
Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

za okres 12 miesięcy zakończonych 31/12/2025

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 IV KWARTAŁ 2025 ROKU ZAKOŃCZONY 31/12/2025

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 31/12/2025 (dane niebadane)	Stan na 31/12/2024
AKTYWA TRWAŁE		395 429	417 279
Rzeczowe aktywa trwałe	11	44 467	41 600
Wartość firmy	12	241 015	257 279
Pozostałe aktywa niematerialne		90 768	114 610
Pozostałe aktywa finansowe		13 566	1 330
Pozostałe aktywa		113	277
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		5 500	2 183
AKTYWA OBROTOWE		213 706	221 925
Zapasy		464	333
Należności z tytułu dostaw i usług	13	93 965	100 632
Należności krótkoterminowe pozostałe	13	919	3 326
Pozostałe aktywa		4 066	-
Aktywa kontraktowe	14	8 466	3 986
Pozostałe aktywa finansowe	17	-	105
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		905	3 736
Należności z tytułu innych podatków niż podatek dochodowy		12 221	6 451
Środki pieniężne		92 700	103 356
AKTYWA RAZEM		609 135	639 204
PASywa	nota	tys. PLN	
		Stan na 31/12/2025 (dane niebadane)	Stan na 31/12/2024
KAPITAŁ WŁASNY		303 729	260 034
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej		138 592	102 382
Kapitał akcyjny	15	3 707	3 707
Nadwyżka ze sprzedaży akcji ponad wartość nominalną		38 112	38 412
Kapitał rezerwowy		4 194	2 247
Zyski zatrzymane	16	105 179	60 293
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		- 12 600	- 2 277
Udziały niekontrolujące	16	165 137	157 652
ZOBOWIĄZANIA		305 406	379 170
Zobowiązania długoterminowe		191 124	244 975
Długoterminowe zobowiązania leasingowe	19	35 115	34 376
Długoterminowe zobowiązania z tyt. otrzymanych kredytów	18	154 913	155 318
Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe	8	-	52 232
Rezerwa na świadczenia pracownicze		450	448
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		646	2 601
Zobowiązania krótkoterminowe		114 282	134 195
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		41 803	33 556
Zobowiązania kontraktowe	14	8 276	5 734
Krótkoterminowe zobowiązania z tyt. otrzymanych kredytów i pożyczek	18	38 560	33 425
Krótkoterminowe zobowiązania leasingowe	19	6 375	6 060
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe		1 394	25 826
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		1 835	3 170
Zobowiązania z tytułu innych podatków niż podatek dochodowy		4 210	4 910
Rezerwy na świadczenia		3 587	3 040
Rezerwy krótkoterminowe		96	489
Pozostałe zobowiązania		8 146	17 985
PASywa RAZEM		609 135	639 204

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 01.01.2025 DO 31.12.2025

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	nota	tys.PLN		tys.PLN	
		12 miesięcy zakończonych 31/12/2025 (dane niebadane)	12 miesięcy zakończonych 31/12/2024	3 miesiące zakończone 31/12/2025 (dane niebadane)	3 miesiące zakończone 31/12/2024
Działalność kontynuowana					
Przychody ze sprzedaży	6,7	580 236	556 659	162 270	161 630
Koszt własny sprzedaży (koszt sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów)		419 257	403 095	109 152	115 842
Zysk brutto ze sprzedaży		160 979	153 564	53 118	45 788
Koszty sprzedaży		36 932	37 474	10 833	16 633
Koszty ogólnego zarządu		64 318	57 634	21 022	19 432
Pozostałe przychody operacyjne		2 035	1 872	497	459
Pozostałe koszty operacyjne		551	1 404	- 669	538
Utrata wartości należności i aktywów kontraktowych		2 285	- 3 274	1 439	- 3 274
Zysk na działalności operacyjnej		58 928	62 198	20 990	12 918
Przychody finansowe	9	13 703	12 011	- 4 404	10 178
Koszty finansowe	10	21 881	13 272	5 815	2 435
Zysk przed opodatkowaniem		50 750	60 937	10 771	20 661
Podatek dochodowy		- 7 085	7 799	- 3 738	2 057
ZYSK NETTO		57 835	53 138	14 509	18 604
Zysk netto, z tego przypadający:		57 835	53 138	14 509	18 604
Akcjonariuszom jednostki dominującej		24 336	22 834	7 772	9 678
Udziałom niedającym kontroli		33 499	30 304	6 737	8 926
Zysk netto na jedną akcję zwykłą (w zł/gr na jedną akcję):					
- podstawowy		1,97	1,85	0,63	0,78
- rozwodniony		1,92	1,73	0,61	0,73

