zdarzenia po dniu bilansowym

Nie wystąpiły istotne zdarzenia po dniu bilansowym.

#### 5.26. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd Spółki do publikacji w dniu 29 listopada 2018 r.

*Rafał Styczeń*  
Prezes Zarządu

*Grzegorz Młynarczyk*  
Wiceprezes Zarządu

*Piotr SKrabski*  
Członek Zarządu

*Łukasz Juśkiewicz*  
Członek Zarządu

*Daria Ślęzak*  
Główny Księgowy



# **Grupa Kapitałowa Ailleron SA**

## **Pozostałe informacje do Skonsolidowanego Raportu za III kwartał 2018**

**29 listopada 2018**

### III. POZOSTAŁE INFORMACJE DO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU KWARTALNEGO

#### 1. STRUKTURA I ORGANIZACJA GRUPY KAPITAŁOWEJ

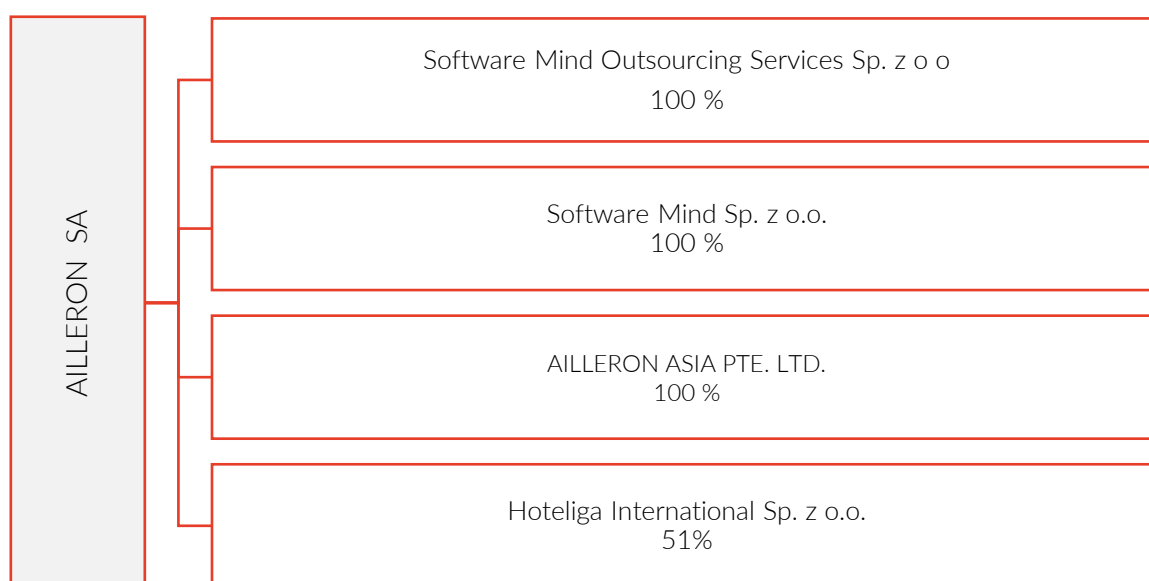
Grupa kapitałowa Ailleron SA (zwana dalej „Grupą kapitałową”, „Grupą”), w której Spółką dominującą jest Ailleron Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie (Polska), ul. Prof. Michała Życzkowskiego 20 (zwana dalej „Ailleron”, „Spółką dominującą”, „Spółką”).

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

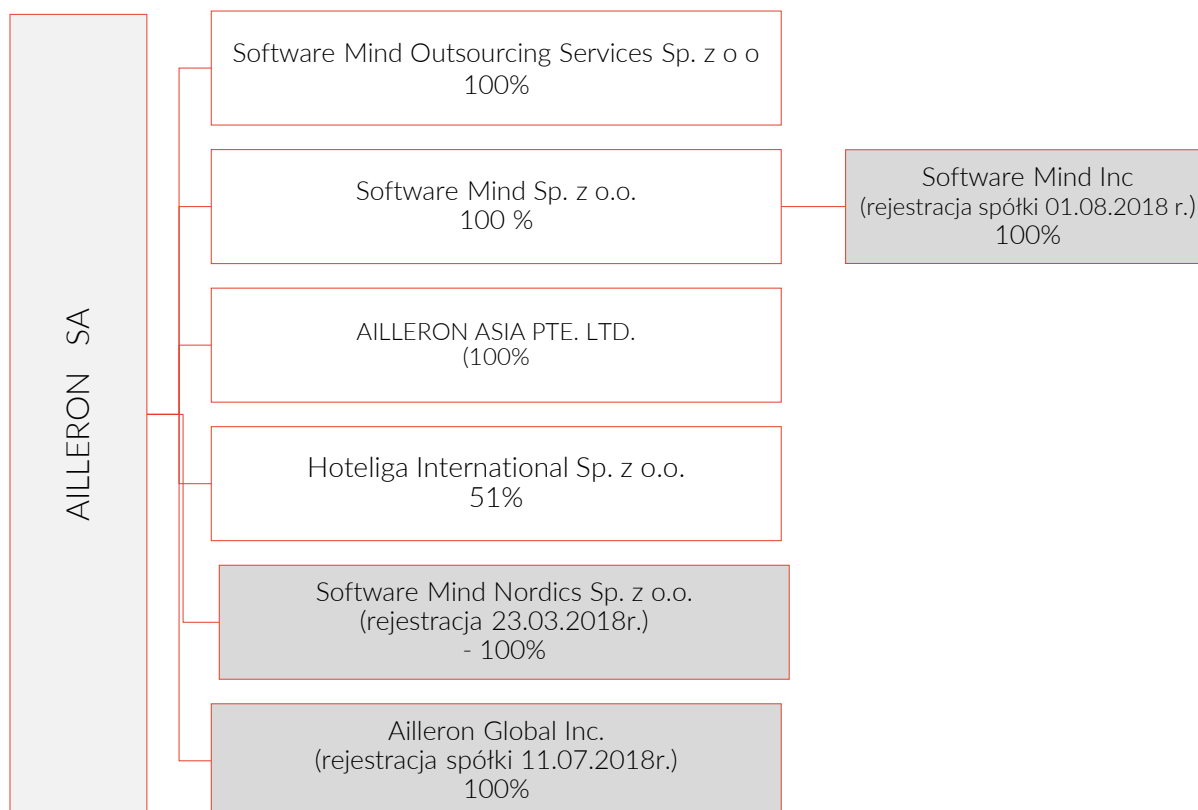
W skład Grupy Kapitałowej Ailleron SA na dzień 1 stycznia 2018 roku wchodziły:

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

#### STRUKTURA GRUPY KAPITAŁOWEJ AILLERON SA NA DZIEŃ 01.01.2018R.



## ZMIANY W STRUKTURZE GRUPY KAPITAŁOWEJ AILLERON SA W CIĄGU 9 MIESIĘCY 2018 ROKU I DO DNIA PUBLIKACJI RAPORTU



### ✓ Utworzenie spółki zależnej - SOFTWARE MIND NORDICS SP. Z O.O.

W dniu 23 marca 2018 roku w Krajowym Rejestrze Sądowym została zarejestrowana spółka - Software Mind Nordics Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie (31-864) ul. Prof. Michała Życzkowskiego 20 - w 100 % zależna od Ailleron SA. Nowa spółka stanowi wyodrębnioną w ramach Grupy Ailleron SA strukturę organizacyjną przeznaczoną do prowadzenia działalności na rynkach skandynawskich, ze szczególnym uwzględnieniem segmentu Outsourcing.

### ✓ Utworzenie spółki zależnej w Stanach Zjednoczonych - AILLERON GLOBAL INC.

W dniu 11.07.2018 została zarejestrowana w Stanach Zjednoczonych Ameryki Północnej spółka Ailleron Global Inc. - podmiot w 100% zależny od Ailleron SA.

Ailleron Global Inc. to spółka prawa amerykańskiego z siedzibą w stanie Delaware, Stany Zjednoczone, adres: 8 The Green, STE A, miasto Dover, hrabstwo Kent, kod pocztowy 19901.

Celem utworzenia spółki zależnej jest przyspieszenie ekspansji Ailleron na rynku amerykańskim. W ramach nowego podmiotu przewiduje się przede wszystkim rozwój sprzedaży produktów segmentu Fintech, ze szczególnym uwzględnieniem technologii wirtualnych oddziałów LiveBank oraz platformy inwestycyjnej RoboWealth.

## ✓ Utworzenie spółki zależnej w Stanach Zjednoczonych - SOFTWARE MIND INC.

W dniu 01.08.2018 została zarejestrowana w Stanach Zjednoczonych Ameryki Północnej spółka Software Mind Inc. - podmiot pośrednio zależny od Ailleron SA. Nowopowstała spółka jest podmiotem bezpośrednio zależnym od Software Mind Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie, w której 100% udziałów posiada Ailleron SA.

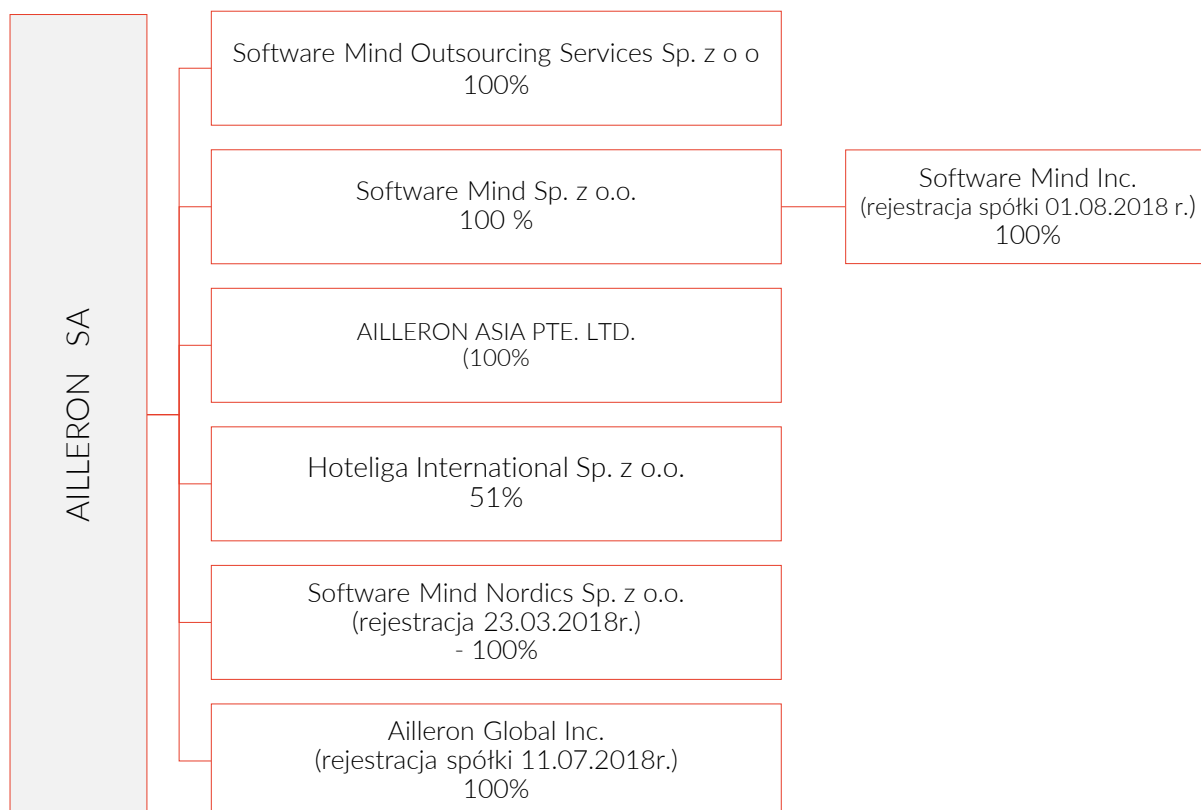
Software Mind Inc. to spółka prawa amerykańskiego z siedzibą w stanie Delaware, Stany Zjednoczone, adres: 8 The Green, STE A, miasto Dover, hrabstwo Kent, kod pocztowy 19901.

Celem utworzenia spółki zależnej jest przyspieszenie ekspansji Ailleron na rynku amerykańskim. W ramach nowego podmiotu przewiduje się przede wszystkim rozwój sprzedaży usług segmentu Software Services. Grupa Ailleron w ramach segmentu Software Services świadczy usługi specjalizowanego outsourcingu programistycznego głównie dla klientów z USA i Europy Zachodniej. Utworzenie spółki dedykowanej do obsługi tego obszaru biznesu na terenie Stanów Zjednoczonych Ameryki Północnej, w opinii Zarządu znacząco wpłynie na jego rozwój na tym rynku.

W wyniku powyższych zdarzeń w skład Grupy Kapitałowej Ailleron SA na dzień bilansowy tj. na dzień 30 września 2018 roku i na dzień publikacji niniejszego raportu wchodzi:

- Ailleron SA - podmiot dominujący,
- Software Mind Outsourcing Services Sp. z o.o. - spółka zależna,
- Software Mind Sp. z o.o. - spółka zależna,
  - Software Mind Inc. - spółka zależna podmiotu Software Mind Sp. z o.o.,
- Ailleron Asia PTE.LTD. - spółka zależna,
- Hoteliga International Sp. z o.o. - spółka zależna,
- Software Mind Nordics Sp. z o.o.,
- Ailleron Global Inc.

