

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

za okres 3 miesięcy zakończonych 31/03/2026

Sporządzone według międzynarodowych standardów sprawozdawczości finansowej
zatwierdzonych przez Unię Europejską

Wszystkie kwoty podano w tysiącach złotych polskich (tys. PLN), o ile nie wskazano inaczej

**SKRÓCONE NIEBADANE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPY KAPITAŁOWEJ AILLERON SA
ZA I KWARTAŁ 2026 ROKU ZAKOŃCZONY 31/03/2026**

SPORZĄDZONE WEDŁUG
MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ

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

I. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ			
AKTYWA	nota	tys. PLN	
		Stan na 31/03/2026 (dane niebadane)	Stan na 31/12/2025
AKTYWA TRWAŁE		401 739	397 546
Rzeczowe aktywa trwałe	11	44 370	44 467
Wartość firmy	12	246 131	241 015
Pozostałe aktywa niematerialne		89 997	90 768
Pozostałe aktywa finansowe		17 562	17 403
Pozostałe aktywa		114	112
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		3 565	3 781
AKTYWA OBROTOWE		226 990	215 872
Zapasy		781	464
Należności z tytułu dostaw i usług	13	96 664	91 098
Należności krótkoterminowe pozostałe	13	2 551	922
Pozostałe aktywa		4 689	3 857
Aktywa kontraktowe	14	6 255	8 466
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		2 575	2 955
Należności z tytułu innych podatków niż podatek dochodowy		14 028	12 219
Środki pieniężne		99 447	95 891
AKTYWA RAZEM		628 729	613 418
II. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ			
PASywa	nota	tys. PLN	
		Stan na 31/03/2026 (dane niebadane)	Stan na 31/12/2025
KAPITAŁ WŁASNY		328 788	309 100
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej		150 640	141 709
Kapitał akcyjny	15	3 707	3 707
Nadwyżka ze sprzedaży akcji ponad wartość nominalną		38 112	38 112
Kapitał rezerwowy		6 014	6 014
Zyski zatrzymane	16	112 595	106 501
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		- 9 788	- 12 625
Udziały niekontrolujące	16	178 148	167 391
ZOBOWIĄZANIA		299 941	304 318
Zobowiązania długoterminowe		182 530	190 945
Długoterminowe zobowiązania leasingowe	19	34 186	35 115
Długoterminowe zobowiązania z tyt. otrzymanych kredytów	18	146 892	154 913
Rezerwa na świadczenia pracownicze		456	450
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		996	467
Zobowiązania krótkoterminowe		117 411	113 373
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		43 169	42 065
Zobowiązania kontraktowe	14	6 140	8 309
Krótkoterminowe zobowiązania z tyt. otrzymanych kredytów	18	41 199	38 560
Krótkoterminowe zobowiązania leasingowe	19	6 560	6 375
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe		1 418	1 394
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		1 319	703
Zobowiązania z tytułu innych podatków niż podatek dochodowy		4 532	4 196
Rezerwy na świadczenia		3 462	3 587
Rezerwy krótkoterminowe		-	96
Pozostałe zobowiązania		9 612	8 088
PASYWA RAZEM		628 729	613 418

Wartości podane w Skonsolidowanym Sprawozdaniu z Sytuacji Finansowej należy analizować łącznie z dodatkowymi notami i objaśnieniami, które stanowią integralną część skróconego śródrocznego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego.

2. SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ZA OKRES OD 01.01.2026 DO 31.03.2026

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	nota	tys.PLN	
		3 miesiące zakończone 31/03/2026 (dane niebadane)	3 miesiące zakończone 31/03/2025 (dane niebadane)
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	6,7	140 714	143 836
Koszt własny sprzedaży (koszt sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów)		106 680	105 957
Zysk brutto ze sprzedaży		34 034	37 879
Koszty sprzedaży		7 027	9 204
Koszty ogólnego zarządu		13 770	13 457
Pozostałe przychody operacyjne		601	624
Pozostałe koszty operacyjne		409	408
Utrata wartości należności i aktywów kontraktowych		48	329
Zysk na działalności operacyjnej		13 381	15 105
Przychody finansowe	9	3 963	673
Koszty finansowe	10	2 787	10 380
Zysk przed opodatkowaniem		14 557	5 398
Podatek dochodowy		692	851
ZYSK NETTO		13 865	4 547
Zysk netto, z tego przypadający:		13 865	4 547
Akcjonariuszom jednostki dominującej		6 094	658
Udziałom niedającym kontroli		7 771	3 889
Zysk netto na jedną akcję zwykłą (w zł/gr na jedną akcję):			
- podstawowy		0,49	0,05
- rozwodniony		0,48	0,05

Wartości podane w Skonsolidowanym Rachunku Zysków i Strat należy analizować łącznie z dodatkowymi notami i objaśnieniami, które stanowią integralną część skróconego śródrocznego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego.

2.1. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES 01.01.2026 - 31.03.2026

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	tys.PLN	
	3 miesiące zakończony 31/03/2026 (dane niebadane)	3 miesiące zakończony 31/03/2025 (dane niebadane)
ZYSK NETTO	13 865	4 547
POZOSTAŁE CAŁKOWITE DOCHODY		
Pozycje, które mogą być przeniesione do wyniku	5 823	- 7 004
Pozycje nieprzenoszone do wyniku	-	-
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	5 823	- 7 004
Podatek dochodowy dot. pozycji, które mogą być przeniesione	-	-
RAZEM POZOSTAŁE CAŁKOWITE DOCHODY NETTO	5 823	- 7 004
SUMA CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	19 688	- 2 457
przypadających akcjonariuszom jednostki dominującej	8 931	- 2 313
przypadających udziałom niedającym kontroli	10 757	- 144

Wartości podane w Skonsolidowanym Sprawozdaniu z Całkowitych Dochodów należy analizować łącznie z dodatkowymi notami i objaśnieniami, które stanowią integralną część skróconego śródrocznego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego.

3. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES OD 01.01.2026 DO 31.03.2026

	tys.PLN	
	3 miesiące zakończone 31/03/2026 (dane niebadane)	3 miesiące zakończone 31/03/2025 (dane niebadane)
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk netto za rok obrotowy	13 865	4 547
Korekty:	- 254	6 712
Koszt podatku dochodowego ujęty w wyniku	692	851
Koszty finansowe netto ujęte w wyniku	2 612	3 149
Zysk/Strata ze zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych	-	-
Zysk/Strata ze zbycia jednostki zależnej	-	-
Amortyzacja aktywów trwałych	5 846	5 739
(Dodatnie) / ujemne różnice kursowe netto	- 3 882	-
(Zwiększenie) / zmniejszenie salda należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	- 9 004	- 6 079
(Zwiększenie) / zmniejszenie aktywów kontraktowych	-	-
(Zwiększenie) / zmniejszenie stanu zapasów	- 317	- 71
(Zwiększenie) / zmniejszenie aktywów kontraktowych oraz pozostałych aktywów	1 379	3 521
Zwiększenie / (zmniejszenie) salda zobowiązań z tytułu dostaw i usług	1 104	3 296
Zmniejszenie salda zobowiązań kontraktowych	- 2 169	- 969
Zwiększenie / (zmniejszenie) rezerw	- 221	- 1 408
Zwiększenie / (zmniejszenie) pozostałych zobowiązań	1 524	- 6 144
Pozostałe	2 182	4 827
Korekta z tyt. programu motywacyjnego	-	-
Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej	13 611	11 259
Zapłacone odsetki	- 2 607	- 3 149
Zapłacony podatek dochodowy	1 049	- 1 845
ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	12 053	6 265
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Płatności z tytułu nabycia jednostek zależnych pomniejszone o nabyte środki pieniężne	-	- 20 985
Płatności za rzeczowe aktywa trwałe	- 1 469	- 243
Płatności za aktywa niematerialne	- 16	- 46
Wpływy z tytułu zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych	115	156
ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO WYDANE W ZWIĄZKU Z DZIAŁALNOŚCIĄ INWESTYCYJNĄ	- 1 370	- 21 118
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Spłata rat kredytowych	- 7 656	- 6 077
Wpływy z kredytów	2 305	2 682
Spłata zadłużenia z tyt. umów leasingu	- 1 776	- 1 641
ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO Z W DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ	- 7 127	- 5 036
Zwiększenie/ (zmniejszenie) netto środków pieniężnych	3 556	- 19 889
Środki pieniężne na początek okresu sprawozdawczego	95 891	103 356
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO	99 447	83 467

Wartości podane w Skonsolidowanym Sprawozdaniu z Przepływów Pieniężnych należy analizować łącznie z dodatkowymi notami i objaśnienieniami, które stanowią integralną część skróconego śródrocznego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego.

4. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY KOŃCĄCY SIĘ 31 MARCA 2026 ROKU

	tys.PLN							Razem
	Kapitał akcyjny	Nadwyżka ze sprzedaży akcji ponad wartość nominalną	Kapitał rezerwowy	Zyski zatrzymane	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zależnych	Przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	Udziały niekontrolujące	
Stan na 1 stycznia 2026 roku	3 707	38 112	6 014	106 501	- 12 625	141 709	167 391	309 100
Zysk netto za okres	-	-	-	6 094	-	6 094	7 771	13 865
Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy (netto)	-	-	-	-	2 837	2 837	2 986	5 823
Suma całkowitych dochodów	-	-	-	6 094	2 837	8 931	10 757	19 688
Transakcje z udziałowcami niekontrolującymi	-	-	-	-	-	-	-	-
Kapitał rezerwowy na program opcyjny	-	-	-	-	-	-	-	-
Wyścigowanie zobowania z tyt. opcji PUT	-	-	-	-	-	-	-	-
Pokrycie strat z lat ubiegłych jednostki dominującej	-	-	-	-	-	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-
Zmiana kapitałów własnych	-	-	-	6 094	2 837	8 931	10 757	19 688
Stan na 31 marca 2026 roku (dane niebadane)	3 707	38 112	6 014	112 595	- 9 788	150 640	178 148	328 788
Stan na 1 stycznia 2025 roku	3 707	38 412	2 247	60 293	- 2 277	102 382	157 652	260 034
Zysk netto za okres	-	-	-	658	-	658	3 889	4 547
Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy (netto)	-	-	-	-	- 2 971	- 2 971	- 4 033	- 7 004
Suma całkowitych dochodów	-	-	-	658	- 2 971	- 2 313	- 144	- 2 457
Wycena zobowiązania z tytułu opcji PUT	-	-	-	-	-	-	-	-
Kapitał rezerwowy na program opcyjny	-	-	-	-	-	-	-	-
Zmiana kapitałów własnych	-	-	-	658	- 2 971	- 2 313	- 144	- 2 457
Stan na 31 marca 2025 roku	3 707	38 412	2 247	60 951	- 5 248	100 069	157 508	257 577

Wartości podane w Skonsolidowanym Sprawozdaniu ze Zmian w Kapitale Własnym należy analizować łącznie z dodatkowymi notami i objaśnieniami, które stanowią integralną część skróconego śródrocznego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego.

5. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

5.1. Informacje ogólne

5.1.1. Informacje o Grupie Kapitałowej Ailleron SA

Ailleron Spółka Akcyjna (Spółka) z siedzibą w Krakowie (Polska), Al. Jana Pawła II 43b.

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. Pod pojęciem "Spółka" oraz "Zarząd" rozumie się w przedstawionym sprawozdaniu "Spółkę dominującą" oraz "Zarząd Spółki dominującej".

Grupa Kapitałowa Ailleron SA (Grupa) składa się z jednostki dominującej Ailleron SA i jej spółek zależnych. Lista spółek zależnych znajduje się w Nocie 1.2 Zbadanego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2025 roku. W styczniu 2026 r. do rejestru wpisano spółkę w 100% zależną od Spółki – FlexSpace sp. z o.o., utworzoną w wyniku podziału przez wyodrębnienie.

5.2. Oświadczenie o zgodności oraz ogólne zasady sporządzania

Niniejsze niebadane skrócone śródroczne Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe obejmujące okres 3 miesięcy zakończonych 31 marca 2026 roku zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości ("MSR") 34.

Skrócone śródroczne Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe Grupy zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności.

Niniejsze śródroczne skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe obejmujące okres 3 miesięcy zakończonych 31 marca 2026 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 2025 roku.

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

5.3. Oświadczenia Zarządu

Zarząd Spółki Ailleron SA oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe i dane porównawcze 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 jej wynik finansowy.

5.4. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza

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

5.5. Stosowane zasady rachunkowości

Zasady rachunkowości oraz metody wycen przyjęte do przygotowania skróconego śródrocznego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego obejmującego okres 3 miesięcy zakończonych 31 marca 2026 roku są spójne z zasadami opisanymi w zbadanym Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym Grupy Ailleron sporządzonym według MSSF za rok zakończony 31 grudnia 2025 roku (Nota 2 oraz Nota 3 Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej Ailleron sporządzonego według MSSF za rok zakończony 31 grudnia 2025 roku).

Sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego wymaga od Zarządu Spółki dokonania szacunków oraz subiektywnej oceny, które mają wpływ na zastosowanie zasad rachunkowości oraz prezentowane wartości aktywów, zobowiązań, przychodów i kosztów. Szacunki dokonane na dzień 31 marca 2026 roku mogą w przyszłości ulec zmianie. Obszary głównych szacunków i subiektywnej oceny zostały opisane w Nocie 4 zbadanego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2025 roku.

5.5.1. Standardy i interpretacje przyjęte przez RMSR oraz zatwierdzone przez UE, lecz nieobowiązujące na dzień sprawozdawczy

Poniższe zmienione standardy obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się po 1 stycznia 2026 roku i możliwe jest ich wcześniejsze zastosowanie. Grupa nie zastosowała wcześniej żadnego z tych zmienionych standardów i nie przewiduje ich istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy po ich zastosowaniu.

- (i) Zmiany do klasyfikacji i wyceny instrumentów finansowych (zmiany do MSSF 9 oraz MSSF 7);
- (ii) Umowy dotyczące energii elektrycznej ze źródeł zależnych od przyrody (zmiany do MSSF 9 oraz MSSF 7);
- (iii) Roczne poprawki do standardów rachunkowości MSSF – Tom 11 (zmiany do MSSF 1, MSSF 7, MSSF 9, MSSF 10, MSR 7).

5.5.2. Standardy i Interpretacje przyjęte przez RMSR, które nie zostały jeszcze zatwierdzone przez 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 według stanu na dzień 28.05.2026 roku nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania:

- (i) MSSF 18 Prezentacja oraz ujawnienia w sprawozdaniach finansowych dotyczący ogólnych zasad prezentacji i ujawnień informacji w sprawozdaniach finansowych; obowiązujący od 1 stycznia 2027 roku (opublikowany 9 kwietnia 2024 roku). - Grupa Ailleron SA nie planuje wcześniejszego zastosowania nowego standardu. Grupa jest w trakcie analizy potencjalnego wpływu zastosowania MSSF 18 na jej Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe;
- (ii) MSSF 19 "Spółki zależne bez odpowiedzialności publicznej: ujawnianie informacji"; obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2027 roku lub po tej dacie - według szacunków Grupy standard nie będzie miał wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

5.5.3. Nowe lub zmienione Standardy i Interpretacje zatwierdzone przez Unię Europejską na dzień 28 maja 2026 r., mające zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się po 1 stycznia 2026 r.

- (i) Zmiany do MSSF 9 "Instrumenty finansowe" i MSSF 7 "Instrumenty finansowe - ujawnienia informacji" - zmiany w klasyfikacji i wycenie instrumentów finansowych; obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2026 roku lub po tej dacie - według szacunków Grupy standard nie miałby istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez Grupę na dzień bilansowy.

Roczne poprawki do standardów rachunkowości MSSF – Tom 11

Zmiany dotyczą MSSF 9 Instrumenty finansowe i czterech innych standardów rachunkowości. Zmiany do MSSF 9 dotyczą:
- różnic między MSSF 9 a MSSF 15 Przychody z umów z klientami w zakresie początkowej wyceny należności handlowych; oraz
- sposobu, w jaki leasingobiorca zaprzestaje ujmowania zobowiązania z tytułu leasingu zgodnie z paragrafem 23 MSSF 9.

Zmiany do MSSF 9 wymagają, aby jednostki w momencie początkowego ujęcia wyceniały należności handlowe bez istotnego komponentu finansowania w kwocie ustalonej zgodnie z MSSF 15. Zmiany do MSSF 9 doprecyzowują również, że w momencie zaprzestania ujmowania zobowiązań z tytułu leasingu zgodnie z MSSF 9, różnica między wartością bilansową a zapłaconą kwotą wynagrodzenia za leasing ujmowana jest w zysku lub stracie.

5.6. Przychody oraz informacje geograficzne

Działalność Grupy Kapitałowej prowadzona jest w Polsce, będącej krajem jej siedziby, oraz w innych krajach. W coraz większym stopniu, sprzedaż realizowana jest poza granicami Polski (kraje Unii Europejskiej, USA, Wielka Brytania, Azja).

Sezonowość przychodów Grupy została opisana w pkt. 5 (Sezonowość lub cykliczność działalności) rozdziału II Sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej i Spółki Ailleron w I kwartale 2026 roku.