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

2.1. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES 01.01.2025 - 31.12.2025

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	tys.PLN		tys.PLN	
	12 miesięcy zakończonych 31/12/2025 (dane niebadane)	12 miesięcy zakończonych 31/12/2024	3 miesiące zakończonych 31/12/2025 (dane niebadane)	3 miesiące zakończonych 31/12/2024
ZYSK NETTO	57 835	53 138	14 509	18 604
POZOSTAŁE CAŁKOWITE DOCHODY			-	-
Pozycje, które mogą być przeniesione do wyniku	- 20 275	376	1 509	9 617
Pozycje nieprzenoszone do wyniku	-	-	-	-
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	- 20 275	376	1 977	9 617
Podatek dochodowy dot. pozycji, które mogą być przeniesione		-	- 468	
RAZEM POZOSTAŁE CAŁKOWITE DOCHODY NETTO	- 20 275	376	1 509	9 617
SUMA CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	37 560	53 514	16 018	28 221
przypadających akcjonariuszom jednostki dominującej	14 013	23 589	8 607	14 299
przypadających udziałom niedającym kontroli	23 547	29 925	7 411	13 922

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 PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES OD 01.01.2025 DO 31.12.2025

	tys.PLN	
	12 miesięcy zakończonych 31/12/2025 (dane niebadane)	12 miesięcy zakończonych 31/12/2024
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk netto za rok obrotowy	57 835	53 138
Korekty:	9 738	39 467
Koszt podatku dochodowego ujęty w wyniku	- 7 085	7 799
Koszty finansowe netto ujęte w wyniku	- 15 673	11 249
Zysk/Strata ze zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych	-	- 730
Zysk/Strata ze zbycia jednostki zależnej	-	-
Amortyzacja aktywów trwałych	23 743	21 441
(Dodatnie) / ujemne różnice kursowe netto	6 208	- 6 685
(Zwiększenie) / zmniejszenie salda należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	3 304	900
(Zwiększenie) / zmniejszenie aktywów kontraktowych		-
(Zwiększenie) / zmniejszenie stanu zapasów	- 131	220
(Zwiększenie) / zmniejszenie aktywów kontraktowych oraz pozostałych aktywów	- 8 441	- 3 044
Zwiększenie / (zmniejszenie) salda zobowiązań z tytułu dostaw i usług	13 009	- 3 181
Zmniejszenie salda zobowiązań kontraktowych	2 542	2 929
Zwiększenie / (zmniejszenie) rezerw	154	- 365
Zwiększenie / (zmniejszenie) pozostałych zobowiązań	- 9 839	9 750
Pozostałe		- 816
Korekta z tyt. programu motywacyjnego	1 947	-
Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej	67 573	92 605
Zapłacone odsetki	- 11 823	- 12 884
Zapłacony podatek dochodowy	3 309	- 11 853
ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	59 059	67 868
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Płatności z tytułu nabycia jednostek zależnych pomniejszone o nabyte środki pieniężne	- 58 077	- 181 419
Płatności za rzeczowe aktywa trwałe	- 4 151	- 1 997
Płatności za aktywa niematerialne	- 97	- 5 185
Wpływy z tytułu zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych	450	744
ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO WYDANE W ZWIĄZKU Z DZIAŁALNOŚCIĄ INWESTYCYJNĄ	- 61 875	- 187 857
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Spłata rat kredytowych	- 30 058	- 17 706
Wpływy z kredytów	35 863	132 165
Wypłata dywidendy dla udziałowców niekontrolujących	- 10 040	-
Spłata zadłużenia z tyt. umów leasingu	- 3 605	- 4 030
ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO Z W DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ	- 7 840	110 429
Zwiększenie/ (zmniejszenie) netto środków pieniężnych	- 10 656	- 9 560
Środki pieniężne na początek okresu sprawozdawczego	103 356	112 916
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO	92 700	103 356