## STRUKTURA GRUPY KAPITAŁOWEJ AILLERON SA NA DZIEŃ PUBLIKACJI RAPORTU



## PODSTAWOWE DANE O SPÓŁKACH GRUPY AILLERON

### PODSTAWOWE DANE O SPÓŁCE DOMINUJĄCEJ AILLERON SA NA DZIEŃ PUBLIKACJI RAPORTU

|                               |                                                                                                                                                                                                                                 |
|-------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Nazwa firmy                   | Ailleron                                                                                                                                                                                                                        |
| Forma prawna                  | Spółka Akcyjna                                                                                                                                                                                                                  |
| Siedziba                      | Kraków                                                                                                                                                                                                                          |
| Adres                         | ul. Prof. Michała Życzkowskiego 20, 31-864 Kraków                                                                                                                                                                               |
| KRS                           | 0000385276                                                                                                                                                                                                                      |
| Sąd Rejestrowy                | Sąd Rejonowy dla Krakowa Śródmieścia w Krakowie XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego                                                                                                                              |
| NIP                           | 9452091626                                                                                                                                                                                                                      |
| Regon                         | 120532280                                                                                                                                                                                                                       |
| Wysokość kapitału zakładowego | 3 706 651,20 PLN                                                                                                                                                                                                                |
| Strona www                    | www.ailleron.com                                                                                                                                                                                                                |
| Email                         | info@ailleron.com                                                                                                                                                                                                               |
| Zarząd                        | Rafał Styczeń - Prezes Zarządu<br>Grzegorz Młynarczyk - Wiceprezes Zarządu<br>Piotr Skrabski - Członek Zarządu<br>Łukasz Juśkiewicz - Członek Zarządu                                                                           |
| Rada Nadzorcza                | Bartłomiej Stoiński - Przewodniczący Rady Nadzorczej<br>Jan Styczeń - Członek Rady Nadzorczej<br>Dariusz Korzycki - Członek Rady Nadzorczej<br>Artur Olender - Członek Rady Nadzorczej<br>Paweł Nowak - Członek Rady Nadzorczej |

PODSTAWOWE DANE O SPÓŁCE ZALEŻNEJ SOFTWARE MIND OUTSOURCING SERVICES SP. Z O.O. NA DZIEŃ PUBLIKACJI RAPORTU

|                               |                                                                         |
|-------------------------------|-------------------------------------------------------------------------|
| Nazwa firmy                   | Software Mind Outsourcing Services Sp. z o.o.                           |
| Forma prawna                  | Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością                                 |
| Siedziba                      | Kraków                                                                  |
| Adres                         | ul. Prof. Michała Życzkowskiego 20, 31-864 Kraków                       |
| KRS                           | 0000349565                                                              |
| Sąd Rejestrowy                | Sąd Rejonowy Kraków-Śródmieście w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy –KRS |
| NIP                           | 9452139020                                                              |
| REGON                         | 121168964                                                               |
| Wysokość kapitału zakładowego | 5 000,00 PLN                                                            |
| Strona www                    | www.ailleron.com                                                        |
| Email                         | info@ailleron.com                                                       |
| Zarząd                        | Łukasz Juśkiewicz - Prezes Zarządu                                      |

PODSTAWOWE DANE O SPÓŁCE ZALEŻNEJ SOFTWARE MIND SP. Z O.O. NA DZIEŃ PUBLIKACJI RAPORTU

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

PODSTAWOWE DANE O SPÓŁCE ZALEŻNEJ AILLERON ASIA PTE.LTD. NA DZIEŃ PUBLIKACJI RAPORTU

|                           |                                                                           |
|---------------------------|---------------------------------------------------------------------------|
| Company Name              | Ailleron Asia PTE.LTD.                                                    |
| Company Type              | PRIVATE COMPANY LIMITED BY SHARES                                         |
| Registered Office Address | 16 RAFFLES QUAY<br>#33-03 HONG LEONG BUILDING<br>SINGAPORE (048581)       |
| Registration No.          | 201716625M                                                                |
| Issued Share Capital      | 100 SDG (SINGAPORE, DOLLARS)                                              |
| Strona www                | www.ailleron.com                                                          |
| Email                     | info@ailleron.com                                                         |
| Board                     | GRZEGORZ MŁYNARCZYK - Director<br>WAI KE LI, SERENE (WEI KELI) - Director |

PODSTAWOWE DANE O SPÓŁCE ZALEŻNEJ HOTELIGA INTERNATIONAL SP. Z O.O.  
NA DZIEŃ PUBLIKACJI RAPORTU

|                                  |                                                                                                                          |
|----------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Firma                            | Hoteliga International Sp. z o.o.                                                                                        |
| Forma prawna                     | Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością                                                                                  |
| Siedziba                         | Kraków                                                                                                                   |
| Adres                            | ul. Prof. Michała Życzkowskiego 20, 31-864 Kraków                                                                        |
| KRS                              | 0000699940                                                                                                               |
| Sąd Rejestrowy                   | Sąd Rejonowy Kraków-Śródmieście<br>w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy – KRS                                              |
| NIP                              | 6751621616                                                                                                               |
| REGON                            | 368549956                                                                                                                |
| Wysokość kapitału<br>zakładowego | 5 000,00 PLN                                                                                                             |
| Strona www                       | www.ailleron.com                                                                                                         |
| Email                            | info@ailleron.com                                                                                                        |
| Zarząd                           | Dimitris van Leusden – Prezes Zarządu<br>Evangelia Basakari – Wiceprezes Zarządu<br>Justyna Michalczyk - Członek Zarządu |

PODSTAWOWE DANE O SPÓŁCE ZALEŻNEJ SOFTWARE MIND NORDICS SP. Z O.O.  
NA DZIEŃ PUBLIKACJI RAPORTU

|                               |                                                                             |
|-------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------|
| Firma                         | Software Mind Nordics Sp. z o.o.                                            |
| Forma prawna                  | Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością                                     |
| Siedziba                      | Kraków                                                                      |
| Adres                         | ul. Prof. Michała Życzkowskiego 20, 31-864 Kraków                           |
| KRS                           | 0000724647                                                                  |
| Sąd Rejestrowy                | Sąd Rejonowy Kraków-Śródmieście<br>w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy – KRS |
| NIP                           | 6751642038                                                                  |
| REGON                         | 369779138                                                                   |
| Wysokość kapitału zakładowego | 5 000,00 PLN                                                                |
| Strona www                    | www.ailleron.com                                                            |
| Email                         | info@ailleron.com                                                           |
| Zarząd                        | Grzegorz Młynarczyk - Prezes Zarządu<br>Tomasz Misiak - Członek Zarządu     |

PODSTAWOWE DANE O SPÓŁCE ZALEŻNEJ AILLERON GLOBAL INC. NA DZIEŃ PUBLIKACJI  
RAPORTU

|                           |                                                                                                     |
|---------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Company Name              | Ailleron Global INC.                                                                                |
| Company Type              | PRIVATE COMPANY LIMITED BY SHARES                                                                   |
| Registered Office Address | 8 The Green, STE A, City: Dover, County: Kent, Postal Code:<br>19901, State: Delaware, Country: USA |
| Registration No.          | 6970085                                                                                             |
| Issued Share Capital      | 4 800,00 USD                                                                                        |
| Strona www                | www.ailleron.com                                                                                    |
| Email                     | info@ailleron.com                                                                                   |
| Board                     | Rafał Styczeń - Director<br>Szymon Jońca - Director                                                 |

## PODSTAWOWE DANE O SPÓŁCE ZALEŻNEJ SOFTWARE MIND INC. NA DZIEŃ PUBLIKACJI RAPORTU

|                           |                                                                                                  |
|---------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Company Name              | Software Mind INC.                                                                               |
| Company Type              | PRIVATE COMPANY LIMITED BY SHARES                                                                |
| Registered Office Address | 8 The Green, STE A, City: Dover, County: Kent, Postal Code: 19901, State: Delaware, Country: USA |
| Registration No.          | 6999872                                                                                          |
| Issued Share Capital      | 1 000,00 USD                                                                                     |
| Strona www                | www.ailleron.com                                                                                 |
| Email                     | info@ailleron.com                                                                                |
| Board                     | Grzegorz Młynarczyk - Director<br>Tomasz Misiak - Director<br>Kamil Fornal - Director            |

## INFORMACJA O KONSOLIDACJI

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

Sprawozdanie obejmuje:

- 100% danych finansowych jednostki dominującej – Ailleron SA,
- 100% danych finansowych jednostki zależnej – Software Mind Outsourcing Services Sp. z o.o.,
- 100% danych finansowych jednostki zależnej Software Mind Sp. z o.o.,
- 51 % danych finansowych jednostki zależnej Hoteliga International Sp. z o.o.
- 100% danych finansowych jednostki zależnej Software Mind Nordics Sp. z o.o..

Spółka konsoliduje:

- ✓ Software Mind Outsourcing Services Sp. z o.o. - od Q4 2015, w związku z zawarciem przez niego istotnej umowy na rzecz segmentu Telco. Wcześniej, z uwagi na nieistotny charakter danych finansowych tego podmiotu, wyłączała je z procesu konsolidacji.
- ✓ Software Mind Sp. z o.o. - od Q3 2016 w związku z przejęciem nad nim kontroli w postaci zakupu 100% udziałów.
- ✓ Hoteliga International Sp. z o.o. - od Q1 2018 w związku z przejęciem nad nim kontroli w postaci zakupu 51% udziałów w 4Q 2017.
- ✓ Software Mind Nordics Sp. z o.o. - od Q2 2018. Podmiot został utworzony w marcu 2018 r.

Podmioty wyłączone z konsolidacji z uwagi na nieistotny wpływ na wynik skonsolidowany w okresie sprawozdawczym:

- ✓ Ailleron Asia PTE.LTD.,
- ✓ Ailleron Global INC.,
- ✓ Software Mind INC.



## ZASOBY LUDZKIE W GRUPIE AILLERON

ZASOBY LUDZKIE W GRUPIE AILLERON NA 30.09.2018 R.  
(W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY)

| Wyszczególnienie                               | Liczba pracowników |
|------------------------------------------------|--------------------|
| Ailleron SA                                    | 247,43             |
| Software Mind Outsourcing Services Sp. z o. o. | 4,25               |
| Software Mind Sp. z o.o.                       | 1                  |
| Software Mind INC.                             | -                  |
| Ailleron Asia PTE.LTD.                         | 1                  |
| Hoteliga International Sp. z o.o.              | -                  |
| Software Mind Nordics Sp. z o.o.               | 14                 |
| Ailleron Global INC.                           | -                  |
| <b>Grupa Kapitałowa</b>                        | <b>267,68</b>      |

Firma wspiera rozwój kompetencji pracowników wykorzystując różnorodne formy szkoleniowe:

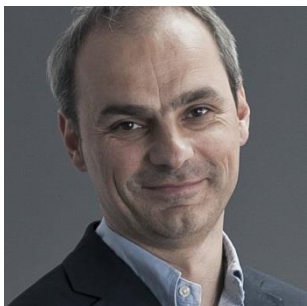
- ✓ Centra Kompetencji – rozwijające kluczowe kompetencje programistyczne/testerskie, mające charakter grup eksperckich;
- ✓ Klub Managera – specjalna, dedykowana dla Project Managerów i Team Managerów przestrzeń rozwojowa, w ramach której prowadzone są szkolenia, konsultowane są rozwiązania organizacyjne, managerowie dzielą się wiedzą i doświadczeniem;
- ✓ Ailleron Academy – duży projekt rozwojowy, wspierający rozwój kluczowych kompetencji w obszarach managementu, project managementu i kompetencji sprzedażowych;
- ✓ Open Space Technology – konferencje wewnętrzne wykorzystujące najnowsze formuły facylitacji spotkań dużych grup, których celem jest wymiana wiedzy i doświadczenia wśród pracowników;
- ✓ Firmowe hackathony – jako przestrzeń rozwoju nowych umiejętności programistycznych;
- ✓ Dedykowany czas dla programistów na research nowych technologii;
- ✓ Wewnętrzne szkolenia i szeroki dostęp do szkoleń online;
- ✓ Mikroczwartki – spotkania technologiczne dla pracowników.

Spółka oferuje swoim pracownikom możliwość korzystania z dodatkowych benefitów t.j.:

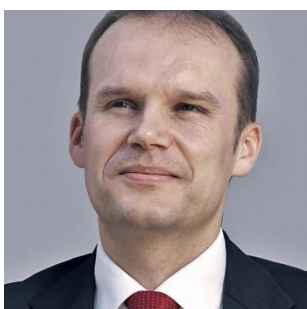
- ✓ Karta Multisport;
- ✓ Prywatna opieka medyczna;
- ✓ Lekcje języka angielskiego;
- ✓ Dodatkowe ubezpieczenie na życie;
- ✓ Biblioteka dostępna dla pracowników;
- ✓ Atrakcyjne imprezy i wyjazdy integracyjne;
- ✓ Świeże owoce i sokowirówki.
- ✓ Organizowana dla pracowników aktywność sportowa (treningi z trenerem personalnym).

## 2. WŁADZE SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ

### ZARZĄD



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



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



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



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

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

Na dzień 1 stycznia 2018 roku w skład Zarządu Spółki wchodził:

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

W dniu 5 lutego 2018 roku, wpłynęła do Spółki rezygnacja Pana Radosława Stachowiaka z funkcji Wiceprezesa Zarządu Spółki, złożona ze skutkiem na dzień 5 lutego 2018 roku.

Na dzień bilansowy 30.09.2018 roku w skład Zarządu Spółki wchodził:

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

W dniu 10 października 2018 roku, wpłynęła do Spółki rezygnacja Pana Tomasza Kisera z funkcji Wiceprezesa Zarządu Spółki, złożona ze skutkiem na dzień 10 października 2018 roku.

Na dzień publikacji niniejszego raportu w skład Zarządu Spółki wchodził:

- Rafał Styczeń - Prezes Zarządu
- Grzegorz Młynarczyk - Wiceprezes Zarządu
- Piotr Skrabski - Członek Zarządu
- Łukasz Juśkiewicz - Członek Zarządu

Obecny Zarząd został powołany przez Radę Nadzorczą Spółki na posiedzeniu odbytym w dniu 11 maja 2018 r. w Krakowie.

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

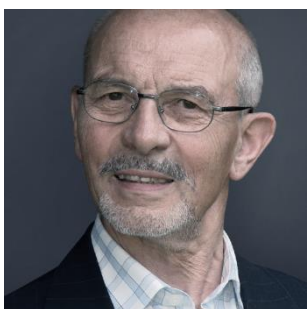
## RADA NADZORCZA



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



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



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



**Artur Olender (Członek Rady Nadzorczej)** jest partnerem w firmie Addventure. Do września 2008 był Prezesem Zarządu Domu Maklerskiego PENETRATOR S.A. oraz Agencji Informacyjnej PENETRATOR Sp. z o.o. Obecnie Przewodniczący Rady Nadzorczej firm: INTERSPORT POLSKA S.A., SOTIS Sp. z o.o., OTC S.A. Był doradcą Ministra Przekształceń Własnościowych przy prywatyzacji ISKRA S.A., Ministra Skarbu przy prywatyzacji największego polskiego wydawnictwa – Wydawnictw Szkolnych i Pedagogicznych S.A. oraz największego polskiego producenta alkoholi – POLMOS Białystok S.A. Brał udział w realizacji kilkudziesięciu projektów pozyskania kapitału na rynku prywatnym i giełdowym. Wprowadzał na giełdę m.in. MOSTOSTAL WARSZAWA, ODLEWNIE POLSKIE, POLIGRAFIE, WSiP, POLMOS BIAŁYSTOK, INTERSPORT, K2, INTELIWISE i CYFROWY POLSAT. Doradzał WIRTUALNEJ POLSCE w pozyskaniu kapitału na rynku prywatnym od INTEL oraz PROKOM. Studiował na Akademii Górniczo-Hutniczej (Wydział Elektroniki i Automatyki) oraz w London Business School. Posiada licencję maklera papierów wartościowych (nr 13) oraz licencje wydane przez London International Financial Futures Exchange, International Petroleum Exchange i London Clearing House.