	Okres zakończony 31/03/2026	Okres zakończony 31/03/2025
Kraj	36 748	30 977
Eksport	103 941	112 835
Razem przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	140 689	143 812
Kraj	25	24
Razem przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	25	24
Razem	140 714	143 836
Eksport	103 941	112 835
Unia Europejska	43 977	41 121
USA	56 667	64 208
Azja	1 238	6 879
Inne	2 058	627

5.7. Segmenty operacyjne

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

Przy wyodrębnianiu segmentów operacyjnych Zarząd Spółki dominującej kieruje się liniami biznesowymi, które reprezentują główne usługi czy produkty. Mając na względzie powyższe Grupa Ailleron działa w dwóch obszarach - TECHNOLOGY SERVICES, operujący w ramach Grupy Software Mind oraz FINTECH operujący w ramach Ailleron i Ailleron Outsourcing Services

SEGMENTY GRUPY OBJĘTE SPRAWOZDAWCZOŚCIĄ ZGODNIE Z MSSF 8

FINTECH	produkty i usługi dla sektora finansowego, m.in. LiveBank - wirtualny oddział, systemy bankowości internetowej i mobilnej, systemy cyfrowe wspierające sprzedaż skomplikowanych produktów finansowych i leasingowych
---------	--

TECHNOLOGY SERVICES	kompleksowe usługi budowy, rozwoju i utrzymania systemów informatycznych dla branży finansowej, medycznej, ecommerce, tworzone dla klientów z UK, USA, Europy Zachodniej i krajów nordyckich oraz produkty i usługi dla sektora telekomunikacyjnego, m.in. usługa Ringback Tone, Poczta Głosowa 3Gen, Steering of Roaming, usługi utrzymania i rozwoju systemów telekomunikacyjnych operatorów komórkowych
---------------------	--

Ponadto Grupa zalicza do pozostałych segmentów działalność związaną z podnajmem powierzchni biurowych, miejsc parkingowych, pojazdów, sprzętu IT dla podmiotu zewnętrznego oraz sprzedażą używanego sprzętu IT i telefonów komórkowych.

5.7.2. Przychody i wyniki segmentów

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

PRZYCHODY I WYNIKI SEGMENTÓW

Okres zakończony 31/03/2026	FINTECH	TECHNOLOGY SERVICES	Pozostałe segmenty	Razem
Przychody na sprzedaży w segmencie	15 849	124 265	600	140 714
Koszty w segmencie	15 873	111 034	570	127 477
Utrata wartości należności i aktywów kontraktowych		- 48	-	- 48
Wynik na segmencie	- 24	13 183	30	13 189
Amortyzacja	2 272	3 574	-	5 846
EBITDA	2 248	16 757	30	19 035
Pozostałe przychody operacyjne	6	595	-	601
Pozostałe koszty operacyjne	- 169	- 240	-	- 409
Przychody finansowe	659	3 304	-	3 963
w tym przychody odsetkowe	-	42	-	42
Koszty finansowe	- 594	- 2 193	-	- 2 787
w tym koszty odsetkowe	- 590	- 2 022	-	- 2 612
Zysk przed opodatkowaniem	- 122	14 649	30	14 557

Okres zakończony 31/03/2025	FINTECH	TECHNOLOGY SERVICES	Pozostałe segmenty	Razem
Przychody na sprzedaży w segmencie	15 640	127 611	585	143 836
Koszty w segmencie	17 913	110 139	566	128 618
Utrata wartości należności i aktywów kontraktowych	- 72	- 257	-	- 329
Wynik na segmencie	- 2 345	17 215	19	14 889
Amortyzacja	2 279	3 460	-	5 739
EBITDA	- 66	20 675	19	20 628
Pozostałe przychody operacyjne	413	211	-	624
Pozostałe koszty operacyjne	- 57	- 351	-	- 408
Przychody finansowe	1 198	- 525	-	673
w tym przychody odsetkowe	362	181	-	543
Koszty finansowe	- 689	- 9 691	-	- 10 380
w tym koszty odsetkowe	- 689	- 2 470	-	- 3 159
Zysk przed opodatkowaniem	- 1 480	6 859	19	5 398

W bieżącym okresie nie występowały istotne transakcje sprzedaży pomiędzy segmentami. Koszty w segmencie obejmują koszty wszystkich rodzajów, które w sposób bezpośredni można przyporządkować poszczególnym segmentom.

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.

Sposób kalkulacji EBITDA nie jest zdefiniowany w MSSF, dlatego ten miernik może być nieporównywalny z podobnymi miernikami używanymi przez inne spółki. Metoda przyjęta przez Grupę została zaprezentowana poniżej.

EBITDA jest głównym miernikiem zyskowności operacyjnej używanym przez Zarząd i odpowiada zyskowi na działalności operacyjnej powiększonemu o amortyzację rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych i skorygowanemu o pozostałe przychody i koszty operacyjne oraz o utratę wartości należności i aktywów kontraktowych.

5.7.3. Ujawnienia dotyczące kontraktów na wykonanie usług oraz dostawę towarów i materiałów

	Okres zakończony 31/03/2026	Okres zakończony 31/03/2025
Przychody ze sprzedaży usług	140 689	143 812
Przychody ze sprzedaży usług informatycznych	139 351	142 006
Przychody ze sprzedaży licencji i oprogramowania własnego	273	591
Przychody ze sprzedaży pozostałych usług (refakturowane koszty najmu)	1 065	1 215
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	25	24
Przychody ze sprzedaży sprzętu informatycznego	25	24

	Stan na 31/03/2026	Stan na 31/12/2025
Należności handlowe	96 664	91 098
Aktywa kontraktowe	6 255	8 466
Zobowiązania kontraktowe	- 6 140	- 8 309

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 do całości planowanych kosztów kontraktu oraz stopień realizacji mierzony liczbą godzin zrealizowanych w projekcie w stosunku do godzin zaplanowanych.

5.7.4 Koszty wg rodzaju

	Okres zakończony 31/03/2026	Okres zakończony 31/03/2025
Koszty według rodzaju		
Amortyzacja	5 846	5 739
Wynagrodzenia	27 375	30 583
Świadczenia pracownicze	3 253	3 708
- w tym składki ZUS	2 421	2 487
Zużycie materiałów i energii	207	1 298
Usługi obce	89 316	87 032
Podatki i opłaty	1 050	996
Pozostałe koszty rodzajowe	2 136	1 289
Wartość sprzedanych towarów	17	19
Zmiana stanu produktów	- 1 723	- 2 046
Razem	127 477	128 618

	Okres zakończony 31/03/2026	Okres zakończony 31/03/2025
Koszty sprzedaży	7 027	9 204
Koszty ogólnego zarządu	13 770	13 457
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów	106 663	105 938
Wartość sprzedanych towarów	17	19
Razem	127 477	128 618

5.8. Działalność w okresie śródrocznym

W okresie, który został objęty skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, tj. od 31.12.2025 r. - daty zakończenia ostatniego okresu sprawozdawczego, za który opublikowano zbadane informacje finansowe - do dnia 31.03.2026 r., nie zaszły żadne istotne zmiany w sytuacji handlowej i finansowej Grupy.

Nie nastąpiły przesunięcia między poszczególnymi poziomami hierarchii wartości godziwej instrumentów finansowych i zmiany w klasyfikacji instrumentów finansowych.

W okresie tym Grupa przeprowadziła transakcje z podmiotami powiązanymi wyszczególnione w Nocie nr 5.20

5.9 Przychody finansowe

	Okres zakończony 31/03/2026	Okres zakończony 31/03/2025
Przychody odsetkowe:		
Lokaty bankowe	1	181
Pozostałe pożyczki i należności	41	362
Razem przychody odsetkowe	42	543

Przychody finansowe analizowane w podziale na kategorie aktywów:

	Okres zakończony 31/03/2026	Okres zakończony 31/03/2025
Przychody odsetkowe:		
Pożyczki i należności (obejmujące gotówkę w kasie i lokaty bankowe)	42	543
Razem	42	543
Pozostałe przychody finansowe:		
Wynik netto z tytułu różnic kursowych	3 882	-
Wynik na instrumentach pochodnych zrealizowane	-	55
Zysk ze zbycia inwestycji	39	42
Pozostałe przychody	-	33
Razem	3 963	673

5.10 Koszty finansowe

	Okres zakończony 31/03/2026	Okres zakończony 31/03/2025
Koszty odsetkowe:		
Odsetki od kredytów	2 052	2 605
Odsetki od zobowiązań z tytułu leasingu	555	544
Pozostałe koszty odsetkowe	5	10
Razem koszty odsetkowe od zobowiązań finansowych	2 612	3 159
Straty z wyceny aktywów i zobowiązań finansowych:		
Strata ze zbycia udziałów	-	1 394
Razem straty z wyceny aktywów i zobowiązań finansowych	-	1 394
Pozostałe koszty finansowe		
Wynik netto na różnicach kursowych	-	5 095
Wynik na instrumentach pochodnych	148	50
Pozostałe koszty finansowe	27	682
Razem pozostałe koszty finansowe	175	5 827
Razem koszty finansowe	2 787	10 380

5.11. Rzeczowe aktywa trwałe

Wartości bilansowe:	Stan na 31/03/2026	Stan na 31/12/2025
Budynki	594	634
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania - budynki	34 710	34 830
Maszyny i urządzenia	4 275	3 723
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania - maszyny i urządzenia	636	700
Środki transportu	18	30
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania - środki transportu	3 976	4 366
Inne środki trwałe	143	178
Środki trwałe w budowie	18	6
Razem	44 370	44 467