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

	tys.PLN						
	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
							Razem
Stan na 1 stycznia 2025 roku	3 707	38 412	2 247	60 293	- 2 277	102 382	157 652
Zysk netto za okres	-	-	-	24 336	-	24 336	33 499
Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy (netto)	-	-	-	-	- 10 323	- 10 323	- 9 952
Suma całkowitych dochodów	-	-	-	24 336	- 10 323	14 013	23 547
Transakcje z udziałowcami niekontrolującymi	-	-	-	7 078	-	7 078	- 6 022
Kapitał rezerwowy na program opcyjny	-	-	1 947	-	-	1 947	-
Wyścigowanie zobowania z tyt. opcji PUT	-	-	-	13 172	-	13 172	-
Pokrycie strat z lat ubiegłych jednostki dominującej	-	- 300	-	300	-	-	-
Wyplata dywidendy	-	-	-	-	-	-	- 10 040
Zmiana kapitałów własnych	-	- 300	1 947	44 886	- 10 323	36 210	7 485
Stan na 31 grudnia 2025 roku (dane niebadane)	3 707	38 112	4 194	105 179	- 12 600	138 592	165 137
Stan na 1 stycznia 2024 roku	3 707	38 412	1 253	43 804	- 3 032	84 144	125 400
Zysk netto za okres	-	-	-	22 834	-	22 834	30 304
Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy (netto)	-	-	-	-	755	755	- 379
Suma całkowitych dochodów	-	-	-	22 834	755	23 589	29 925
Wycena zobowiązania z tytułu opcji PUT	-	-	-	- 6 345	-	- 6 345	2 327
Kapitał rezerwowy na program opcyjny	-	-	994	-	-	994	-
Zmiana kapitałów własnych	-	-	994	16 489	755	18 238	32 252
Stan na 31 grudnia 2024 roku	3 707	38 412	2 247	60 293	- 2 277	102 382	157 652

Wartości podane w Skonsolidowanym Sprawozdaniu ze Zmian w Kapitale Własnym należy analizować łącznie z dodatkowymi notami i objaśnienieniami, 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 2024 roku. W lutym 2025 roku Grupa dokonała zakupu pozostałych 30% udziałów w kapitale zakładowym spółek zależnych: Virtual M Inc. oraz The Big Three 912 Inc. przez spółkę SM INC. W lutym 2025 r. zostało sprzedane przez spółki SM SA oraz SMOS Sp. zo.o. 100 % udziałów spółki Virtual Mind SRL w Argentynie.

5.2. Oświadczenie o zgodności oraz ogólne zasady sporządzania

Niniejsze niebadane skrócone śródroczne Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe obejmujące okres 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2025 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 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2025 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 2024 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 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2025 roku są spójne z zasadami opisanymi w zbadanym Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym Grupy Ailleron sporządzonym według MSSF za rok zakończony 31 grudnia 2024 roku (Nota 2 oraz Nota 3 Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej Ailleron sporządzonego według MSSF za rok zakończony 31 grudnia 2024 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 grudnia 2025 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 2024 roku.

5.5.1. Standardy i interpretacje zastosowane po raz pierwszy w bieżącym roku obrotowym

W roku 2025 Grupa przyjęła następujące nowe i zaktualizowane standardy oraz interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowych Standardów Rachunkowości oraz zatwierdzone do stosowania w Unii Europejskiej, mające zastosowanie do prowadzonej przez nią działalności i obowiązujące w rocznych okresach sprawozdawczych od 01.01.2025 roku:

(i) Zmiany do MSR 21 „Efekty zmian w walutach obcych” dotyczący braku wymienialności walut. Obowiązujące od 1 stycznia 2025 roku (opublikowane 15 sierpnia 2023 roku).