**Paweł Nowak (Członek Rady Nadzorczej)** posiada wieloletnie doświadczenie w branży IT i telekomunikacyjnej. Brał aktywny udział w budowaniu jednej z największych firm informatycznych w Polsce - Comarch S.A. - pełniąc w latach 1996-2002 funkcje dyrektora sprzedaży, dyrektora sektora telekomunikacyjnego i członka zarządu. Jest projektantem i wykonawcą pierwszych rozległych sieci transmisji danych w Polsce między innymi dla Telekomunikacji Polskiej (obecnie Orange). W latach 2003-2008 jako udziałowiec i wiceprezes zarządu NMG S.A. tworzył strategię produktową i strategię sprzedaży w zakresie systemów automatyki przemysłowej, akwizycji danych pomiarowych i systemów zarządzania mediami energetycznymi. Od 2008 roku specjalizuje się w inwestowaniu na międzynarodowych rynkach kapitałowych. Absolwent Telekomunikacji na Wydziale Elektrotechniki Automatyki i Elektroniki Akademii Górniczo-Hutniczej w Krakowie.

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

W dniu 10 października 2018 roku, wpłynęła do Spółki rezygnacja Pana Igora Bokuna z funkcji Członka Rady Nadzorczej Spółki, złożona ze skutkiem na dzień 10 października 2018 roku. W miejsce Pana Igora Bokuna akcjonariusz IIF SA powołał do Rady Nadzorczej Spółki Pana Pawła Nowaka.

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

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

## KOMITET AUDYTU

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

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

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

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

Od dnia powołania tj. 05.09.2017 do dnia publikacji raportu Komitet Audytu działa w niezmiennym składzie.

### 3. AKCJONARIAT I KAPITAŁ ZAKŁADOWY

#### KAPITAŁ ZAKŁADOWY

Kapitał zakładowy Ailleron SA w okresie sprawozdawczym 01.01.2018-30.09.2018 nie uległ zmianie. Jego stan na dzień 01.01.2018 r. i na dzień 30.09.2018 r. oraz na dzień publikacji raportu wynosił 3.706.651,20 zł i dzielił się na 12.355.504 akcji o wartości nominalnej 0,30 zł każda.

#### STRUKTURA KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO AILLERON SA NA DZIEŃ 30.09.2018 ROKU I NA DZIEŃ PUBLIKACJI RAPORTU

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

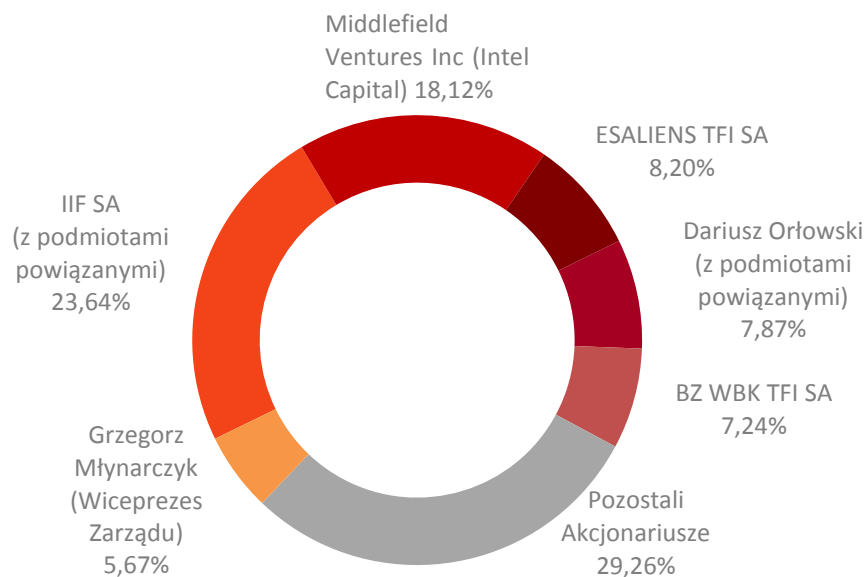
Akcje serii B, C, D, E, F, G, H, I, J, K to akcje zwykłe, równoważne pojedynczemu głosowi na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy. Akcje serii A są akcjami imiennymi uprzywilejowanymi - na każdą akcję serii A przypadają 2 głosy na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy. Akcje serii A nie są dopuszczone do obrotu.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

Spółka nie posiada akcji własnych.

## AKCJONARIAT I ZMIANY W JEGO STRUKTURZE W CIĄGU 9 MIESIĘCY 2018 ROKU I DO DNIA PUBLIKACJI RAPORTU

Struktura akcjonariatu uaktualniana jest na podstawie formalnych zawiadomień otrzymanych od akcjonariuszy, posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki. W okresie sprawozdawczym 01.01.2018 r. – 30.09.2018 r. i do dnia publikacji raportu, wg wiedzy Spółki nie miały miejsca zmiany w strukturze akcjonariatu Ailleron SA.

Struktura akcjonariatu na dzień 30.09.2018 r.  
(% - udział w kapitale zakładowym Spółki)



AKCJONARIAT AILLERON SA POWYŻEJ 5% GŁOSÓW NA WZA NA DZIEŃ BILANSOWY 30.09.2018 R. I NA DZIEŃ PUBLIKACJI RAPORTU

| Akcjonariusz                                          |                       | Liczba akcji (szt.) | Liczba głosów (szt.) | Udział w kapitale zakładowym (%) | Udział w głosach na WZA (%) |
|-------------------------------------------------------|-----------------------|---------------------|----------------------|----------------------------------|-----------------------------|
| IIF SA z podmiotami powiązanymi                       | IIF SA                | 2 538 844           | 4 972 664            | 20,55%                           | 30,44%                      |
|                                                       | IIF Ventures BV       | 129 591             | 129 591              | 1,05%                            | 0,79%                       |
|                                                       | Rafał Styczeń         | 86 524              | 86 524               | 0,70%                            | 0,53%                       |
|                                                       | RMS Ventures LLC      | 165 694             | 165 694              | 1,34%                            | 1,01%                       |
|                                                       | Razem                 | 2 920 653           | 5 354 473            | 23,64%                           | 32,77%                      |
| Middlefield Ventures, Inc. (Intel Capital)            |                       | 2 238 927           | 3 786 937            | 18,12%                           | 23,18%                      |
| ESALIENS TFI SA                                       |                       | 1 012 742           | 1 012 742            | 8,20%                            | 6,20%                       |
| Dariusz Orłowski (z podmiotami powiązanymi)           | DIO Finanse Sp. z o.o | 841 000             | 841 000              | 6,81%                            | 5,15%                       |
|                                                       | Pozostałe podmioty    | 131 064             | 131 064              | 1,06%                            | 0,80%                       |
|                                                       | Razem                 | 972 064             | 972 064              | 7,87%                            | 5,95%                       |
| BZ WBK TFI SA                                         |                       | 894 680             | 894 680              | 7,24%                            | 5,48%                       |
| Grzegorz Młynarczyk (Wiceprezes Zarządu Ailleron SA)* |                       | 700 687             | 700 687              | 5,67%                            | 4,29%                       |
| Pozostali Akcjonariusze                               |                       | 3 615 751           | 3 615 751            | 29,26%                           | 22,13%                      |
| <b>Razem</b>                                          |                       | <b>12 355 504</b>   | <b>16 337 334</b>    | <b>100 %</b>                     | <b>100 %</b>                |

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



---

## GŁÓWNI AKCJONARIUSZE AILLERON SA

---

### IIF SA



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

---

### MIDDLEFIELD VENTURES INC



Prowadzi działalność inwestycyjną jako podmiot zależny Intel Capital.

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

---

### ESALIENS TFI SA



ESALIENS Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych SA jest obecne na polskim rynku od 1998 roku, do czerwca 2017 r. jako Legg Mason TFI SA. Od 2016 r. działa niezależnie - akcjonariuszami spółki są: Zarząd, jej pracownicy oraz polscy inwestorzy. Esaliens zarządza funduszami inwestycyjnymi, a także prowadzi plany i programy emerytalne dla korporacji oraz dużych i średnich przedsiębiorstw. Już od 18 lat jest jednym z liderów rynku prywatnych emerytur w Polsce.

---

### SANTANDER TFI SA



Fundusze Inwestycyjne Arka to :

- o 20 lat doświadczenia popartego licznymi nagrodami;
- o Zarządzanie aktywami o wartości blisko 16,5 mld zł (stan na 30.06.2018r.)
- o Obsługa blisko 150 tys. klientów;
- o doświadczony zespół zarządzających: dyrektor inwestycyjny, 6 zarządzających, 8 analityków oraz 3 dealerów. Na dzień 30.06.2018 r. zespół liczył 8 doradców inwestycyjnych i 8 osób, które uzyskały prestiżowy certyfikat CFA (Chartered Financial Analyst).

---

### DARIUSZ ORŁOWSKI (Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI)

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





## GRZEGORZ MŁYNARCZYK (WICEPREZES ZARZĄDU AILLERON SA)

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

## AKCJE W POSIADANIU OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH

## LICZBA AKCJI AILLERON SA BĘDĄCA W POSIADANIU OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH NA DZIEŃ PUBLIKACJI RAPORTU

| Akcjonariusz                               | Funkcja                           | Liczba akcji (szt.)<br>– stan<br>posiadania, na<br>dzień publikacji<br>Raportu za<br>1H2018 r.<br>tj. 28.09.2018 | Liczba akcji (szt.)<br>– stan<br>posiadania, na<br>dzień publikacji<br>Raportu za<br>3Q2018 r.<br>tj. 29.11.2018 | Zmiana stanu<br>posiadania –<br>liczba akcji (szt.) | Udział<br>w głosach<br>na WZA (%) |
|--------------------------------------------|-----------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|-----------------------------------|
| Rafał Styczeń<br>z podmiotami<br>zależnymi | Prezes Zarządu                    | 2 920 653                                                                                                        | 2 920 653                                                                                                        | -                                                   | 32,77%                            |
| Grzegorz<br>Młynarczyk                     | Wiceprezes<br>Zarządu             | 700 687                                                                                                          | 700 687                                                                                                          | -                                                   | 4,29%                             |
| Piotr Skrabski                             | Członek Zarządu                   | 3 100                                                                                                            | 3 100                                                                                                            | -                                                   | 0,02%                             |
| Łukasz<br>Juśkiewicz                       | Członek Zarządu                   | -                                                                                                                | -                                                                                                                | -                                                   | -                                 |
| Bartłomiej<br>Stoiński                     | Przewodniczący<br>Rady Nadzorczej | 11 700                                                                                                           | 11 700                                                                                                           | -                                                   | 0,07%                             |
| Jan Styczeń                                | Członek Rady<br>Nadzorczej        | -                                                                                                                | -                                                                                                                | -                                                   | -                                 |
| Dariusz Korzycki                           | Członek Rady<br>Nadzorczej        | -                                                                                                                | -                                                                                                                | -                                                   | -                                 |
| Artur Olender                              | Członek Rady<br>Nadzorczej        | -                                                                                                                | -                                                                                                                | -                                                   | -                                 |
| Paweł Nowak                                | Członek Rady<br>Nadzorczej        | -                                                                                                                | -                                                                                                                | -                                                   | -                                 |
|                                            |                                   | 3 636 140                                                                                                        | 3 636 140                                                                                                        | -                                                   | 37,15%                            |

## 4. INFORMACJA O PODSTAWOWYCH OBSZARACH BIZNESU

### GŁÓWNE SEGMENTY I PRODUKTY GRUPY

#### FINTECH

##### LIVEBANK

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

##### FINANCE & BANKING

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

##### AUTOMATED INVESTMENTS

Platforma RoboWealth stanowi rozwiązanie internetowe i mobilne przeznaczone do automatyzacji inwestowania w instrumenty finansowe, przez klienta detalicznego. Aplikacja kierowana jest przede wszystkim do banków, firm ubezpieczeniowych oraz niezależnych brokerów chcących zaoferować swoim klientom innowacyjne rozwiązanie inwestycyjne. Obsługuje m.in. takie procesy jak profilowanie klienta, budowanie portfeli w oparciu o algorytmy, automatyczną egzekucję transakcji oraz zautomatyzowane rebalansowanie portfela. Dzięki niezwykle przyjaznemu procesowi tworzenia portfela narzędzie stworzone przez Ailleron jest idealne dla klientów detalicznych posiadających depozyty i nie dysponujących odpowiednią ilością czasu i wiedzy do aktywnego inwestowania. Produkt spotkał się z ogromnym zainteresowaniem podczas Singapore FinTech Festival w listopadzie 2017 oraz 2018 r.

#### TELCO

##### RINGBACK TONES

Cyfrowa muzyka w postaci najbardziej popularnych hitów muzycznych w miejscu sygnału oczekiwania na połączenie. Spółka skutecznie zarządza usługą Halo Granie w Orange. Sprzedaje halodzwonki w modelu One Ringback, umożliwiającym jednolite ustawienie muzyki w telefonie abonentom sieci T-Mobile, Orange, Plus i Play. W roku 2016 Spółka uruchomiła Ringback tones dla bułgarskiego MTel, a w 2017 podpisała kontrakt z największym operatorem austriackim A1 Telekom Austria AG, należącym do Telekom Austria Group. Podstawowym modelem biznesowym jest revenue share, tj. udział w przychodach operatorów komórkowych.

---

**MOBILE SOLUTIONS**

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

---

---

**SOFTWARE SERVICES****PRODUKCJA  
SPECJALIZOWANEGO  
OPROGRAMOWANIA**

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

---

---

**HOTELTECH****ILUMIO**

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

---

**HOTELIGA**

Portfel produktów oferowanych w modelu Software as a Service przejętych w IV kw. 2017. Obejmuje Property Management System (System Zarządzania Hotelem) wraz z modułami Booking Engine (silnik rezerwacyjny) oraz Channel Manager (moduł zarządzania kanałami sprzedaży) dla branży hotelarskiej. Systemu używa obecnie kilkuset płatnych klientów w 22 krajach na całym świecie.

---

## 5. WYNIKI SEGMENTÓW OPERACYJNYCH

Przy wyodrębnianiu segmentów operacyjnych Zarząd Spółki dominującej kieruje się liniami biznesowymi, które reprezentują główne usługi. Każdy z segmentów jest zarządzany odrębnie i wymaga zastosowania odmiennych technologii, zasobów oraz podejścia do realizacji.