Koszt lub wartość z wyceny (brutto)	Budynki	Aktywa z tytułu prawa do użytkowania - budynki	Maszyny i urządzenia	Aktywa z tytułu prawa do użytkowa nia - maszyny i urządzenia	Środki transportu	Aktywa z tytułu prawa do użytkowania - środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Stan na 1 stycznia 2026 roku	1180	56 601	19 111	1 098	488	7 259	2 563	6	88 306
Nabycia	-	-	1 396	-	-	-	-	12	1 408
Inne (w tym: indeksacje)	-	1 183	-	-	-	-	-	-	1 183
Zbycia	-	- 340	- 525	-	-	- 213	- 79	-	- 1 157
Zmniejszenia z tyt. likwidacji	-	-	- 8	-	-	-	-	-	- 8
Wpływ różnic kursowych	-	12	-	-	-	-	- 6	-	6
Stan na 31 marca 2026 roku	1180	57 456	19 974	1 098	488	7 046	2 478	18	89 738

Umorzenie	Budynki	Aktywa z tytułu prawa do użytkowania - budynki	Maszyny i urządzenia	Aktywa z tytułu prawa do użytkowa nia - maszyny i urządzenia	Środki transportu	Aktywa z tytułu prawa do użytkowania - środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Stan na 1 stycznia 2026 roku	546	21 771	15 388	398	458	2 893	2 385	-	43 839
Eliminacja wskutek zbycia składników majątku	-	- 340	- 486	-	-	- 213	- 79	-	- 1 118
Eliminacja wskutek likwidacji składników majątku	-	-	- 8	-	-	-	-	-	- 8
Rozliczenie leasingu	-	58	-	-	-	-	-	-	58
Amortyzacja	40	1 245	815	64	12	390	34	-	2 600
Wpływ różnic kursowych	-	12	- 10	-	-	-	- 5	-	- 3
Stan na 31 marca 2026 roku	586	22 746	15 699	462	470	3 070	2 335	-	45 368
Wartości bilansowe na koniec okresu	594	34 710	4 275	636	18	3 976	143	18	44 370

Koszt lub wartość z wyceny (brutto)	Budynki	Aktywa z tytułu prawa do użytkowania - budynki	Maszyny i urządzenia	Aktywa z tytułu prawa do użytkowa nia - maszyny i urządzenia	Środki transportu	Aktywa z tytułu prawa do użytkowania - środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Stan na 1 stycznia 2025 roku	587	52 666	18 170	250	406	6 754	2 995	319	82 147
Nabycia	544	-	3 687	-	-	-	336	3 096	7 663
Umowy leasingu	-	3 634	-	848	-	2 818	-	-	7 300
Inne (w tym: indeksacje)	-	1 190	-	-	-	-	-	-	1 190
Przemieszczenia	119	-	- 119	-	246	- 246	-	-	-
Zbycia	-	-	- 1 110	-	- 164	-	- 329	-	- 1 603
Zmniejszenia z tyt. likwidacji	- 70	- 747	- 1 338	-	-	- 597	- 408	-	- 3 160
Rozliczenie leasingu	-	- 99	-	-	-	- 1 470	-	-	- 1 569
Wpływ różnic kursowych	-	- 43	- 179	-	-	-	- 31	- 3	- 256
Przyjęcie środków trwałych z środków trwałych w budowie	-	-	-	-	-	-	-	- 3 406	- 3 406
Stan na 31 grudnia 2025 roku	1180	56 601	19 111	1 098	488	7 259	2 563	6	88 306

Umorzenie	Budynki	Aktywa z tytułu prawa do użytkowania - budynki	Maszyny i urządzenia	Aktywa z tytułu prawa do użytkowa nia - maszyny i urządzenia	Środki transportu	Aktywa z tytułu prawa do użytkowania - środki transportu	Inne środki trwale	Środki trwałe w budowie	Razem
Stan na 1 stycznia 2025 roku	449	17 810	15 272	250	389	3 497	2 880	-	40 547
Eliminacja wskutek zbycia składników majątku	-	-	- 1 053	-	- 164	-	- 328	-	- 1 545
Eliminacja wskutek likwidacji składników majątku	- 69	- 747	- 1 272	-	-	- 597	- 405	-	- 3 090
Rozliczenie leasingu	-	- 159	-	-	-	- 1 398	-	-	- 1 557
Przemieszczenia	24	-	- 24	-	204	- 204	-	-	-
Wpływy różnic kursowych	-	-	- 96	-	-	-	- 29	-	- 125
Amortyzacja	142	4 867	2 561	148	29	1 595	267	-	9 609
Stan na 31 grudnia 2025 roku	546	21 771	15 388	398	458	2 893	2 385	-	43 839
Wartości bilansowe na koniec okresu	634	34 830	3 723	700	30	4 366	178	6	44 467

5.12. Wartość firmy

	Stan na 31/03/2026	Stan na 31/12/2025
Stan na początek okresu sprawozdawczego	241 015	257 279
Wpływ różnic kursowych	5 116	- 16 264
Stan na koniec okresu sprawozdawczego	246 131	241 015

Na dzień 31.03.2026 r. Zarząd na podstawie przeprowadzonej analizy nie zidentyfikował przesłanek utraty wartości firmy.

5.13 Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

	Stan na 31/03/2026	Stan na 31/12/2025
Należności z tytułu dostaw i usług (brutto)	100 662	95 337
Odpis aktualizujący wartość należności z tytułu dostaw i usług	- 3 998	- 4 239
Należności z tytułu dostaw i usług (netto)	96 664	91 098
Należności krótkoterminowe pozostałe (brutto)	2 551	922
Odpis aktualizujący wartość należności krótkoterminowych pozostałych	-	-
Należności krótkoterminowe pozostałe (netto)	2 551	922

Wartość brutto poszczególnych grup oraz wysokość odpisów kształtowały się następująco:

Należności krótkoterminowe:	Należności z tytułu dostaw i usług							Razem
	Bieżące	1-30 dni	31-90 dni	91-180 dni	181-360 dni	Powyżej 360 dni		
Stan na 31.03.2026								
Wartość brutto	82 275	8 027	2 432	2 706	1 274	3 948	100 662	
Odpis aktualizujący (-)	21	20	10	216	797	2 934	3 998	
Należności netto	82 254	8 007	2 422	2 490	477	1 014	96 664	
% odpisu	0%	0%	0%	8%	63%	74%	4%	

Stan na 31.12.2025							
Wartość brutto	79 391	6 504	3 182	748	1 660	3 852	95 337
Odpis aktualizujący (-)	268	42	13	555	598	2 763	4 239
Należności netto	79 123	6 462	3 169	193	1 062	1 089	91 098
% odpisu	0%	1%	0%	74%	36%	72%	4%

Zmiany stanu odpisów aktualizujący wartość należności z tytułu dostaw i usług:

	Stan na 31/03/2026	Stan na 31/12/2025
Stan na początek okresu sprawozdawczego	4 239	5 941
Utworzenie odpisu aktualizującego wartość należności z tytułu dostaw i usług	48	2 773
Kwoty odpisane jako nieściągalne	- 319	- 3 271
Odwrócenie odpisu aktualizującego wartość należności z tytułu dostaw i usług	-	- 1 196
Wpływ różnic kursowych	30	- 8
Stan na koniec okresu sprawozdawczego	3 998	4 239

Określając poziom ściągłości należności z tytułu dostaw i usług Grupa uwzględniła zmiany ich jakości od dnia ujęcia należności do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego. Koncentracja ryzyka kredytowego została ograniczona dzięki zdywersyfikowanej strukturze portfela należności, wynikającej z szerokiej bazy klientów oraz braku istotnych powiązań kapitałowych lub operacyjnych pomiędzy kontrahentami.

5.14. Przychody z tyt. realizacji kontraktów ujmowanych w czasie

Aktywa kontraktowe oraz zobowiązania kontraktowe dotyczą kontraktów długoterminowych związanych z usługami informatyczno-projektowymi realizowanymi w okresie dłuższym niż jeden rok, których znaczenie z punktu widzenia rzetelnego i jasnego obrazu Grupy jest istotne.

	Aktywa kontraktowe	Zobowiązania kontraktowe
31 marca 2026		
Kwota na początek okresu	8 466	8 309
Naliczenie	252	1 061
Kwoty ujęte jako należności z tytułu dostaw i usług	- 2 463	-
Kwoty ujęte w przychodach ze sprzedaży	-	- 3 230
Stan na koniec okresu	6 255	6 140
31 grudnia 2025		
Kwota na początek okresu	3 986	5 734
Naliczenie	8 518	8 944
Kwoty ujęte jako należności z tytułu dostaw i usług	- 4 038	-
Kwoty ujęte w przychodach ze sprzedaży	-	- 6 369
Stan na koniec okresu	8 466	8 309

Zgodnie z przyjętymi przez Grupę zasadami rachunkowości dokonuje się ustalenia stopnia zaawansowania kontraktów długoterminowych przez ustalenie proporcji dotychczas poniesionych kosztów danego projektu do całkowitych szacowanych kosztów projektów. Z uwagi na długoterminowy charakter prowadzonych projektów oraz ich złożoność, a także możliwość pojawienia się nie przewidywanych wcześniej trudności związanych z realizacją projektu, może się okazać, iż rzeczywiste całkowite koszty realizacji projektu będą różniły się od szacunków dokonywanych na kolejne dni bilansowe. Zmiana szacunków całkowitych kosztów realizacji projektów mogłaby spowodować, iż ustalony na dzień bilansowy stopień zaawansowania projektu, a tym samym rozpoznany przychód, powinien być ustalony w innej wartości.

5.15 Kapitał akcyjny

	Stan na 31/03/2026	Stan na 31/12/2025
Kapitał podstawowy	3 707	3 707
Nadwyżka ze sprzedaży akcji	38 112	38 112
	41 819	41 819
Kapitał akcyjny składa się z:		
3.981.830 szt. akcji imiennych serii A	1 195	1 195
2.569.480 szt. akcji na okaziciela serii B	771	771
700.935 akcji na okaziciela serii C	210	210
40.000 szt. akcji na okaziciela serii D	12	12
1 827 591 szt. akcji na okaziciela serii E	548	548
165 694 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
Kapitał akcyjny razem	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 2025 r.	12 355 504	3 707
Zwiększenia / zmniejszenia	-	-
Stan na 31 marca 2026 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. Opcje na akcje przyznane w ramach planów pracowniczych opcji na akcje

Do dnia 31.03.2026, zgodnie z Uchwałą Rady Nadzorczej Spółki Ailleron przyznano (objętych zostało przez uczestników Programu) łącznie 53.370 warrantów subskrypcyjnych imiennych w ramach Programu opcji Menedżerskich.

W dniu 24 września 2021 roku na mocy uchwały nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Ailleron SA uchwalono Program Opcji Menedżerskich. Równocześnie na mocy tej samej uchwały uchylono uchwałę nr 20 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 5 czerwca 2019 roku (poprzednio obowiązujący program motywacyjny). Program Opcji Menedżerskich zostaje wdrożony w celu aktywizacji rozwoju Spółki oraz podmiotów względem, których Spółka jest spółką dominującą w obszarach dynamicznie budujących rynkową wartość Grupy Kapitałowej oraz gwarantujących wzrost potencjału rozwojowego w długim okresie, a także wzmocnienie więzi łączących członków Zarządu Spółki i kluczowych członków personelu z Grupą Kapitałową, oraz ich zmotywowanie do dalszego rozwoju Grupy Kapitałowej. Program Opcji Menedżerskich jest realizowany w oparciu o emisję do 821.076 warrantów subskrypcyjnych uprawniających do objęcia do 821.076 nowych akcji w Spółce o wartości nominalnej do 246.322,80 zł. Akcje obejmowane w wykonaniu warrantu subskrypcyjnego będą emitowane w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o kwotę do 246.322,80 zł. Warranty subskrypcyjne są oferowane w trybie subskrypcji prywatnej osobom uprawnionym, za które uznaje się członków Zarządu Spółki, członków stałego personelu lub osoby stale współpracujące na rzecz Spółki lub spółki z Grupy Kapitałowej Spółki wskazanych w uchwale Rady Nadzorczej Spółki podjętej na wniosek Prezesa Zarządu Spółki spośród osób przyczyniających się znacząco do wzrostu wartości Spółki poprzez budowę nowych produktów, nowych modeli biznesowych, ekspansję na nowe rynki, lub posiadających inny istotny wpływ na budowanie wartości Spółki. Rada Nadzorcza ustaliła szczegóły Programu oraz zawarte zostały stosowne umowy uczestnictwa.

Instrument i parametry emisji

Program Opcji Menedżerskich jest realizowany w oparciu o emisję do 821.076 warrantów subskrypcyjnych, z których każdy uprawnia do objęcia jednej akcji zwykłej na okaziciela serii L o wartości nominalnej 0,30 zł. Cena emisyjna akcji obejmowanych w wykonaniu warrantu wynosi 2,50 zł za akcje. Warranty są nieodpłatne i co do zasady niezbywalne.

Okres obowiązywania Programu

Program jest realizowany w 4-letnim horyzoncie, licząc od dnia podjęcia uchwały. Warranty przydzielane są niezwłocznie po podjęciu uchwały lub w trakcie trwania Programu w czterech transzach. Wykonanie praw z warrantów możliwe jest niezwłocznie po ogłoszeniu przez Spółkę raportu rocznego za rok obrotowy 2025, lecz nie później niż do dnia 31 grudnia 2026 roku. Prawa niewykonane do tej daty wygasają, a warranty subskrypcyjne tracą ważność.

Kryteria nabywania praw

Prawo do objęcia akcji w wykonaniu warrantu danej transzy powstaje po łącznym spełnieniu tzw. Warunku Podstawowego oraz warunku kontynuacji zatrudnienia.

a) Warunek rynkowy

Wzrost kursu akcji. Warunek Podstawowy obejmuje w pierwszej kolejności osiągnięcie przez kurs akcji AILLERON na GPW w Warszawie określonego wzrostu względem kursu wyjściowego wynoszącego 13,09 zł (średni ważony wolumenem kurs za okres maj-lipiec 2021 r.). Weryfikacja następuje na podstawie średniego ważonego wolumenem kursu akcji obliczonego dla miesiąca kalendarzowego poprzedzającego miesiąc ogłoszenia raportu rocznego Spółki za dany rok obrotowy.

b) Warunek nierynkowy

Wzrost zysku netto na akcje (EPS). Równocześnie Warunek Podstawowy wymaga osiągnięcia przez skorygowany skonsolidowany zysk netto na jedna akcje przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego (EPS) za dany rok obrotowy określonego wzrostu względem wyjściowego EPS wynoszącego 0,76 zł (skonsolidowany EPS za rok 2020). Warunek ten został zmodyfikowany przez Radę Nadzorczą w czerwcu 2024 roku poprzez dodanie kolejnego warunku dodatkowego objęcia warrantów subskrypcyjnych w ramach Programu dla transzy trzeciej i czwartej Programu (obok dotychczasowego warunku dodatkowego w postaci kontynuacji zatrudnienia w Spółce lub spółce z Grupy Kapitałowej Spółki) – tj. zwiększenie skorygowanego jednostkowego zysku netto Spółki. W tym samym czasie Rada Nadzorcza dokonała zmiany wartości wskaźnika wzrostu skorygowanego skonsolidowanego zysku netto na jedną akcję.

Progi Warunku Podstawowego dla poszczególnych transz przedstawia poniższe zestawienie:

Transza I (weryfikacja przy raporcie rocznym za 2022 r.): kurs \geq 17,02 zł, EPS \geq 1,33 zł;

Transza II (weryfikacja przy raporcie rocznym za 2023 r.): kurs \geq 20,03 zł, EPS \geq 1,71 zł;

Transza III (weryfikacja przy raporcie rocznym za 2024 r.): kurs \geq 23,17 zł, EPS \geq 2,03 zł (zmodyfikowany); EPS jednostkowy \geq 0,13 zł

Transza IV (weryfikacja przy raporcie rocznym za 2025 r.): kurs \geq 26,18 zł, EPS \geq 2,35 zł (zmodyfikowany); EPS jednostkowy \geq 0,24 zł

Jeżeli przy weryfikacji danej transzy spełnienie Warunku Podstawowego wyczerpuje również progi przewidziane dla kolejnych transz, Warunek Podstawowy dla tych transz uznaje się za spełnionym.

c) Warunek kontynuacji zatrudnienia

Dodatkowym warunkiem wykonania praw z warrantu danej transzy jest kontynuacja zatrudnienia lub współpracy z podmiotem Grupy Kapitałowej na podstawie stosunku pracy, powołania do organu lub innego stosunku prawnego.

Rada Nadzorcza Spółki w dniu 19 listopada 2021 roku uchwaliła szczegóły Programu. Do dnia publikacji niniejszego raportu, po rozpatrzeniu wniosku Prezesa Zarządu Ailleron S.A., Rada Nadzorcza wskazała osoby uprawnione oraz przypisała osobom uprawnionym 492 120 szt. warrantów subskrypcyjnych imiennych. Zawarte zostały również stosowne umowy uczestnictwa na łączną ilość 492 120 szt. warrantów subskrypcyjnych.

Warunki objęcia akcji zostały opisane w Uchwale nr 3 NWZ z dnia 24 września 2021 r. (Raport ESPI nr 24/2021 z dnia 27.09.2021) oraz w Uchwale Rady Nadzorczej z dnia 12 czerwca 2024 r. (Raport ESPI nr 14/2024 z dnia 12.06.2024).