### SEGMENTY GRUPY OBJĘTE SPRAWOZDAWCZOŚCIĄ ZGODNIE Z MSSF 8

|                   |                                                                                                                                                                                                           |
|-------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| FINTECH           | produkty i usługi dla sektora finansowego, m.in. LiveBank, bankowość internetowa i mobilna, leasing front office,                                                                                         |
| TELCO             | produkty i usługi dla sektora telekomunikacyjnego, m.in. usługę Ringback Tone, Poczta Głosowa 3Gen, Steering of Roaming, usługi utrzymania i rozwoju systemów telekomunikacyjnych operatorów komórkowych. |
| SOFTWARE SERVICES | usługi specjalizowanego outsourcingu programistycznego dla klientów z USA i Europy Zachodniej                                                                                                             |
| HOTELTECH         | produkty dla sektora hospitality, m.in. platforma in-room entertainment iLumio                                                                                                                            |

### PRZYCHODY I WYNIKI SEGMENTÓW

|                                                       | Przychody w segmencie       |                             | Zysk operacyjny w segmencie |                             |
|-------------------------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
|                                                       | Okres zakończony 30/09/2018 | Okres zakończony 30/09/2017 | Okres zakończony 30/09/2018 | Okres zakończony 30/09/2017 |
| FINTECH                                               | 26 425                      | 24 716                      | 2 491                       | 3 693                       |
| TELCO                                                 | 22 297                      | 16 286                      | - 690                       | - 2 374                     |
| SOFTWARE SERVICES                                     | 19 529                      | 15 174                      | 5 044                       | 4 031                       |
| HOTELTECH                                             | 3 627                       | 3 592                       | - 2 145                     | - 919                       |
| nieprzypisane                                         | 1 318                       | 2 799                       | - 800                       | - 351                       |
| Razem z działalności kontynuowanej                    | 73 196                      | 62 567                      | 3 900                       | 4 080                       |
| Amortyzacja                                           |                             |                             | 5 838                       | 5 319                       |
| EBITDA                                                |                             |                             | 9 738                       | 9 399                       |
| Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych            | -                           | -                           | -                           | -                           |
| Zysk ze sprzedaży udziałów w jednostce stowarzyszonej | -                           | -                           | -                           | -                           |
| Pozostałe przychody operacyjne                        | -                           | -                           | 97                          | 56                          |
| Pozostałe koszty operacyjne                           | -                           | -                           | - 188                       | - 42                        |
| Przychody finansowe                                   | -                           | -                           | 91                          | 150                         |
| Koszty finansowe                                      | -                           | -                           | - 233                       | - 538                       |
| Zysk przed opodatkowaniem (działalność kontynuowana)  | -                           | -                           | 3 667                       | 3 706                       |

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

Przychody nieprzypisane w 2018 i 2017 roku dotyczą najmu pomieszczeń oraz najmu urządzeń biurowych.

Zasady rachunkowości zastosowane w segmentach sprawozdawczych są takie same jak polityka rachunkowości Grupy. Zysk segmentów to zysk wygenerowany przez poszczególne segmenty wraz z alokacją kosztów administracji centralnej i wynagrodzenia zarządu, innych zysków i strat. Informacje te przekazuje się osobom decydującym o przydziale zasobów i oceniających wyniki finansowe segmentu.

## 6. WYNIKI W PODZIALE NA RYNKI ZBYTU

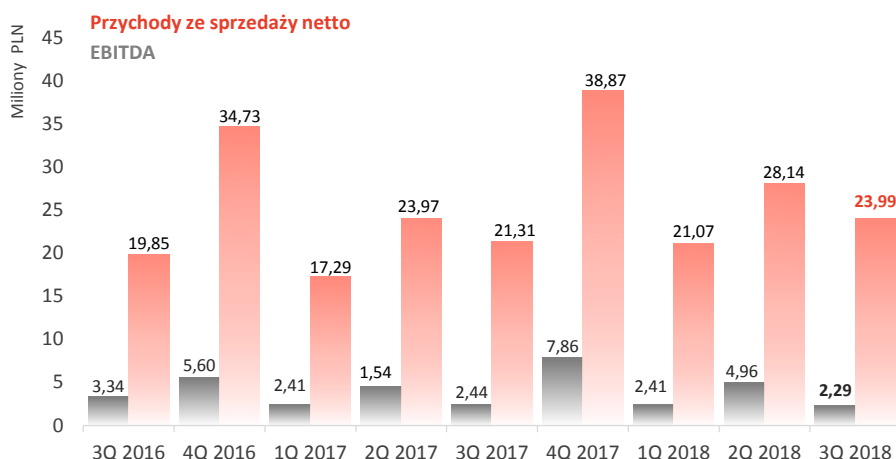
Działalność Grupy Kapitałowej prowadzona jest w Polsce, będącej krajem jej siedziby. Natomiast w coraz większym stopniu, w szczególności w zakresie FINTECH i SOFTWARE SERVICES, sprzedaż realizowana jest poza granicami Polski (USA, Wielka Brytania, Azja). W okresie trzech kwartałów 2018 roku Grupa Kapitałowa wygenerowała 33% przychodów o charakterze eksportowym.

|                                                         | Okres zakończony<br>30/09/2018 | Okres zakończony<br>30/09/2017 |
|---------------------------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Kraj                                                    | 46 499                         | 37 401                         |
| Eksport                                                 | 23 985                         | 21 467                         |
| Razem przychody netto ze sprzedaży produktów i usług    | 70 484                         | 58 868                         |
| Kraj                                                    | 2 675                          | 3 620                          |
| Eksport                                                 | 37                             | 78                             |
| Razem przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów | 2 712                          | 3 698                          |
| Razem                                                   | 73 196                         | 62 567                         |

## 7. OBJAŚNIENIA DOTYCZĄCE SEZONOWOŚCI LUB CYKLICZNOŚCI DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI W PREZENTOWANYM OKRESIE

W dotychczasowej działalności Grupy występowała zauważalna sezonowość przychodów ze sprzedaży polegająca na tym, że najwyższe przychody Grupa osiągała zwykle w czwartym kwartale roku, co jest powszechne w przedsiębiorstwach działających w branży informatycznej. Sezonowość uzasadnia silna koncentracja tego okresu na finalizacji i rozliczeniach kontraktów zawartych w rocznym cyklu budżetowym. Taka tendencja wystąpiła również w roku 2017, gdzie w czwartym kwartale sprzedaż osiągnęła poziom 39 mln zł, co odpowiada blisko 40 % sprzedaży zrealizowanej w całym roku 2017 i przypuszcza się, że podobna tendencja wystąpi również w roku 2018.

## Wyniki kwartałów



## 8. OPIS ISTOTNYCH DOKONAŃ GRUPY ORAZ CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ MAJĄCYCH ISTOTNY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE

### ISTOTNE WYDARZENIA ZAISTNIAŁE W OKRESIE 9 MIESIĘCY 2018 R.

#### ✓ Ailleron awansował do indeksu sWIG80 i sWIG80TR

W ostatnich dniach roku 2017, decyzją Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych (GPW), Ailleron awansował do indeksów sWIG80 i sWIG80TR. Zmiany w indeksach weszły w życie po zakończeniu ostatniej sesji 2017 r.

#### ✓ Piraeus Bank po raz kolejny wybiera LiveBank

Największy grecki bank, Piraeus Bank, mający blisko 6 milionów klientów i 30% udział w rynku w tym kraju, jeszcze w 2018 roku uruchomi wirtualny oddział. Będzie to kolejne wdrożenie LiveBanku, realizowane przez firmę Ailleron dla tego Klienta. W zeszłym roku Bank udostępnił klientom samoobsługowe oddziały, wyposażone w kioski VTS (Video Teller System) działające na systemie LiveBank, wdrożonym przez Ailleron końcem 2016 roku. W oddziałach tych klienci mogli całkowicie automatycznie zrealizować transakcje, prowadzić rozmowę wideo z doradcą, przysłać podpisane dokumenty, a także wpłacać i wypłacać gotówkę. Kontynuując współpracę z Ailleron, Piraeus Bank podjął decyzję o udostępnieniu wirtualnego oddziału klientom Banku, korzystającym z serwisu bankowego na komputerach i smartfonach. Będzie to uzupełnienie dla działających już zautomatyzowanych oddziałów.

#### ✓ Umowa o nabyciu warrantów subskrypcyjnych z Członkiem Zarządu Spółki

W dniu 5 lutego 2018 r. pomiędzy Spółką i Piotrem Skrabskim – Członkiem Zarządu Ailleron SA, General Managerem LiveBank - została zawarta Umowa objęcia 100 000 (sto tysięcy) sztuk warrantów subskrypcyjnych serii A. Warranty zostały przydzielone w ramach Programu Opcji Menedżerskich na lata 2017-2019 - programu motywacyjnego, przyjętego w Spółce na mocy uchwał ZWZ Ailleron SA z dnia 31.05.2017 r. (ESPI nr 25/2017) i skierowanego do osób przyczyniających się znacząco do wzrostu wartości Spółki. Celem minimalnym Programu, stanowiącym jednocześnie warunek objęcia akcji nowej emisji w wykonaniu warrantów subskrypcyjnych, jest podwojenie kapitalizacji Spółki w drugim kwartale 2020 roku względem poziomu kapitalizacji Spółki z pierwszego kwartału 2017 roku. Obok parametru podwojenia kapitalizacji Spółki, konieczna będzie realizacja celów indywidualnych określonych przez Zarząd Spółki dla osoby uprawnionej.

---

✓ **Utworzenie spółki zależnej - Software Mind Nordics Sp. z o.o.**

W dniu 23 marca 2018 roku w Krajowym Rejestrze Sądowym została zarejestrowana spółka - Software Mind Nordics Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie (31-864) ul. Prof. Michała Życzkowskiego 20 - w 100 % zależna od Ailleron SA. Nowa spółka stanowi wyodrębnioną w ramach Grupy Ailleron SA strukturę organizacyjną przeznaczoną do prowadzenia działalności na rynkach skandynawskich, ze szczególnym uwzględnieniem segmentu Software Services.

---

✓ **Nagroda „Rekiny Biznesu” - Ailleron w pierwszej trójce – Spółka Roku 2017**

Podczas uroczystej Gali „Rekiny Biznesu 2017”, która odbyła się 5 kwietnia 2018 r. w sali notowań Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie, wyróżnione zostały osoby i przedsiębiorstwa, których dokonania roku odegrały szczególną rolę na rynku kapitałowym w 2017. Ailleron zajął III miejsce w kategorii Spółka Roku 2017 (kapitalizacja do 250 mln zł). Jest to ogromne wyróżnienie, gdyż Spółka została wybrana przez Kapitułę konkursu spośród wszystkich spółek notowanych na GPW. Nagrodę w imieniu Spółki odebrał Maciej Witkowski – General Manager Wealth Products. Sama nominacja była już wyróżnieniem. W ścisłym finale Ailleron konkurował z takimi spółkami jak: ASBISc Enterprises Plc., ENEL-MED SA, ESOTIQ & Henderson SA, LARQ SA, Skarbiec Holding SA, Ursus SA.

---

✓ **Wprowadzenie na rynek innowacyjnego produktu – Mobile Connect**

Ailleron jako lider rozwiązań telekomunikacyjnych wprowadził u jednego z największych polskich operatorów telekomunikacyjnych innowacyjny produkt – Mobile Connect. To początek ekspansji rozwiązania, które ułatwi życie milionom osób na całym świecie. Biorąc pod uwagę wszystkie korzyści użytkownika Mobile Connect, do podstawowych zalet można zaliczyć komfort i swobodę logowania. Rozwiązanie pozwala użytkownikowi na codzienne logowanie się do portali www, serwisów internetowych, czy aplikacji bez konieczności pamiętania różnych loginów i haseł. Podczas logowania z Mobile Connect, loginem jest zawsze numer telefonu, a hasłem jeden unikalny PIN, potwierdzający pojedyncze próby rejestracji, logowania lub będący potwierdzeniem danego procesu. Alternatywą dla kodu PIN może być zabezpieczenie w postaci czynników biometrycznych, np. odcisk palca, czy skan twarzy. Warto również dodać, że korzystanie z Mobile Connect możliwe jest z każdego urządzenia, niezależnie od systemu operacyjnego. Rozwiązanie jest intensywnie promowane przez GSMA – międzynarodową organizację zrzeszającą operatorów telekomunikacyjnych i dostawców na całym świecie. Mobile Connect firmy Ailleron jest w pełni zgodny ze standardami wprowadzonymi przez GSMA. Firma jest w ostatniej fazie certyfikacji rozwiązania, aby stać się oficjalnym dostawcą Mobile Connect. Z założenia Mobile Connect będzie propagowany przez globalną sieć operatorów komórkowych. Według danych GSMA, aktualnie ponad 60 operatorów telekomunikacyjnych na całym świecie wykonało pierwsze wdrożenia lub testy rozwiązania Mobile Connect.

---

✓ **Zawarcie umowy z Actinver Bank w Meksyku na wdrożenie LiveBank**

W czerwcu 2018 r. Ailleron zawarł umowę z Actinver Bank z siedzibą w Meksyku, na wdrożenie platformy LiveBank. Projekt zakłada wdrożenie nowej formy kontaktu klientów z bankiem tj. rozmowy tekstowe, audio, interakcje wideo z funkcjami prezentacji materiałów oraz możliwością uwierzytelniania klientów i autoryzacji operacji. Rozwiązanie będzie dostępne zarówno na komputerach stacjonarnych, jak i na urządzeniach mobilnych. Actinver Bank to meksykański bank skupiający się na klientach zamożnych, specjalizujący się w bankowości inwestycyjnej i zarządzaniu aktywami klientów. Od 1994 roku Bank gwałtownie rozwinął swoją działalność. Actinver posiada 60 strategicznie rozmieszczonych oddziałów w całym kraju, zatrudnia 1850 pracowników, a rosnąca sieć dystrybucji stawia go w gronie pięciu najważniejszych prywatnych banków w kraju. Umowa ma istotne znaczenie dla Spółki i Grupy Ailleron ze względu na ekspansję jej produktów na nowy rynek – region NALA (Ameryka Północna i Ameryka Łacińska).

---

✓ **Podpisanie umowy z Santander Consumer Bank S.A.**

W lipcu 2018 r. Spółka podpisała umowę z Santander Consumer Bank S.A. („Bank”, „SCB”) należącym do międzynarodowej grupy finansowej Santander, której przedmiotem jest zaprojektowanie i wdrożenie w SCB systemu bankowości cyfrowej. Santander Consumer Bank w Polsce istnieje od 2006 roku. Jest liderem rynku consumer finance i od lat zdobywa liczne nagrody i wyróżnienia, m.in. tytuł „Najlepszy Bank 2018” w kategorii Małe i Średnie Banki czy „Gwiazdy Bankowości 2018” w kategorii Banki specjalistyczne.