Na dzień sporządzenia niniejszego Sprawozdania zostało subskrybowanych 53 370 warrantów subskrypcyjnych imiennych serii A. Warranty zostały przyznane w drodze Uchwał Rady Nadzorczej Emitenta i objęte przez Osoby Uprawnione w formie Umów Opcyjnych zawartych w dniu 29.06.2023 r.

Rada Nadzorcza Spółki w dniu 12 maja 2026 roku uchwaliła, że w wyniku przeprowadzenia testu warunku dodatkowego, po ogłoszeniu przez Spółkę Raportu Roczengo za 2025 rok, został on spełniony przez posiadaczy warrantów subskrypcyjnych, ponieważ do dnia testu nie doszło do ustania zatrudnienia lub współpracy z podmiotem Grupy Kapitałowej na podstawie stosunku pracy, powołania do organu lub innego stosunku prawnego.

Równocześnie w dniu 12 maja 2026 roku Rada Nadzorcza Spółki uwzględniając wyniki testów warunków oraz przeprowadzonego przez Radę Nadzorczą testu warunku dodatkowego po ogłoszeniu przez Spółkę Raportu Roczengo za rok 2025, określiła, że posiadaczom warrantów subskrypcyjnych przysługuje prawo do objęcia 53 370 akcji zwykłych na okaziciela serii L Spółki.

Wykonanie prawa, o którym mowa w zdaniu poprzednim, następuje poprzez złożenie Spółce przez beneficjentów programu oświadczenia o objęciu akcji na formularzu według wzoru stanowiącego załącznik do regulaminu łącznie z potwierdzeniem dokonania pełnej wpłaty na obejmowane akcje, nie później niż do dnia 31 grudnia 2026 roku.

Koszt tego programu wynosił 994 tys. PLN w samym 2024 r. Na 31.12.2024 całkowity koszt programu ujęty w wynikach to wartość 2.247 tys. PLN. Na koniec grudnia 2025 r. koszt ten zmniejszono o 50 tys. PLN.

Spółka wprowadziła program motywacyjny w Software Mind CF S.R.L. (pierwotnie Code Factory Consulting Group S.R.L.) oparty na opcjach na akcje („Program ISOP”) skierowany do 5 osób stanowiących kluczowy zespół menedżerski Spółki,

zatwierdzony uchwałą Walnego Zgromadzenia Wspólników w dniu 2 stycznia 2025 r. Celem programu jest związanie interesów kluczowych pracowników i członków kierownictwa z długoterminowym wzrostem wartości Spółki oraz motywowanie do realizacji celów strategicznych. Program przewiduje wydanie uczestnikom odpowiedniej liczby udziałów (11,36%) w kapitale zakładowym spółki Software Mind CF S.R.L. (pierwotnie Code Factory Consulting Group S.R.L.) w zamian za uiszczenie przez uczestnika ceny realizacji równej wartości nominalnej udziału. Skorzystanie z opcji jest uzależnione od upływu okresu nabywania uprawnień (vesting period) oraz spełnienia określonych warunków (m.in. ciągłości zatrudnienia, celów indywidualnych, zrealizowania skonsolidowanego budżetu, aktywny udział uczestnika w procesie wyjścia funduszu Enterprise Investors z inwestycji w Software Mind). Podstawowym warunkiem realizacji opcji wynikających z programu jest wyjście funduszu Enterprise Investors z inwestycji w spółkę Software Mind i uzyskanie stopy zwrotu na poziomie minimum 2x na zainwestowanym kapitale (dalej „stopa zwrotu inwestycji”).

Warunki główne programu

- Łączna liczba przyznanych opcji: 10,36% udziału w kapitale zakładowym spółki Software Mind CF S.R.L
 - Cena realizacji: wartość nominalna udziału
 - Okres nabywania uprawnień (vesting period): do daty wyjścia z inwestycji
 - Okres realizacji po okresie nabywania uprawnień: do daty wyjścia z inwestycji
 - Instrument bazowy: udziały spółki Software Mind CF S.R.L.
 - Warunki rynkowe: minimalna stopa zwrotu na akcjach spółki Software Mind S.A. w wysokości 2
 - Warunki pozarynkowe: realizacja budżetu
- Pozostałe warunki: cele indywidualne uczestników programu, ciągłość zatrudnienia

Metoda wyceny

Do wyceny opcji wykorzystano metodę symulacji Monte-Carlo, w której danymi wsadowymi były:

- 1) wartość spółki (obu spółek) wyznaczona na podstawie prognozy EBITDA przygotowanej przez Zarząd spółki oraz analizę rynkowych mnożników porównywalnych podmiotów
- 2) zmienność wartości spółki wyznaczona na podstawie cen kwotowanych akcji spółek porównywalnych
- 3) wolne od ryzyka stopy procentowe w PLN i RON (lub MDL)

Ujęcie w rachunku wyników

W okresie zakończonym dnia 31 marca 2026 r. Grupa rozpoznała koszty programu w wysokości 1 997 tys. PLN.

Spółka Software Mind S.A. (dalej 'Spółka') wprowadziła Program Motywacyjny adresowany do Członków Kadry Menedżerskiej Grupy Kapitałowej Spółki. Program uruchomiono na mocy uchwał nr 3-6 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 28 sierpnia 2025 r. Celem Programu jest wynagrodzenie wkładu kluczowych osób we wzrost wartości Grupy oraz powierzanie interesów kadry zarządzającej z długookresowym interesem akcjonariuszy.

Program realizowany jest poprzez emisję nie więcej niż 1 631 imiennych warrantów subskrypcyjnych (dalej 'Warranty'), z których każdy uprawnia do objęcia jednej akcji zwykłej na okaziciela serii C lub D w kapitale zakładowym Spółki o wartości nominalnej 50,00 zł. Warranty oferowane są nieodpłatnie. Łączna liczba uczestników Programu nie może przekroczyć 149 osób.

Instrument kwalifikuje się jako transakcja płatności na bazie akcji rozliczana w instrumentach kapitałowych (equity-settled share-based payment) zgodnie z MSSF 2 Płatności na bazie akcji.

Realizacja prawa do objęcia akcji jakie przysługuje uczestnikom Programu jest zaistnienie zdarzenia Wyjścia, czyli zbycia przez Inwestora PEF VIII co najmniej 2/3 posiadanych akcji lub IPO) oraz spełnienia Warunku Podstawowego, tj. osiągnięcia Stopy Zwrotu z Inwestycji (RR) nie niższej niż 2,0x. Program przewiduje również spełnienie warunków dodatkowych obejmujących m. in. realizację skonsolidowanego budżetu, realizację celów indywidualnych, ciągłości zatrudnienia, aktywny udział w procesie Wyjścia.

Na dzień bilansowy w księgach rachunkowych została ujęta wartość programu w kwocie 1 412 tys. PLN. Jednocześnie, zgodnie z zawartymi umowami, uczestnicy programu objęli do tego dnia 460 warrantów.

5.16. Zyski zatrzymane i dywidendy oraz udziały niekontrolujące

5.16.1 Zyski zatrzymane i dywidendy

	Okres zakończony 31/03/2026	Okres zakończony 31/12/2025
Zyski zatrzymane	112 595	106 501
	Okres zakończony 31/03/2026	Okres zakończony 31/12/2025
Stan na początek okresu sprawozdawczego	106 501	60 293
Zysk netto przypadający właścicielom jednostki dominującej	6 094	25 659
Pokrycie strat z lat ubiegłych jednostki dominującej z kapitału zapasowego	-	300
Wyksięgowanie zobowinania z tyt. opcji PUT	-	13 172
Transakcja z udziałowcami mniejszościowymi	-	7 077
Stan na koniec okresu sprawozdawczego	112 595	106 501

5.16.2 Udziały niekontrolujące

	Okres zakończony 31/03/2026	Okres zakończony 31/12/2025
Saldo na początek okresu sprawozdawczego	167 391	157 652
Różnice kursowe z wyceny jednostek zależnych	2 986	- 9 977
Zysk z danego roku przypadający udziałom niekontrolującym	7 771	35 778
Transakcja z udziałowcami niekontrolującymi - wykup udziałów niekontrolujących	-	- 6 022
Dywidenda	-	- 10 040
Saldo na koniec okresu sprawozdawczego	178 148	167 391

5.17. Pozostałe aktywa finansowe oraz instrumenty wyceniane w wartości godziwej

5.17.1. Pozostałe aktywa finansowe

	Stan na 31/03/2026	Stan na 31/12/2025
Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		
Opcje CALL	15 370	15 370
Flexiterm forward	507	507
SUMA	15 877	15 877
Pożyczki wykazane wg zamortyzowanego kosztu		
Pożyczki udzielone jednostkom pozostałym - długoterminowe	1 685	1 526
SUMA	1 685	1 526
Razem	17 562	17 403
Aktywa trwałe	17 562	17 403
Aktywa obrotowe	-	-
Razem	17 562	17 403

5.17.2. Instrumenty wyceniane w wartości godziwej

	Stan na 31/03/2026		Stan na 31/12/2025	
	Wycena w wartości godziwej przez wynik finansowy	Wycena w zamortyzowanym koszcie	Wycena w wartości godziwej przez wynik finansowy	Wycena w zamortyzowanym koszcie
Aktywa finansowe				
Środki pieniężne	-	99 447	-	95 891
Należności handlowe i pozostałe należności	-	99 215	-	92 020
Flexiterm forward	507	-	507	-
Opcje CALL	15 370	-	15 370	-
Zobowiązania finansowe				
Kredyty i pożyczki	-	188 091	-	193 473
Zobowiązania handlowe	-	43 169	-	42 065
Transakcja IRS (Interest Rate Swap)	729	-	729	-

Hierarchia ustalania wartości godziwej: Instrumenty pochodne IRS, Flexiterm forward oraz opcja na stopę procentową zostały zakwalifikowane do poziomu drugiego.

Opcje call dotyczące udziałów w spółce zależnej

W ramach umów inwestycyjnych Grupa posiada prawo (opcja call) oraz potencjalne zobowiązanie (opcja put) dotyczące nabycia udziałów posiadanych przez udziałowców niekontrolujących w spółce SOFTWARE MIND CF S.R.L. Cena wykonania opcji została uzależniona od wartości wskaźnika EBITDA spółki zależnej oraz wyceny osiągniętej przy potencjalnym wyjściu inwestora (tzw. exit).

Metoda wyceny

Na dzień bilansowy instrument został wyceniony w wartości godziwej zgodnie z MSSF 13.

Instrument bazowy: udziały w spółce SOFTWARE MIND CF S.R.L., wycenione metodą mnożnikową w oparciu o wskaźnik EBITDA oraz mnożniki rynkowe spółek porównywalnych, skorygowane o dług netto.

Cena wykonania: określona zgodnie z warunkami umowy, w zależności od osiągniętych wyników finansowych spółki (EBITDA) oraz stopy zwrotu z inwestycji w spółkę Software Mind S.A.

Dane wejściowe: wykorzystano prognozy EBITDA przygotowane przez Zarząd spółki, analizę rynkowych mnożników porównywalnych podmiotów, kursy średnie wymiany walut publikowane przez NBP, zmienności wyznaczone na podstawie historycznych zmian cen akcji spółek porównywalnych oraz wolne od ryzyka stopy procentowe w PLN i RON; rozpatrywano alternatywne scenariusze, którym przypisano prawdopodobieństwa realizacji.

Metoda wyceny opcji: zastosowano model symulacyjny (Monte Carlo), umożliwiający odzwierciedlenie zależności ceny wykonania od wyników finansowych oraz zmienności wartości instrumentu bazowego.

Klasyfikacja w hierarchii wartości godziwej

Ponieważ istotne dane wejściowe (prognozy EBITDA, przypisane prawdopodobieństwa, wycena mnożnikowa oparta na spółkach porównywalnych, zmienności wyznaczone na podstawie historycznych zmian cen akcji spółek porównywalnych) mają charakter nieobserwowalny, wycena opcji została zaklasyfikowana do poziomu 3 hierarchii wartości godziwej."

5.18. Zobowiązania finansowe z tytułu kredytów

	Stan na 31/03/2026	Stan na 31/12/2025
Kredyty w rachunku bieżącym	6 506	3 867
Kredyty bankowe	181 585	189 606
SUMA	188 091	193 473
Zobowiązania długoterminowe	146 892	154 913
Zobowiązania krótkoterminowe	41 199	38 560
Razem	188 091	193 473

Podsumowanie umów kredytowych

Institucja finansująca	mBank S.A.
Przedmiot finansowania	finansowanie bieżącej działalności
Kwota kredytu wg umowy, w tym:	□ 20 000 000 PLN, sublimit uległ przejściowemu obniżeniu do 15 000 000 PLN w dniu 3 kwietnia 2026 roku
Sublimit w rachunku bieżącym	do kwoty 8 000 000 PLN
Sublimit na kredyt obrotowy	do kwoty 12 000 000 PLN, sublimit uległ przejściowemu obniżeniu do kwoty 7 000 000 PLN w dniu 3 kwietnia 2026 roku
Sublimit na gwarancje bankowe	do kwoty 2 900 000 PLN
Oprocentowanie na rachunku bieżącym	WIBOR ON + stała marża Banku
Oprocentowanie kredytu obrotowego	WIBOR 1M + stała marża Banku
Termin ostatecznej spłaty	do 30 października 2026r.
Zabezpieczenie	cesja wierzytelności z umów z klientami oraz 2 weksle własne in blanco poręczone przez Ailleron Outsourcing Services Sp. z o.o. wraz z deklaracją wekslową
Institucja finansująca	BNP Paribas Bank Polska S.A.
Przedmiot finansowania	finansowanie przedsięwzięć akwizycyjnych Software Mind w spółki z branży IT
Kwota kredytu wg umowy	253 660 800 PLN
Oprocentowanie kredytu	EURIBOR + marża banku
Termin ostatecznej spłaty	do 31 marca 2029r.
Zabezpieczenie	(i) poręczenie udzielone przez wybrane spółki zależne od Software Mind; (ii) zastaw rejestrowy i zastaw finansowy na posiadanych przez Software Mind udziałach w wybranych spółkach zależnych od Software Mind; (iii) zastaw rejestrowy i zastaw finansowy na wierzytelnościach wynikających z umów o prowadzenie rachunków bankowych których stroną jest Software Mind lub wybrane spółki zależne od Software Mind, oraz udzielenie pełnomocnictw do rachunków bankowych Software Mind i wybranych spółek zależnych od Software Mind; (iv) zastaw rejestrowy na zbiorze rzeczy ruchomych i zbywalnych praw (przedsiębiorstwo) należącym do Software Mind lub wybranych spółek zależnych od Software Mind; (v) oświadczenie o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 Kodeksu postępowania cywilnego złożone przez Software Mind i wybrane spółki zależne od Software Mind.

5.19. Zobowiązania z tyt. umowy leasingu

	Stan na 31/03/2026	Stan na 31/12/2025
Zobowiązania z tytułu leasingu	40 746	41 490
Zobowiązania z tyt. umowy leasingu razem	40 746	41 490
Zobowiązania długoterminowe	34 186	35 115
Zobowiązania krótkoterminowe	6 560	6 375
Zobowiązania z tyt. umowy leasingu razem	40 746	41 490

Najbardziej istotne zobowiązanie leasingowe stanowi najem powierzchni biurowej, które na dzień bilansowy 31.03.2026 r. wynosi 35 396 tys. PLN. Pierwotna umowa zakładała odbiór poszczególnych faz w ramach powierzchni biurowej w okresie 2020-2023. W dniu 31 maja 2023 roku, Spółka poinformowała, o zawarciu aneksu do umowy najmu powierzchni biurowej w kompleksie biurowców Podium Park w Krakowie, przy al. Jana Pawła II. Na mocy podpisanego Aneksu dokonano zmiany parametrów najmu, aktualizując je względem bieżących i spodziewanych przyszłych potrzeb Spółki, warunków rynkowych oraz możliwości wynajmującego, a w szczególności co do części powierzchni najmu przedłużono okres najmu do dnia 31 maja 2034 roku.

Grupa użytkuje część urządzeń i środków transportu w ramach leasingu. Okres obowiązywania umowy leasingu wynosi 3-5 lat (tak jak w roku 2025). Grupa ma możliwość wykupu wynajmowanego sprzętu za jego końcową wartość obowiązującą na zakończenie umowy. Zobowiązania Grupy wynikające z umów leasingu są zabezpieczone prawami leasingodawców do składników aktywów objętych umową.

Oprocentowanie wszystkich zobowiązań z tytułu leasingu jest stałe na dzień zawarcia poszczególnych umów i wynosi od 3,5% do 5,5% rocznie.

5.20 Wynagrodzenia członków kluczowego 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).

	Stan na 31/03/2026	Stan na 31/12/2025
Zarząd Spółki	279	3 640
Rada Nadzorcza	123	405
W tym składki ZUS	14	36

Kwota ta obejmuje zarówno powołanie jak również inne formy wypłaty, które są wykazane w nocie poniżej o transakcjach z członkami kadry kierowniczej.

W dniu 24 września 2021 roku na mocy uchwały nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Ailleron SA uchwalono Program Opcji Menedżerskich, o którym mowa w nocie 5.15.2, koszt tego programu wynosił 994 tys. PLN w samym 2024 r. Na 31.12.2024 całkowity koszt programu ujęty w wynikach to wartość 2.247 tys. PLN. Na koniec grudnia 2025 r. koszt ten zmniejszono o 50 tys. PLN.