---

---

✓ **Utworzenie spółki zależnej w Stanach Zjednoczonych - Ailleron Global Inc.**

W dniu 11 lipca 2018 r. została zarejestrowana w Stanach Zjednoczonych Ameryki Północnej spółka Ailleron Global Inc. - podmiot w 100% zależny od Ailleron SA. Ailleron Global Inc. to spółka prawa amerykańskiego z siedzibą w stanie Delaware, Stany Zjednoczone, adres: 8 The Green, STE A, miasto Dover, hrabstwo Kent, kod pocztowy 19901. Celem utworzenia spółki zależnej jest przyspieszenie ekspansji Ailleron na rynku amerykańskim. W ramach nowego podmiotu przewiduje się przede wszystkim rozwój sprzedaży produktów segmentu Fintech, ze szczególnym uwzględnieniem technologii wirtualnych oddziałów LiveBank oraz platformy inwestycyjnej RoboWealth.

---

✓ **Utworzenie spółki zależnej w Stanach Zjednoczonych - Software Mind Inc.**

W dniu 1 sierpnia 2018 r. została zarejestrowana w Stanach Zjednoczonych Ameryki Północnej spółka Software Mind Inc. - podmiot pośrednio zależny od Ailleron SA. Nowopowstała spółka jest podmiotem bezpośrednio zależnym od Software Mind Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie, w której 100% udziałów posiada Ailleron SA. Software Mind Inc. to spółka prawa amerykańskiego z siedzibą w stanie Delaware, Stany Zjednoczone, adres: 8 The Green, STE A, miasto Dover, hrabstwo Kent, kod pocztowy 19901. Celem utworzenia spółki zależnej jest przyspieszenie ekspansji Ailleron na rynku amerykańskim. W ramach nowego podmiotu przewiduje się przede wszystkim rozwój sprzedaży usług segmentu Software Services. Grupa Ailleron w ramach segmentu Software Services świadczy usługi specjalizowanego outsourcingu programistycznego głównie dla klientów z USA i Europy Zachodniej. Utworzenie spółki dedykowanej do obsługi tego obszaru biznesu na terenie Stanów Zjednoczonych Ameryki Północnej, w opinii Zarządu znacząco wpłynie na jego rozwój na tym rynku.

---

## ISTOTNE WYDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM ZAISTNIAŁE DO DNIA SPORZĄDZENIA RAPORTU

---

✓ **Podpisanie umowy z Bank Pekao S.A. na wdrożenie internetowej i mobilnej bankowości dla firm**

Ailleron na początku października podpisał umowę z Bankiem Pekao SA. Przedmiotem umowy jest wdrożenie w banku systemu internetowej i mobilnej bankowości dla firm. Wartość umowy przekracza 10% kapitałów własnych Spółki, zgodnie z opublikowanym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Ailleron S.A. za 1H2018 roku. Bank Pekao S.A. jest jedną z największych instytucji finansowych Europy Środkowo-Wschodniej. To polski, międzynarodowy bank uniwersalny, największy bank korporacyjny i lider segmentu private banking w kraju. Pekao S.A. obsługuje ponad 5 milionów klientów, co druga polska firma jest klientem Banku. Bank Pekao S.A. należy do grona najsilniejszych kapitałowo instytucji finansowych w Europie. W ramach grupy kapitałowej działa kilkanaście spółek należących do grona krajowych liderów w zakresie działalności maklerskiej, leasingu, faktoringu i inwestycji finansowych. Od 1998 roku Bank obecny jest na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie - notowany w ramach indeksu WIG20, należy do grona pięciu największych spółek polskiej giełdy. Bank Pekao S.A. jest częścią grupy PZU - największej grupy finansowej w Europie Środkowo-Wschodniej.

---

✓ **LiveBank na Singapore Fintech Festival 2018**

Ailleron po raz kolejny zdecydował się wziąć udział w tym ważnym i prestiżowym wydarzeniu, skupiającym największe i najbardziej znaczące na rynku firmy technologiczne, banki i instytucje finansowe. Podczas tegorocznej konferencji Spółka przedstawiła ideę nowego produktu - Challenger Bank - całkowicie nowoczesnej wielofunkcyjnej i otwartej platformy bankowości, która zaprojektowana została specjalnie pod kątem kluczowych wyzwań stojących przed współczesnymi, nowoczesnymi bankami. Ailleron obsługuje już miliony klientów azjatyckich banków oraz jest znaczącym dostawcą wirtualnych technologii w regionie. Spółkę na festiwalu reprezentował bardzo mocny 8-osobowy skład ekspertów, którzy uczestniczyli w licznych panelach dyskusyjnych. Piotr Skrabski (Senior Vice President), w panelu *Digital Only Bank - Strategies and Challenges* omawiał z uczestnikami wyzwania, z jakimi firmy spotykają się w swoich cyfrowych działaniach oraz sposoby, które pomogą im przyspieszyć tempo digitalizacji. Z kolei Katarzyna Prus-Malinowska (General Manager - AI/Chatbots) w panelu *Prudential* dyskutowała o wzmocnieniu zaangażowania klienta bankowego i pokazała, w jaki sposób LiveBank może być odpowiedzią na potrzeby branży bankowej w zakresie cyfryzacji i jak pomaga angażować coraz to większą ilość klientów. Doskonałe przyjęcie wystąpień ekspertów i produktów Grupy Ailleron na Singapore Fintech Festival 2018 świadczy o coraz większej rozpoznawalności firmy na rynkach azjatyckich i pozwala przewidzieć, że nowy produkt Challenger Bank powtórzy dotychczasowe sukcesy LiveBank i RoboWealth.



## 9. KOMENTARZ DO WYNIKÓW FINANSOWCH I CZYNNIKI, KTÓRE W OCENIE SPÓŁKI BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI W PERSPEKTYWIE CO NAJMNIEJ KOLEJNEGO KWARTAŁU

W trzech kwartałach 2018 roku Ailleron zrealizował sprzedaż na poziomie blisko 73,2 mln zł, co oznacza wzrost o blisko 17% w stosunku do roku 2017. Nieznaczny wzrost osiągnięto również na EBITDA, która osiągnęła 9,7 mln zł, w porównaniu do 9,4 mln zł w roku poprzednim. Zysk netto natomiast odnotował spadek z poziomu 3,6 mln zł do 3,1 mln zł. Z uwagi na śródroczną sezonowość organizacji skoncentrowaną na czwartym kwartale roku, w pełni wartościowe porównanie roku bieżącego i poprzedniego możliwe będzie dopiero w ujęciu rocznym.

Po trzech kwartałach 2018 roku w dalszym ciągu segmentem dominującym jest Fintech, choć zgodnie z przewidywaniami, siła tej dominacji nieznacznie spadła do 36%. Sprzedaż produktów Fintech zrealizowano na poziomie 26,4 milionów złotych, co oznacza wzrost o 7% w stosunku do trzech kwartałów roku poprzedniego. Rentowność operacyjna w tym samym okresie osiągnęła poziom 2,5 mln zł. Działalność segmentu w trzech kwartałach 2018 roku koncentrowała się na poszukiwaniu nowych kontrahentów i nowych rynków. Największym w ostatnim okresie kontraktem jest podpisana w październiku 2018 r. umowa z Bankiem Pekao SA na wdrożenie internetowej i mobilnej bankowości dla firm. Jest to zarazem największy z kontraktów podpisanych przez Spółkę w tym roku, a odzwierciedlenia w wynikach z tytułu tego kontraktu należy oczekiwać przede wszystkim w kolejnych latach. Efektem poszukiwania nowych rynków było zawarcie w czerwcu 2018 r. umowy na wdrożenie platformy LiveBank z Actinver Bank z siedzibą w Meksyku. W celu zintensyfikowania ekspansji produktów na nowym rynku, Ailleron zdecydował o utworzeniu w Stanach Zjednoczonych Ameryki Północnej spółki zależnej – Ailleron Global INC. W ramach nowego podmiotu przewiduje się przede wszystkim rozwój sprzedaży produktów segmentu Fintech, ze szczególnym uwzględnieniem technologii wirtualnych oddziałów LiveBank oraz platformy inwestycyjnej RoboWealth.

Istotnym wydarzeniem dla dalszej globalnej ekspansji produktów Fintech był udział Ailleron w listopadzie w kolejnej edycji Singapore Fintech Festival w Singapurze. Na targach zaprezentowano ideę nowego produktu Challenger Bank – całkowicie nowoczesnej, wielofunkcyjnej i otwartej platformy bankowości, która zaprojektowana została specjalnie pod kątem kluczowych wyzwań stojących przed współczesnymi, nowoczesnymi bankami.

Największą dynamiką charakteryzowały się przychody w segmencie TELCO – wzrost przychodów o 6 mln zł czyli o blisko 37% z poziomu 16,3 mln zł w 3Q roku 2017 do poziomu 22,3 mln zł w roku bieżącym spowodował wygenerowanie zysku operacyjnego w III kwartale na poziomie 1,7 mln zł. Z uwagi na fakt, iż dla TELCO okresem decydującym o rentowności jest zazwyczaj czwarty kwartał roku, pozwala to prognozować dobre wyniki roczne tego segmentu.

Nieziennie segment SOFTWARE SERVICES generuje stabilną rentowność i środki pozwalające na rozwój obszarów produktowych. W okresie 9 miesięcy 2018 r. odnotował wzrost przychodów, które wyniosły blisko 20 mln zł w porównaniu do 16,3 mln zł w tym

samym okresie roku ubiegłego. Również zysk operacyjny w tym segmencie odnotował wzrost o 25% z poziomu 4 mln zł do 5 mln zł. W 2017 roku Spółka pozyskała kilku zagranicznych klientów, co wyraźnie przekłada się na utrzymującą się wysoką rentowność obszaru. W ramach realizacji strategii bardziej intensywnego rozwoju tego biznesu, Spółka zdecydowała o utworzeniu spółki zależnej Software Mind Nordics Sp. z o.o., która stanowi wyodrębnioną w ramach Grupy Ailleron SA strukturę organizacyjną przeznaczoną do prowadzenia działalności na rynkach skandynawskich, ze szczególnym uwzględnieniem właśnie segmentu Software Services. Grupa Ailleron w ramach segmentu Software Services świadczy usługi specjalizowanego outsourcingu programistycznego również dla klientów z USA i dla zintensyfikowania działań segmentu na tym rynku została utworzona w Stanach Zjednoczonych spółka zależna Software Mind Inc. Zakłada się, że utworzenie spółek dedykowanych do obsługi biznesu bezpośrednio w krajach klientów, znacząco wpłynie na jego rozwój na tych rynkach.

Istotnym wydarzeniem dla dalszej globalnej ekspansji produktów Fintech był udział Ailleron w listopadzie w kolejnej edycji Singapore Fintech Festival w Singapurze. Na targach zaprezentowano ideę nowego produktu Challenger Bank – całkowicie nowoczesnej, wielofunkcyjnej i otwartej platformy bankowości, która zaprojektowana została specjalnie pod kątem kluczowych wyzwań stojących przed współczesnymi, nowoczesnymi bankami.

## 10. CZYNNIKI I ZDARZENIA O NIETYPOWYM CHARAKTERZE , MAJĄCE WPŁYW NA SPRAWOZDANIE FINANSOWE

W okresie trzeciego kwartału nie miały miejsca zdarzenia o nietypowym charakterze, mające wpływ na Sprawozdanie finansowe.

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

W okresie trzeciego kwartału nie miały miejsca takie zdarzenia jak emisja, wykup i spłata nie udziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.

W okresie 9 miesięcy 2018 roku – w dniu 5 lutego 2018 r. pomiędzy Spółką i Piotrem Skrabskim – Członkiem Zarządu Ailleron SA, General Managerem LiveBank - została zawarta Umowa objęcia 100 000 (sto tysięcy) sztuk warrantów subskrypcyjnych serii A w ramach realizacji Programu Opcji Menedżerskich na lata 2017-2019. Spółka wprowadziła program motywacyjny dla kluczowych pracowników i współpracowników Grupy. W wyniku realizacji programu może dojść do emisji 600.000 nowych akcji i do zmiany w proporcjach akcji posiadanych przez akcjonariuszy. Osoby biorące udział w programie mogą potencjalnie objąć w 2020 r. 600.000 akcji Spółki, które będą stanowiły 4,63% udziału w kapitale zakładowym i 3,54% udziału w głosach na WZA.

## 12. INFORMACJE DOTYCZĄCE WYPŁACONEJ LUB ZADEKLAROWANEJ DYWIDENDY

Zarząd Ailleron nie rekomendował wypłaty dywidendy z zysku za rok 2017. Całość zysku Spółki za rok 2017 została przeznaczona na kapitał zapasowy.

Do tej pory Spółka wypłaciła dywidendę w 2017 roku z zysku za rok 2016 w kwocie jak w poniższej tabeli.

### DYWIDENDA WYPŁACONE 31.08.2017 R.

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

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

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

## 14. INFORMACJA DOTYCZĄCA ZMIAN ZOBOWIĄZAŃ WARUNKOWYCH LUB AKTYWÓW WARUNKOWYCH

Zobowiązania i aktywa warunkowe zostały przedstawione w notce 5.24 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Stan zobowiązań warunkowych na dzień bilansowy 30.09.2018 r. uległ znacznemu zmniejszeniu w porównaniu do stanu na 30.09.2017 r., ze względu na wygaśnięcie gwarancji dobrego wykonania kontraktu, wystawionej dla Banku Pocztowego SA w kwocie 4.322 tys. PLN, której termin obowiązywania upłynął w dniu 29.12.2017 r.

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

W okresie od 01/01/2018 – 30/09/2018 Grupa Ailleron dokonała wyceny niezakończonych prac, co do których istnieje duże prawdopodobieństwo ich zakończenia realizacji w okresie roku od prezentowanego okresu sprawozdawczego. Oszacowano wysokość prac wykonanych a jeszcze niezafakturowanych na kwotę 22.588 tys. PLN. Równocześnie, ponieważ Spółka wycenia niezakończone prace informatyczne według stopnia ich zaawansowania, dokonano oszacowania niezafakturowanych kosztów na kwotę 515 tys.. Dokonano odpowiedniego naliczenia podatku odroczonego do w/w pozycji, gdzie rezerwy z tytułu podatku wynoszą w tym zakresie 4.292 tys. PLN, a aktywa 98,00 PLN.

## 16. STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW FINANSOWYCH

Spółka nie przekazywała do publicznej wiadomości prognoz finansowych na rok 2018.