Spółka wprowadziła program motywacyjny w Software Mind CF S.R.L. (pierwotnie Code Factory Consulting Group S.R.L.) oparty na opcjach na akcje („Program ISOP”) skierowany do 5 osób stanowiących kluczowy zespół menedżerski Spółki, zatwierdzony uchwałą Walnego Zgromadzenia Wspólników w dniu 2 stycznia 2025 r. Celem programu jest związanie interesów kluczowych pracowników i członków kierownictwa z długoterminowym wzrostem wartości Spółki oraz motywowanie do realizacji celów strategicznych.

Program przewiduje wydanie uczestnikom odpowiedniej liczby udziałów (11,36%) w kapitale zakładowym spółki Software Mind CF S.R.L. (pierwotnie Code Factory Consulting Group S.R.L.) w zamian za uiszczenie przez uczestnika ceny realizacji równej wartości nominalnej udziału. Skorzystanie z opcji jest uzależnione od upływu okresu nabywania uprawnień (vesting period) oraz spełnienia określonych warunków (m.in. ciągłości zatrudnienia, celów indywidualnych, zrealizowania skonsolidowanego budżetu, aktywny udział uczestnika w procesie wyjścia funduszu Enterprise Investors z inwestycji w Software Mind). Podstawowym warunkiem realizacji opcji wynikających z program jest wyjście funduszu Enterprise Investors z inwestycji w spółkę Software Mind i uzyskanie stopy zwrotu na poziomie minimum 2x na zainwestowanym kapitale (dalej „stopa zwrotu inwestycji”).

Warunki główne programu

- Łączna liczba przyznanych opcji: 10,36% udziału w kapitale zakładowym spółki Software Mind CF S.R.L.
- Cena realizacji: wartość nominalna udziału
- Okres nabywania uprawnień (vesting period): do daty wyjścia z inwestycji
- Okres realizacji po okresie nabywania uprawnień: do daty wyjścia z inwestycji
- Instrument bazowy: udziały spółki Software Mind CF S.R.L.
- Warunki rynkowe: minimalna stopa zwrotu na akcjach spółki Software Mind S.A. w wysokości 2
- Warunki pozarynkowe: realizacja budżetu

Zasady rachunkowości

Program został sklasyfikowany jako program rozliczany w instrumentach kapitałowych zgodnie z MSSF 2 „Płatności w formie akcji” w zakresie, w którym nie istnieje obecnie zobowiązanie Grupy do wypłaty środków pieniężnych. Wartość godziwa przyznanych opcji została oszacowana na dzień ich przyznania i jest ujmowana w kosztach wynagrodzeń w okresie przyznawania (vesting period), proporcjonalnie do stopnia nabywania uprawnień.

Oszacowaną wartość godziwą opcji ujmuje się równolegle w kapitale własnym, w pozycji „Kapitał rezerwowany z tytułu programu motywacyjnego”.

Metoda wyceny

Do wyceny opcji wykorzystano metodę symulacji Monte-Carlo, w której danymi wsadowymi były:

- 1) wartość spółki (obu spółek) wyznaczona na podstawie prognozy EBITDA przygotowanej przez Zarząd spółki oraz analizę rynkowych mnożników porównywalnych podmiotów
- 2) zmienność wartości spółki wyznaczona na podstawie cen kwotowanych akcji spółek porównywalnych
- 3) wolne od ryzyka stopy procentowe w PLN i RON (lub MDL)
- 4) kursy średnie wymiany walut publikowane przez NBP

Ujęcie w rachunku wyników

W okresie zakończonym dnia 31 marca 2026 r. Grupa rozpoznała koszty programu w wysokości 1 997 tys. PLN.

SPRZEDAŻ USŁUG NAJMU BIURA

Nazwa Spółki	Okres zakończony 31/03/2026	Okres zakończony 31/03/2025
IIF Sp. z o.o. (przed przekształceniem IIF RMS Ventures LLC S.K.A.)	-	4
Razem	-	4

ZAKUP USŁUG KONSULTINGOWYCH

Nazwa Spółki	Okres zakończony 31/03/2026	Okres zakończony 31/03/2025
Rafał Styczeń	126	210
UNIVI Advisory TOMASZ KRÓL	104	60
PIOTR PIĄTOSA plaT Consulting	-	112
BUSINESS CONSULTANCY KAMIL MARCIN PORTKA	90	-
Razem	320	382

ZOBOWIĄZANIA

Nazwa Spółki	Stan na 31/03/2026	Stan na 31/12/2025
Rafał Styczeń	45	51
UNIVI Advisory TOMASZ KRÓL	43	31
Aracton - Sławomir Soszyński	-	63
BUSINESS CONSULTANCY KAMIL MARCIN PORTKA	37	37
Razem	125	182

5.21. Jednostki zależne

Nazwa jednostki zależnej	Podstawowa działalność	Miejsce rejestracji i prowadzenia działalności	Procentowa wielkość udziałów oraz praw do głosów posiadanych przez Spółkę	
			Stan na 31/03/2026	Stan na 31/12/2025
FlexSpace Sp. z o.o.			100%	-

Powyższa tabela wskazuje wyłącznie, te jednostki zależne, w których nastąpiły zmiany w trakcie pierwszego kwartału 2026 roku. Skład Grupy Kapitałowej Ailleron SA wykazany jest w Nocie 1.2 zbadanego Jednostkowego Sprawozdania Finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2025 roku. W styczniu 2026 r. do rejestru wpisano spółkę w 100% zależną od Spółki – FlexSpace sp. z o.o., utworzoną w wyniku podziału przez wyodrębnienie.

5.22. Udzielone gwarancje bankowe - zabezpieczenie umów najmu

	Stan na 31/03/2026	Stan na 31/12/2025
Gwarancja z tytułu umów najmu	2 000	2 000

Spółka Ailleron udzieliła wyżej wymienione gwarancje w formie gwarancji bankowej z mBank S.A.

5.23. Zdarzenia po dniu bilansowym

Wstrzymanie negocjacji dotyczących transakcji sprzedaży akcji w Software Mind S.A. – spółce zależnej od Ailleron S.A.

Z końcem dnia 7 kwietnia 2026 r. doszło do zakończenia okresu wyłączności w zakresie negocjacji transakcji sprzedaży akcji w Software Mind S.A. – spółce zależnej od Ailleron S.A., ustanowionego na mocy zawartego listu intencyjnego z dnia 25 listopada 2025 r. pomiędzy Software Mind, Spółką, Polish Enterprise Funds SCA z siedzibą w Wielkim Księstwie Luksemburga a Tailwind Capital Partners IV (GP) L.P. z siedzibą w Nowym Jorku, Stany Zjednoczone Ameryki („Tailwind”).

Zarząd Spółki uzyskał informację, że Tailwind zdecydował się na wstrzymanie rozmów dotyczących potencjalnej transakcji na akcjach Software Mind z powodu niekorzystnej sytuacji rynkowej. Według najlepszej wiedzy Zarządu Spółki, w ramach dotychczasowego badania due diligence spółki Software Mind oraz spółek zależnych nie zostały wykryte żadne istotne ryzyka, których skutkiem mogłoby być uniemożliwienie przeprowadzenia ewentualnej transakcji.

Jeśli w ramach toczącego się przeglądu opcji strategicznych dotyczących procesu wyjścia z Software Mind zostaną zidentyfikowane kolejne informacje poufne, Spółka poinformuje o nich w ramach publikacji dalszych raportów bieżących

5.24. Wpływ sytuacji polityczno-gospodarczej na terytorium Ukrainy, Rosji oraz na Bliskim Wschodzie na działalność i wyniki finansowe Grupy

Zarząd Ailleron S.A. przekazuje, że monitoruje na bieżąco wpływ sytuacji polityczno-gospodarczej w Ukrainie, w Rosji jak i na Bliskim Wschodzie na działalność Grupy Ailleron.

Żadna ze spółek w Grupie Ailleron nie prowadzi obecnie działalności operacyjnej na terenie krajów regionu bezpośrednio zaangażowanych w konflikty zbrojne.

Zarząd Ailleron nie widzi na ten moment zagrożeń i negatywnego wpływu konfliktów zbrojnych na działalność i wyniki Grupy. Spółka nie dostrzega zagrożenia utraty kontrahentów, co wynika z faktu dywersyfikacji rynków (rynków krajowych oraz zagranicznych) oraz klientów Spółki (nie tylko sektor finansowy).

Wśród klientów spółki występuje jeden podmiot, który prowadzi działalność na terenie Ukrainy – JOINT STOCK COMPANY SENSE BANK (poprzednio: Alfa Bank Ukraina). Na dzień 31.03.2026 r. Grupa nie wykazuje należności od tego kontrahenta.

5.25. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

W dniu 26 maja 2026 r. Sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd Spółki do publikacji.

Członkowie Zarządu Ailleron SA:

Tomasz Król - Prezes Zarządu

Kamil Portka - Członek Zarządu

Sporządzający :

Daria Ślęzak - Główny Księgowy

Kraków, 26.05.2026 r.

aileron^