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

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

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

W okresie od 01/01/2018 – 30/09/2018 Spółka ani jednostki zależne nie zawarły istotnych transakcji z podmiotami powiązanyymi na warunkach innych niż rynkowe. Transakcje z podmiotami powiązanyymi zostały wyszczególnione w nocie 5.22 do Śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

## 19. INFORMACJE O ZACIĄGNIĘTYCH KREDYTACH, POŻYCZKACH PORĘCZENIACH, GWARANCJACH

Opis zaciągniętych kredytów, pożyczek został przedstawiony w nocie 5.19 do Śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Stan gwarancji na dzień 30.09.2018 przedstawia poniższa tabela:

| GWARANCJE NA DZIEŃ 30/09/2018 |                             |                      |                            |                |                  |                 |
|-------------------------------|-----------------------------|----------------------|----------------------------|----------------|------------------|-----------------|
| Udzielający gwarancji         | Rodzaj gwarancji            | Limit na gwarancje   | Beneficjent                | Kwota / waluta | Data wystawienia | Termin ważności |
| Ailleron S.A.                 | Najmu: wszelkich zobowiązań | Limit Wierzytelności | Software Park Kraków       | 740.000,00 PLN | 07.05.2015       | 23.09.2019      |
| Ailleron SA                   | Najmu wszelkich zobowiązań  | Limit wierzytelności | Oxygen Project sp z o.o.   | 33.000,00 EUR  | 14.11.2014       | 23.09.2019      |
| Ailleron SA                   | Najmu: wszelkich zobowiązań | Limit wierzytelności | DOKSA 4E CAPITAL           | 382.000,00 PLN | 24.04.2017       | 23.09.2019      |
| Ailleron SA                   | Dobrego wykonania           | Limit wierzytelności | Santander Consumer Bank SA | 708.161,000    | 13.07.2018       | 31.12.2018      |

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

W okresie sprawozdawczym od 01/01/2018 – 30/09/2018 nie wystąpiły pozycje nietypowe.

## 21. INNE INFORMACJE ISTOTNE DLA OCENY SYTUACJI KADROWEJ, MAJĄTKOWEJ, FINANSOWEJ, WYNIKU FINANSOWEGO I ICH ZMIAN, ORAZ INFORMACJE, KTÓRE SĄ ISTOTNE DLA OCENY MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZOBOWIĄZAŃ PRZEZ SPÓŁKĘ

Spółka nie ma wiedzy na temat innych informacji istotnych dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacji, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Spółkę.

# **Ailleron SA**

## **Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od 01.01 do 30.09.2018**

Sporządzone według Międzynarodowych Standardów  
Sprawozdawczości Finansowej

Wszystkie kwoty wyrażone są  
w tysiącach złotych polskich  
(o ile nie wskazano inaczej)

**29 listopada 2018**



IV. SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE AILLERON SA  
ZA III KWARTAŁ 2018 ROKU ZAKOŃCZONY 30/09/2018

SPORZĄDZONE WEDŁUG  
MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ

| JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ NA DZIEŃ 30.09.2018 ROKU                              |      |                       |                       |                       |                       |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------|------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
|                                                                                                      |      | tys. PLN              |                       |                       |                       |
| Aktywa                                                                                               | Nota | Stan na<br>30/09/2018 | Stan na<br>30/06/2018 | Stan na<br>31/12/2017 | Stan na<br>30/09/2017 |
| AKTYWA TRWAŁE                                                                                        |      | 49 438                | 50 225                | 53 202                | 51 346                |
| Rzeczowe aktywa trwałe                                                                               |      | 12 433                | 12 125                | 13 933                | 14 718                |
| Nieruchomości inwestycyjne                                                                           |      | -                     | -                     | -                     | -                     |
| Wartość firmy                                                                                        |      | 27 433                | 27 433                | 27 433                | 27 433                |
| Pozostałe aktywa niematerialne                                                                       |      | 4 784                 | 5 255                 | 6 299                 | 6 870                 |
| Inwestycje w jednostkach zależnych                                                                   |      | 3 501                 | 3 481                 | 3 476                 | 58                    |
| Aktywa z tytułu podatku odroczonego                                                                  |      | 1 287                 | 1 931                 | 2 061                 | 2 267                 |
| Pozostałe aktywa finansowe                                                                           |      | -                     | -                     | -                     | -                     |
| Pozostałe aktywa                                                                                     |      | -                     | -                     | -                     | -                     |
| AKTYWA OBROTOWE                                                                                      |      | 54 755                | 57 697                | 62 898                | 50 638                |
| Zapasy                                                                                               |      | 9 960                 | 8 869                 | 6 858                 | 8 189                 |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności                                         |      | 20 817                | 17 929                | 37 210                | 16 940                |
| Należności z tytułu kontraktów budowlanych i podobne                                                 |      | 19 656                | 20 775                | 10 657                | 13 595                |
| Pozostałe aktywa finansowe                                                                           |      | 1 066                 | 986                   | 419                   | 57                    |
| Bieżące aktywa podatkowe                                                                             |      | 761                   | 922                   | 978                   | 632                   |
| Pozostałe aktywa                                                                                     |      | -                     | -                     | -                     | -                     |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty                                                                   |      | 2 495                 | 8 216                 | 6 776                 | 11 225                |
| Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do zbycia                                                     |      | -                     | -                     | -                     | -                     |
| AKTYWA RAZEM                                                                                         |      | 104 193               | 107 922               | 116 100               | 101 984               |
|                                                                                                      |      |                       |                       |                       |                       |
|                                                                                                      |      | tys. PLN              |                       |                       |                       |
| PASYWA                                                                                               | Nota | Stan na<br>30/09/2018 | Stan na<br>30/06/2018 | Stan na<br>31/12/2017 | Stan na<br>30/09/2017 |
| KAPITAŁ WŁASNY                                                                                       |      | 73 240                | 73 761                | 70 945                | 65 742                |
| Kapitał akcyjny                                                                                      |      | 3 707                 | 3 707                 | 3 707                 | 3 707                 |
| Nadwyżka ze sprzedaży akcji                                                                          |      | 38 412                | 38 412                | 38 412                | 38 412                |
| Zyski zatrzymane                                                                                     |      | 31 121                | 31 642                | 28 826                | 23 623                |
| Wynik wycen odnoszonych bezpośrednio poprzez kapitał własny                                          |      | -                     | -                     | -                     | -                     |
| Kwoty ujęte bezpośrednio w kapitale, związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do zbycia |      | -                     | -                     | -                     | -                     |
| ZOBOWIĄZANIA                                                                                         |      | 30 953                | 34 161                | 45 155                | 36 242                |
| Zobowiązania długoterminowe                                                                          |      | 15 098                | 16 894                | 20 030                | 21 868                |
| Długoterminowe zobowiązania z tyt. obligacji i umowy leasingu                                        |      | 919                   | 1 078                 | 1 115                 | 1 123                 |
| Długoterminowe zobowiązania finansowe z tyt kredytów                                                 |      | 5 396                 | 5 921                 | 7 561                 | 8 334                 |
| Pozostałe zobowiązania długoterminowe                                                                |      | 5 506                 | 5 969                 | 7 302                 | 7 969                 |
| Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne                                                          |      | 1 116                 | 1 116                 | 1 116                 | 853                   |
| Rezerwy z tytułu napraw gwarancyjnych                                                                |      | 21                    | 21                    | 21                    | 21                    |
| Rezerwy z tytułu opcji na akcje                                                                      |      | -                     | -                     | -                     | -                     |
| Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego                                                     |      | 2 140                 | 2 789                 | 2 915                 | 3 568                 |
| Pozostałe rezerwy długoterminowe                                                                     |      | -                     | -                     | -                     | -                     |
| Przychody przyszłych okresów                                                                         |      | -                     | -                     | -                     | -                     |
| Zobowiązania krótkoterminowe                                                                         |      | 15 855                | 17 267                | 25 125                | 14 374                |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania                                     |      | 5 026                 | 5 629                 | 9 538                 | 4 549                 |
| Zobowiązania z tytułu kontraktów budowlanych i podobnych                                             |      | 515                   | 1 126                 | 1 524                 | -                     |
| Krótkoterminowe zobowiązania z tyt. otrzymanych kredytów                                             |      | 3 088                 | 3 395                 | 3 441                 | 3 401                 |
| Krótkoterminowe zobowiązania z tyt. obligacji i umowy leasingu                                       |      | 909                   | 898                   | 850                   | 874                   |
| Krótkoterminowe zobowiązania z tyt. dywidendy                                                        |      | -                     | -                     | -                     | -                     |
| Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe                                                     |      | 400                   | 400                   | 1 200                 | 812                   |
| Bieżące zobowiązania podatkowe                                                                       |      | 1 534                 | 1 528                 | 3 962                 | 1 032                 |
| Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne                                                          |      | -                     | -                     | -                     | -                     |
| Rezerwy krótkoterminowe                                                                              |      | -                     | -                     | -                     | -                     |
| Przychody przyszłych okresów                                                                         |      | 750                   | 659                   | -                     | -                     |
| Pozostałe zobowiązania                                                                               |      | 3 633                 | 3 632                 | 4 610                 | 3 706                 |
| Zobowiązania związane z aktywami trwałymi zaklasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży           |      | -                     | -                     | -                     | -                     |
| PASYWA RAZEM                                                                                         |      | 104 193               | 107 922               | 116 100               | 101 984               |

**JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ORAZ SPRAWOZDANIE Z POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW  
ZA OKRES 01.01.2018 - 30.09.2018**

| Wariant kalkulacyjny                                                                                                     | tys.PLN                                  |                                          | tys.PLN                                |                                        |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------|------------------------------------------|----------------------------------------|----------------------------------------|
|                                                                                                                          | 9 miesięcy<br>zakończonych<br>30/09/2018 | 9 miesięcy<br>zakończonych<br>30/09/2017 | 3 miesiące<br>zakończone<br>30/09/2018 | 3 miesiące<br>zakończone<br>30/09/2017 |
| <b>Działalność kontynuowana</b>                                                                                          |                                          |                                          |                                        |                                        |
| Przychody ze sprzedaży                                                                                                   | 67 692                                   | 58 998                                   | 21 695                                 | 19 665                                 |
| Przychody ze sprzedaży wyrobów                                                                                           | -                                        | -                                        | -                                      | -                                      |
| Przychody ze sprzedaży usług                                                                                             | 64 980                                   | 55 300                                   | 20 239                                 | 18 843                                 |
| Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów                                                                              | 2 712                                    | 3 698                                    | 1 456                                  | 822                                    |
| Koszt własny sprzedaży (koszt sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów)                                        | 49 330                                   | 41 322                                   | 16 865                                 | 14 325                                 |
| Koszt wytworzenia sprzedanych wyrobów                                                                                    | -                                        | -                                        | -                                      | -                                      |
| Koszt sprzedanych usług                                                                                                  | 47 728                                   | 37 831                                   | 16 340                                 | 13 562                                 |
| Koszt sprzedanych towarów i materiałów                                                                                   | 1 602                                    | 3 491                                    | 525                                    | 763                                    |
| Zysk (strata) brutto ze sprzedaży                                                                                        | 18 362                                   | 17 676                                   | 4 830                                  | 5 340                                  |
| Koszty sprzedaży                                                                                                         | 9 696                                    | 8 484                                    | 3 231                                  | 3 212                                  |
| Koszty ogólnego zarządu                                                                                                  | 6 501                                    | 5 756                                    | 2 065                                  | 1 601                                  |
| Pozostałe przychody operacyjne                                                                                           | 160                                      | 56                                       | 18                                     | 12                                     |
| Pozostałe koszty operacyjne                                                                                              | 78                                       | 42                                       | 21                                     | 4                                      |
| Zysk (strata) na działalności operacyjnej                                                                                | 2 247                                    | 3 450                                    | - 469                                  | 535                                    |
| Przychody finansowe                                                                                                      | 40                                       | 153                                      | 11                                     | 119                                    |
| Koszty finansowe                                                                                                         | 212                                      | 509                                      | 67                                     | 131                                    |
| Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych                                                                               | -                                        | -                                        | -                                      | -                                      |
| Zysk ze sprzedaży udziałów w jednostce stowarzyszonej                                                                    | -                                        | -                                        | -                                      | -                                      |
| Zysk (strata) przed opodatkowaniem                                                                                       | 2 075                                    | 3 094                                    | - 525                                  | 523                                    |
| Podatek dochodowy                                                                                                        | 62                                       | -                                        | - 4                                    | - 9                                    |
| część bieżąca                                                                                                            | 63                                       | 35                                       | -                                      | -                                      |
| część odroczone                                                                                                          | - 1                                      | - 35                                     | - 4                                    | - 9                                    |
| Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej                                                                         | 2 013                                    | 3 094                                    | - 521                                  | 532                                    |
| <b>Działalność zaniechana</b>                                                                                            |                                          |                                          |                                        |                                        |
| Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej                                                                           |                                          |                                          |                                        |                                        |
| <b>ZYSK (STRATA) NETTO</b>                                                                                               | <b>2 013</b>                             | <b>3 094</b>                             | <b>- 521</b>                           | <b>532</b>                             |
| Zysk (strata) netto, z tego przypadający:                                                                                | 2 013                                    | 3 094                                    | - 521                                  | 532                                    |
| - akcjonariuszom podmiotu dominującego                                                                                   | 2 013                                    | 3 094                                    | - 521                                  | 532                                    |
| - akcjonariuszom mniejszościowym                                                                                         | -                                        | -                                        | -                                      | -                                      |
| Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą<br>(w zł/gr na jedną akcję):                                                   |                                          |                                          |                                        |                                        |
| z działalności kontynuowanej                                                                                             |                                          |                                          |                                        |                                        |
| - podstawowy                                                                                                             | 0,16                                     | 0,25                                     | -0,04                                  | 0,04                                   |
| - rozwodniony                                                                                                            | 0,16                                     | 0,25                                     | -0,04                                  | 0,04                                   |
| z działalności kontynuowanej i zaniechanej                                                                               |                                          |                                          |                                        |                                        |
| - podstawowy                                                                                                             | 0,16                                     | 0,25                                     | -0,04                                  | 0,04                                   |
| - rozwodniony                                                                                                            | 0,16                                     | 0,25                                     | -0,04                                  | 0,04                                   |
| <b>POZOSTAŁE CAŁKOWITE DOCHODY NETTO</b>                                                                                 |                                          |                                          |                                        |                                        |
| Składniki, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:                            |                                          |                                          |                                        |                                        |
| Skutki przeszacowania aktywów trwałych                                                                                   | -                                        | -                                        | -                                      | -                                      |
| Udział w skutkach przeszacowania aktywów trwałych jednostek stowarzyszonych                                              | -                                        | -                                        | -                                      | -                                      |
| Przeszacowanie zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych                                                               | -                                        | -                                        | -                                      | -                                      |
| Inne                                                                                                                     | -                                        | -                                        | -                                      | -                                      |
| Składniki, które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:                            |                                          |                                          |                                        |                                        |
| Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych                                                                   | -                                        | -                                        | -                                      | -                                      |
| Skutki przeszacowania aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży                                                        | -                                        | -                                        | -                                      | -                                      |
| Efektywną część zysków i strat związanych z instrumentem zabezpieczającym w ramach zabezpieczenia przepływów pieniężnych | -                                        | -                                        | -                                      | -                                      |
| Inne                                                                                                                     | -                                        | -                                        | -                                      | -                                      |
| Pozostałe całkowite dochody netto razem                                                                                  | -                                        | -                                        | -                                      | -                                      |
| <b>SUMA CAŁKOWITYCH DOCHODÓW</b>                                                                                         | <b>2 013</b>                             | <b>3 094</b>                             | <b>- 521</b>                           | <b>532</b>                             |



| JEDNOSTKOWY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES 01.01.2018 - 30.09.2018                      |                                          |                                          |                                        |                                        |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------|------------------------------------------|----------------------------------------|----------------------------------------|
|                                                                                                   | tys.PLN                                  |                                          | tys.PLN                                |                                        |
|                                                                                                   | 9 miesięcy<br>zakończonych<br>30/09/2018 | 9 miesięcy<br>zakończonych<br>30/09/2017 | 3 miesiące<br>zakończone<br>30/09/2018 | 3 miesiące<br>zakończone<br>30/09/2017 |
| <b>Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej</b>                                             |                                          |                                          |                                        |                                        |
| Zysk za rok obrotowy                                                                              | 2 013                                    | 3 094                                    | - 521                                  | 532                                    |
| Korekty: Koszt podatku dochodowego ujęty w wyniku                                                 | 62                                       | -                                        | - 4                                    | - 9                                    |
| Udział w zysku jednostek stowarzyszonych                                                          | -                                        | -                                        | -                                      | -                                      |
| Koszty finansowe ujęte w wyniku                                                                   | 77                                       | 84                                       | 26                                     | 26                                     |
| Przychody z inwestycji ujęte w wyniku                                                             | 282                                      | -                                        | -                                      | -                                      |
| Zysk ze zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych                                             | - 169                                    | - 11                                     | - 12                                   | - 1                                    |
| Zysk/strata z tytułu likwidacji środków trwałych                                                  | 85                                       | 16                                       | 14                                     | -                                      |
| Zysk/strata z tytułu zmiany przeznaczenia środków trwałych                                        | -                                        | -                                        | -                                      | -                                      |
| (Zysk) / strata netto z wyceny zobowiązań finansowych wycenianych w skorygowanej cenie nabycia    | -                                        | -                                        | -                                      | -                                      |
| (Zysk)/strata ze zbycia jednostki zależnej                                                        | -                                        | -                                        | -                                      | -                                      |
| (Zysk) / strata netto z wyceny zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik | -                                        | -                                        | -                                      | -                                      |
| (Zysk) / strata netto z wyceny aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu                       | -                                        | -                                        | -                                      | -                                      |
| (Zysk) / strata netto z wyceny zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu                    | -                                        | -                                        | -                                      | -                                      |
| Niefektywna część zabezpieczenia przepływów pieniężnych                                           | -                                        | -                                        | -                                      | -                                      |
| (Zysk) / strata netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych                                | -                                        | -                                        | -                                      | -                                      |
| (Zysk) / strata netto ze zbycia aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży                       | -                                        | -                                        | -                                      | -                                      |
| Zysk/strata z tytułu zwrotu wartości inwestycji długoterminowych                                  | -                                        | - 22                                     | -                                      | - 22                                   |
| Strata z tytułu utraty wartości należności z tytułu dostaw i usług                                | -                                        | 361                                      | -                                      | 12                                     |
| Odwrocenie odpisu z tytułu utraty wartości należności z tytułu dostaw i usług                     | - 1                                      | - 347                                    | -                                      | - 16                                   |
| Amortyzacja i umorzenie aktywów trwałych                                                          | 5 783                                    | 5 315                                    | 1 967                                  | 1 845                                  |
| Utrata wartości aktywów trwałych                                                                  | 13                                       | -                                        | -                                      | -                                      |
| (Dodatnie) / ujemne różnice kursowe netto                                                         | 135                                      | 425                                      | 41                                     | 104                                    |
| Koszty z tytułu płatności na bazie akcji rozliczanych instrumentami kapitałowymi                  | -                                        | -                                        | -                                      | -                                      |
| Koszty wynikające z emisji akcji na pokrycie otrzymanych usług konsultacyjnych                    | -                                        | -                                        | -                                      | -                                      |
| Amortyzacja kontraktów gwarancji finansowych                                                      | -                                        | -                                        | -                                      | -                                      |
| Korekta rozliczenia o połączenie ze spółką zależną środków pieniężnych                            | -                                        | -                                        | -                                      | -                                      |
| Zysk z efektywnego rozliczenia roszczeń wobec spółki                                              | -                                        | -                                        | -                                      | -                                      |
|                                                                                                   | 8 280                                    | 8 915                                    | 1 511                                  | 2 471                                  |
| Zmiany w kapitale obrotowym:                                                                      | -                                        | -                                        | -                                      | -                                      |
| (Zwiększenie) / zmniejszenie salda należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności | 16 611                                   | 15 993                                   | - 2 727                                | 4 982                                  |
| (Zwiększenie) / zmniejszenie należności z tytułu kontraktów budowlanych                           | - 8 999                                  | - 3 502                                  | 1 119                                  | - 949                                  |
| (Zwiększenie) / zmniejszenie stanu zapasów                                                        | - 3 102                                  | - 1 498                                  | - 1 091                                | - 640                                  |
| (Zwiększenie) / zmniejszenie pozostałych aktywów                                                  | 774                                      | - 568                                    | 644                                    | - 340                                  |
| Zmniejszenie salda zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań podatkowych     | - 7 810                                  | - 8 155                                  | - 1 701                                | - 3 888                                |
| Zwiększenie / (zmniejszenie) zobowiązań z tytułu kontraktów budowlanych                           | - 1 009                                  | - 2 950                                  | - 611                                  | -                                      |
| Zwiększenie / (zmniejszenie) rezerw                                                               | - 775                                    | 595                                      | - 649                                  | 342                                    |
| Zwiększenie / (zmniejszenie) przychodów przyszłych okresów                                        | 750                                      | -                                        | 91                                     | -                                      |
| Zwiększenie / (zmniejszenie) pozostałych zobowiązań                                               | - 1 776                                  | - 2 637                                  | 2                                      | 722                                    |
| Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej                                         | 2 944                                    | 6 193                                    | - 3 412                                | 2 700                                  |
| Zapłacone odsetki                                                                                 | - 212                                    | - 512                                    | - 67                                   | - 133                                  |
| Zapłacony podatek dochodowy                                                                       | - 316                                    | - 54                                     | - 14                                   | -                                      |
| <b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>                                          | <b>2 416</b>                             | <b>5 627</b>                             | <b>- 3 493</b>                         | <b>2 567</b>                           |
| <b>Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej</b>                                           |                                          |                                          |                                        |                                        |
| Płatności z tytułu nabycia aktywów finansowych                                                    | -                                        | - 55                                     | -                                      | - 2                                    |
| Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych                                                           | -                                        | -                                        | -                                      | -                                      |
| Otrzymane odsetki od jednostek powiązanych                                                        | -                                        | 3                                        | -                                      | 3                                      |
| Tantiemy i inne dochody z działalności inwestycyjnej                                              | -                                        | -                                        | -                                      | -                                      |
| Dywidenda otrzymana od jednostek stowarzyszonych                                                  | -                                        | -                                        | -                                      | -                                      |
| Inne otrzymane dywidendy                                                                          | -                                        | -                                        | -                                      | -                                      |
| Wpływy z pożyczek udzielonych jednostkom powiązanym                                               | -                                        | 22                                       | -                                      | 22                                     |
| Pożyczki udzielone jednostkom powiązanym                                                          | - 647                                    | - 57                                     | - 80                                   | - 57                                   |
| Pożyczki zwrócone przez jednostki powiązane                                                       | -                                        | -                                        | -                                      | -                                      |
| Płatności za rzeczowe aktywa trwałe                                                               | - 1 116                                  | - 1 251                                  | - 594                                  | - 440                                  |
| Wpływy z tytułu zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych                                     | 170                                      | 10                                       | 13                                     | -                                      |
| Płatności za nieruchomości inwestycyjne                                                           | -                                        | -                                        | -                                      | -                                      |
| Wpływy ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych                                                  | -                                        | -                                        | -                                      | -                                      |
| Płatności za aktywa niematerialne                                                                 | - 40                                     | - 9                                      | - 28                                   | - 5                                    |
| Wydatki netto z tytułu przejęcia jednostek zależnych                                              | - 24                                     | -                                        | - 19                                   | -                                      |
| Wpływy netto na poczet przejęcia jednostek zależnych                                              | -                                        | -                                        | -                                      | -                                      |
| Wpływy netto z tytułu sprzedaży jednostek zależnych                                               | -                                        | -                                        | -                                      | -                                      |
| Wpływy netto z tytułu sprzedaży jednostek stowarzyszonych                                         | -                                        | -                                        | -                                      | -                                      |
| Inne wpływy/wydatki inwestycyjne                                                                  | -                                        | -                                        | -                                      | -                                      |
| Wpływy netto z tytułu przejęcia jednostki zależnej                                                | -                                        | -                                        | -                                      | -                                      |
| <b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO (WYDANE) / WYGENEROWANE W ZWIĄZKU Z DZIAŁALNOŚCIĄ INWESTYCYJNĄ</b>      | <b>- 1 657</b>                           | <b>- 1 337</b>                           | <b>- 708</b>                           | <b>- 479</b>                           |

| JEDNOSTKOWY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH - [C.D.]                                        |                                          |                                          |                                        |                                        |
|---------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------|------------------------------------------|----------------------------------------|----------------------------------------|
|                                                                                             | tys.PLN                                  |                                          | tys.PLN                                |                                        |
|                                                                                             | 9 miesięcy<br>zakończonych<br>30/09/2018 | 9 miesięcy<br>zakończonych<br>30/09/2017 | 3 miesiące<br>zakończone<br>30/09/2018 | 3 miesiące<br>zakończone<br>30/09/2017 |
| <b>Przepływy pieniężne z działalności finansowej</b>                                        |                                          |                                          |                                        |                                        |
| Wpływy z tytułu emisji własnych akcji                                                       | -                                        | -                                        | -                                      | -                                      |
| Wpływy z tytułu emisji obligacji                                                            | -                                        | -                                        | -                                      | -                                      |
| Płatności z tytułu kosztów emisji akcji                                                     | -                                        | -                                        | -                                      | -                                      |
| Płatności z tytułu odkupu akcji                                                             | -                                        | -                                        | -                                      | -                                      |
| Płatności z tytułu kosztów odkupu akcji                                                     | -                                        | -                                        | -                                      | -                                      |
| Wpływy z emisji umarzalnych kumulacyjnych akcji preferencyjnych                             | -                                        | -                                        | -                                      | -                                      |
| Splata rat kredytowych                                                                      | - 2 250                                  | - 2 250                                  | - 750                                  | - 750                                  |
| Splata odsetek od kredytu                                                                   | - 268                                    | - 401                                    | - 82                                   | - 126                                  |
| Płatności z tytułu wykupu obligacji                                                         | -                                        | -                                        | -                                      | -                                      |
| Splata odsetek od obligacji                                                                 | -                                        | -                                        | -                                      | -                                      |
| Splata odsetek od pożyczek otrzymanych od jednostek zależnych                               | -                                        | -                                        | -                                      | -                                      |
| Zaciągnięcie kredytu długoterminowego                                                       | -                                        | -                                        | -                                      | -                                      |
| Wpływy z emisji weksli długoterminowych                                                     | -                                        | -                                        | -                                      | -                                      |
| Wpływy z pożyczek od jedn pow SMOS                                                          | -                                        | -                                        | -                                      | -                                      |
| Wpływy z pożyczek otrzymanych od jednostek powiązanych                                      | -                                        | -                                        | -                                      | -                                      |
| Wpływy ze spłaty udzielonych pożyczek                                                       | -                                        | -                                        | -                                      | -                                      |
| Wpływy z pożyczek rządowych                                                                 | -                                        | -                                        | -                                      | -                                      |
| Wpływy ze sprzedaży częściowej udziałów w spółkach zależnych niepowodującej utraty kontroli | -                                        | -                                        | -                                      | -                                      |
| Dywidendy wypłacone na rzecz umarzalnych akcji preferencyjnych                              | -                                        | -                                        | -                                      | -                                      |
| Dywidendy wypłacone na rzecz właścicieli                                                    | -                                        | - 2 471                                  | -                                      | - 2 471                                |
| Splata zadłużenia z tyt. umów leasingu (leasing, odsetki, pozostałe)                        | - 2 521                                  | - 2 907                                  | - 687                                  | - 1 235                                |
| <b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO WYKORZYSTANE W DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>                        | <b>- 5 039</b>                           | <b>- 8 029</b>                           | <b>- 1 519</b>                         | <b>- 4 582</b>                         |
| Zwiększenie/(zmniejszenie) netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów                     | - 4 280                                  | - 3 739                                  | - 5 720                                | - 2 494                                |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu sprawozdawczego                       | 6 775                                    | 14 964                                   | 15 633                                 | 13 719                                 |
| Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych                     | -                                        | -                                        | -                                      | -                                      |
| Wpływ odsetek z tyt. środków pieniężnych naliczonych do dnia bilansowego                    | -                                        | -                                        | -                                      | -                                      |
| <b>ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY NA KONIEC OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO</b>                  | <b>2 495</b>                             | <b>11 225</b>                            | <b>9 913</b>                           | <b>11 225</b>                          |

| JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY KOŃCĄCY SIĘ 30 WRZEŚNIA 2018 ROKU |                    |                             |                          |                                                           |                                          |                                                                                    |                                     |                                     |                                                   |                  |                                                   |         |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|-----------------------------|--------------------------|-----------------------------------------------------------|------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|---------------------------------------------------|------------------|---------------------------------------------------|---------|
|                                                                                                               | tys. PLN           |                             |                          |                                                           |                                          |                                                                                    |                                     |                                     |                                                   |                  |                                                   |         |
|                                                                                                               | Kapitał podstawowy | Nadwyżka ze sprzedaży akcji | Kapitał rezerwowy ogółem | Kapitał rezerwowy z przeszac. Rzeczowych aktywów trwałych | Kapitał rezerwowy z przeszac. Inwestycji | Kapitał rezerwowy na świadczenia pracownicze rozliczane instrumentami kapitałowymi | Kapitał rezerwowy na zabezpieczenia | Kapitał rezerwowy z przewalutowania | Nadwyżka ze sprzedaży opcji na obligacje zamienne | Zyski zatrzymane | Przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej | Razem   |
| Stan na 1 stycznia 2017 roku (z poprzedniego sprawozdania)                                                    | 3 707              | 38 412                      | -                        | -                                                         | -                                        | -                                                                                  | -                                   | -                                   | -                                                 | 23 000           | 23 000                                            | 65 119  |
| Przekształcenia                                                                                               | -                  | -                           | -                        | -                                                         | -                                        | -                                                                                  | -                                   | -                                   | -                                                 | -                | -                                                 | -       |
| Stan na 1 stycznia 2017 roku (po przekształceniach)                                                           | 3 707              | 38 412                      | -                        | -                                                         | -                                        | -                                                                                  | -                                   | -                                   | -                                                 | 23 000           | 23 000                                            | 65 119  |
| Zysk netto za rok obrotowy                                                                                    | -                  | -                           | -                        | -                                                         | -                                        | -                                                                                  | -                                   | -                                   | -                                                 | 3 094            | 3 094                                             | 3 094   |
| Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy (netto)                                                           | -                  | -                           | -                        | -                                                         | -                                        | -                                                                                  | -                                   | -                                   | -                                                 | -                | -                                                 | -       |
| Suma całkowitych dochodów                                                                                     | -                  | -                           | -                        | -                                                         | -                                        | -                                                                                  | -                                   | -                                   | -                                                 | 3 094            | 3 094                                             | 3 094   |
| Wykorzystanie rezerwy w ramach planu pracowniczych opcji na akcję                                             | -                  | -                           | -                        | -                                                         | -                                        | -                                                                                  | -                                   | -                                   | -                                                 | -                | -                                                 | -       |
| Ujęcie płatności dokonywanych na bazie akcji                                                                  | -                  | -                           | -                        | -                                                         | -                                        | -                                                                                  | -                                   | -                                   | -                                                 | -                | -                                                 | -       |
| Wypłata dywidendy                                                                                             | -                  | -                           | -                        | -                                                         | -                                        | -                                                                                  | -                                   | -                                   | -                                                 | - 2 471          | - 2 471                                           | - 2 471 |
| Stan na 30 września 2017 roku                                                                                 | 3 707              | 38 412                      | -                        | -                                                         | -                                        | -                                                                                  | -                                   | -                                   | -                                                 | 23 623           | 23 623                                            | 65 742  |
| Zysk netto za rok obrotowy                                                                                    | -                  | -                           | -                        | -                                                         | -                                        | -                                                                                  | -                                   | -                                   | -                                                 | -                | -                                                 | -       |
| Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy (netto)                                                           | -                  | -                           | -                        | -                                                         | -                                        | -                                                                                  | -                                   | -                                   | -                                                 | -                | -                                                 | -       |
| Suma całkowitych dochodów                                                                                     | -                  | -                           | -                        | -                                                         | -                                        | -                                                                                  | -                                   | -                                   | -                                                 | -                | -                                                 | -       |
| Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy (netto)                                                           | -                  | -                           | -                        | -                                                         | -                                        | -                                                                                  | -                                   | -                                   | -                                                 | -                | -                                                 | -       |
| Ujęcie płatności dokonywanych na bazie akcji                                                                  | -                  | -                           | -                        | -                                                         | -                                        | -                                                                                  | -                                   | -                                   | -                                                 | -                | -                                                 | -       |
| Emisja akcji zwykłych                                                                                         | -                  | -                           | -                        | -                                                         | -                                        | -                                                                                  | -                                   | -                                   | -                                                 | -                | -                                                 | -       |
| Emisja akcji zwykłych w ramach planu pracowniczych opcji na akcje                                             | -                  | -                           | -                        | -                                                         | -                                        | -                                                                                  | -                                   | -                                   | -                                                 | -                | -                                                 | -       |
| Emisja akcji zwykłych z tytułu świadczonych usług doradczych                                                  | -                  | -                           | -                        | -                                                         | -                                        | -                                                                                  | -                                   | -                                   | -                                                 | -                | -                                                 | -       |
| Emisja zamiennych akcji preferencyjnych bez prawa do głosu                                                    | -                  | -                           | -                        | -                                                         | -                                        | -                                                                                  | -                                   | -                                   | -                                                 | -                | -                                                 | -       |
| Emisja obligacji zamiennych                                                                                   | -                  | -                           | -                        | -                                                         | -                                        | -                                                                                  | -                                   | -                                   | -                                                 | -                | -                                                 | -       |
| Koszty emisji akcji                                                                                           | -                  | -                           | -                        | -                                                         | -                                        | -                                                                                  | -                                   | -                                   | -                                                 | -                | -                                                 | -       |
| Odkup akcji zwykłych                                                                                          | -                  | -                           | -                        | -                                                         | -                                        | -                                                                                  | -                                   | -                                   | -                                                 | -                | -                                                 | -       |
| Koszty odkupu akcji zwykłych                                                                                  | -                  | -                           | -                        | -                                                         | -                                        | -                                                                                  | -                                   | -                                   | -                                                 | -                | -                                                 | -       |
| Emisja akcji powyżej ceny nominalnej                                                                          | -                  | -                           | -                        | -                                                         | -                                        | -                                                                                  | -                                   | -                                   | -                                                 | -                | -                                                 | -       |
| Przeniesienie do zysków zatrzymanych                                                                          | -                  | -                           | -                        | -                                                         | -                                        | -                                                                                  | -                                   | -                                   | -                                                 | -                | -                                                 | -       |
| Z podziału zysku                                                                                              | -                  | -                           | -                        | -                                                         | -                                        | -                                                                                  | -                                   | -                                   | -                                                 | 6 579            | 6 579                                             | 6 579   |
| Przeniesienie na kapitał zapasowy                                                                             | -                  | -                           | -                        | -                                                         | -                                        | -                                                                                  | -                                   | -                                   | -                                                 | - 4 108          | - 4 108                                           | - 4 108 |
| Przeniesienie na rozrachunki z tyt. Dywidendy                                                                 | -                  | -                           | -                        | -                                                         | -                                        | -                                                                                  | -                                   | -                                   | -                                                 | - 2 471          | - 2 471                                           | - 2 471 |
| Zysk dot. lat poprzednich jako skutek przejścia na MSSF                                                       | -                  | -                           | -                        | -                                                         | -                                        | -                                                                                  | -                                   | -                                   | -                                                 | 173              | 173                                               | 173     |
| Przeniesienie na kapitał zapasowy                                                                             | -                  | -                           | -                        | -                                                         | -                                        | -                                                                                  | -                                   | -                                   | -                                                 | - 173            | - 173                                             | - 173   |
| Podatek dochodowy związany z transakcjami z właścicielami                                                     | -                  | -                           | -                        | -                                                         | -                                        | -                                                                                  | -                                   | -                                   | -                                                 | -                | -                                                 | -       |
| Stan na 30 września 2017 roku                                                                                 | 3 707              | 38 412                      | -                        | -                                                         | -                                        | -                                                                                  | -                                   | -                                   | -                                                 | 23 623           | 23 623                                            | 65 742  |

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY KOŃCĄCY SIĘ 30 WRZEŚNIA 2018 ROKU - C.D.

|                                                              | tys. PLN           |                             |                          |                                                           |                                          |                                                                                    |                                     |                                     |                                                   |                  |                                                   | Razem   |
|--------------------------------------------------------------|--------------------|-----------------------------|--------------------------|-----------------------------------------------------------|------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|---------------------------------------------------|------------------|---------------------------------------------------|---------|
|                                                              | Kapitał podstawowy | Nadwyżka ze sprzedaży akcji | Kapitał rezerwowy ogółem | Kapitał rezerwowy z przeszac. Rzeczowych aktywów trwałych | Kapitał rezerwowy z przeszac. Inwestycji | Kapitał rezerwowy na świadczenia pracownicze rozliczane instrumentami kapitałowymi | Kapitał rezerwowy na zabezpieczenia | Kapitał rezerwowy z przewalutowania | Nadwyżka ze sprzedaży opcji na obligacje zamienne | Zyski zatrzymane | Przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej |         |
| Stan na 1 stycznia 2018 roku (z poprzedniego sprawozdania)   | 3 707              | 38 412                      | -                        | -                                                         | -                                        | -                                                                                  | -                                   | -                                   | -                                                 | 28 826           | 28 826                                            | 70 945  |
| Przekształcenia                                              | -                  | -                           | -                        | -                                                         | -                                        | -                                                                                  | -                                   | -                                   | -                                                 | -                | -                                                 | -       |
| Stan na 1 stycznia 2018 roku (po przekształceniach)          | 3 707              | 38 412                      | -                        | -                                                         | -                                        | -                                                                                  | -                                   | -                                   | -                                                 | 28 826           | 28 826                                            | 70 945  |
| Zysk netto za rok obrotowy                                   | -                  | -                           | -                        | -                                                         | -                                        | -                                                                                  | -                                   | -                                   | -                                                 | 2 013            | 2 013                                             | 2 013   |
| Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy (netto)          | -                  | -                           | -                        | -                                                         | -                                        | -                                                                                  | -                                   | -                                   | -                                                 | -                | -                                                 | -       |
| Suma całkowitych dochodów                                    | -                  | -                           | -                        | -                                                         | -                                        | -                                                                                  | -                                   | -                                   | -                                                 | 2 013            | 2 013                                             | 2 013   |
| Ujęcie płatności dokonywanych na bazie akcji                 | -                  | -                           | -                        | -                                                         | -                                        | -                                                                                  | -                                   | -                                   | -                                                 | -                | -                                                 | -       |
| Wypłata dywidendy                                            | -                  | -                           | -                        | -                                                         | -                                        | -                                                                                  | -                                   | -                                   | -                                                 | -                | -                                                 | -       |
| Stan na 30 września 2018 roku                                | 3 707              | 38 412                      | -                        | -                                                         | -                                        | -                                                                                  | -                                   | -                                   | -                                                 | 30 839           | 30 839                                            | 72 958  |
| Zysk netto za rok obrotowy                                   | -                  | -                           | -                        | -                                                         | -                                        | -                                                                                  | -                                   | -                                   | -                                                 | -                | -                                                 | -       |
| Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy (netto)          | -                  | -                           | -                        | -                                                         | -                                        | -                                                                                  | -                                   | -                                   | -                                                 | -                | -                                                 | -       |
| Suma całkowitych dochodów                                    | -                  | -                           | -                        | -                                                         | -                                        | -                                                                                  | -                                   | -                                   | -                                                 | -                | -                                                 | -       |
| Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy (netto)          | -                  | -                           | -                        | -                                                         | -                                        | -                                                                                  | -                                   | -                                   | -                                                 | -                | -                                                 | -       |
| Ujęcie płatności dokonywanych na bazie akcji                 | -                  | -                           | -                        | -                                                         | -                                        | -                                                                                  | -                                   | -                                   | -                                                 | -                | -                                                 | -       |
| Emisja akcji zwykłych                                        | -                  | -                           | -                        | -                                                         | -                                        | -                                                                                  | -                                   | -                                   | -                                                 | -                | -                                                 | -       |
| Warranty wydane w ramach planu pracowniczych opcji na akcje  | -                  | -                           | -                        | -                                                         | -                                        | -                                                                                  | -                                   | -                                   | -                                                 | 282              | 282                                               | 282     |
| Emisja akcji zwykłych z tytułu świadczonych usług doradczych | -                  | -                           | -                        | -                                                         | -                                        | -                                                                                  | -                                   | -                                   | -                                                 | -                | -                                                 | -       |
| Emisja zamiennych akcji preferencyjnych bez prawa do głosu   | -                  | -                           | -                        | -                                                         | -                                        | -                                                                                  | -                                   | -                                   | -                                                 | -                | -                                                 | -       |
| Emisja obligacji zamiennych                                  | -                  | -                           | -                        | -                                                         | -                                        | -                                                                                  | -                                   | -                                   | -                                                 | -                | -                                                 | -       |
| Koszty emisji akcji                                          | -                  | -                           | -                        | -                                                         | -                                        | -                                                                                  | -                                   | -                                   | -                                                 | -                | -                                                 | -       |
| Odkup akcji zwykłych                                         | -                  | -                           | -                        | -                                                         | -                                        | -                                                                                  | -                                   | -                                   | -                                                 | -                | -                                                 | -       |
| Koszty odkupu akcji zwykłych                                 | -                  | -                           | -                        | -                                                         | -                                        | -                                                                                  | -                                   | -                                   | -                                                 | -                | -                                                 | -       |
| Emisja akcji powyżej ceny nominalnej                         | -                  | -                           | -                        | -                                                         | -                                        | -                                                                                  | -                                   | -                                   | -                                                 | -                | -                                                 | -       |
| Przeniesienie do zysków zatrzymanych                         | -                  | -                           | -                        | -                                                         | -                                        | -                                                                                  | -                                   | -                                   | -                                                 | -                | -                                                 | -       |
| Z podziału zysku                                             | -                  | -                           | -                        | -                                                         | -                                        | -                                                                                  | -                                   | -                                   | -                                                 | 8 297            | 8 297                                             | 8 297   |
| Przeniesienie na kapitał zapasowy                            | -                  | -                           | -                        | -                                                         | -                                        | -                                                                                  | -                                   | -                                   | -                                                 | - 8 297          | - 8 297                                           | - 8 297 |
| Przeniesienie na rozrachunki z tyt. dywidendy                | -                  | -                           | -                        | -                                                         | -                                        | -                                                                                  | -                                   | -                                   | -                                                 | -                | -                                                 | -       |
| Zysk dot. lat poprzednich jako skutek przejścia na MSSF      | -                  | -                           | -                        | -                                                         | -                                        | -                                                                                  | -                                   | -                                   | -                                                 | -                | -                                                 | -       |
| Przeniesienie na kapitał zapasowy                            | -                  | -                           | -                        | -                                                         | -                                        | -                                                                                  | -                                   | -                                   | -                                                 | -                | -                                                 | -       |
| Podatek dochodowy związany z transakcjami z właścicielami    | -                  | -                           | -                        | -                                                         | -                                        | -                                                                                  | -                                   | -                                   | -                                                 | -                | -                                                 | -       |
| Stan na 30 września 2018 roku                                | 3 707              | 38 412                      | -                        | -                                                         | -                                        | -                                                                                  | -                                   | -                                   | -                                                 | 31 121           | 31 121                                            | 73 240  |