Zmiany nie miały wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

5.5.2. 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 2025 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).

5.5.3. 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 26.02.2026 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.

5.5.4. Nowe lub zmienione Standardy i Interpretacje zatwierdzone przez Unię Europejską na dzień 26 listopada 2025 r., mające zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się po 1 stycznia 2025 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 IV kwartale 2025 roku.

	Okres zakończony 31/12/2025	Okres zakończony 31/12/2024
Kraj	147 631	134 472
Eksport	432 556	421 672
Razem przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	580 187	556 144
Kraj	49	515
Razem przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	49	515
Razem	580 236	556 659
Eksport	432 556	421 672
Europa	167 567	179 425
USA	248 145	211 755
Azja	11 147	27 808
Inne	5 698	2 684

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, świadczeniem usług księgowych 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 31/12/2025	FINTECH	TECHNOLOGY SERVICES	Pozostałe segmenty	Razem
Przychody na sprzedaży w segmencie	66 426	511 517	2 293	580 236
Koszty w segmencie	70 692	447 636	2 179	520 507
Utrata wartości należności i aktywów kontraktowych	29	- 2 314	-	- 2 285
Wynik na segmencie	- 4 237	61 567	114	57 444
Amortyzacja	9 470	14 273	-	23 743
EBITDA	5 233	75 840	114	81 187
Pozostałe przychody operacyjne	1 081	954	-	2 035
Pozostałe koszty operacyjne	- 99	- 452	-	- 551
Przychody finansowe	693	13 010	-	13 703
Koszty finansowe	- 2 623	- 19 258	-	- 21 881
Zysk przed opodatkowaniem	- 5 185	55 821	114	50 750

Okres zakończony 31/12/2024	FINTECH	TECHNOLOGY SERVICES	Pozostałe segmenty	Razem
Przychody na sprzedaży w segmencie	75 831	478 497	2 331	556 659
Koszty w segmencie	81 187	414 759	2 258	498 204
Utrata wartości należności i aktywów kontraktowych	3 606	- 331	-	3 275
Wynik na segmencie	- 1 750	63 407	73	61 730
Amortyzacja	9 472	11 969	-	21 441
EBITDA	7 722	75 376	73	83 171
Pozostałe przychody operacyjne	2 198	- 326	-	1 872
Pozostałe koszty operacyjne	- 231	- 1 173	-	- 1 404
Przychody finansowe	737	11 274	-	12 011
Koszty finansowe	- 3 170	- 10 102	-	- 13 272
Zysk przed opodatkowaniem	- 2 216	63 080	73	60 937

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 31/12/2025	Okres zakończony 31/12/2024
Przychody ze sprzedaży usług	580 187	556 144
Przychody ze sprzedaży usług informatycznych	572 704	550 306
Przychody ze sprzedaży licencji i oprogramowania własnego	1 992	623
Przychody ze sprzedaży pozostałych usług (refakturowane koszty najmu)	5 491	5 215
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	49	515
Przychody ze sprzedaży sprzętu informatycznego	49	515
	Stan na 31/12/2025	Stan na 31/12/2024
Należności handlowe	93 965	100 632
Aktywa kontraktowe	8 466	3 986
Zobowiązania kontraktowe	- 8 276	- 5 734

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 31/12/2025	Okres zakończony 31/12/2024
Koszty według rodzaju		
Amortyzacja	23 743	21 441
Wynagrodzenia	115 856	119 056
Świadczenia pracownicze	14 510	15 648
- w tym składki ZUS	8 837	9 708
Zużycie materiałów i energii	1 107	4 623
Usługi obce	356 056	323 679
Podatki i opłaty	3 507	4 383
Pozostałe koszty rodzajowe	7 885	8 996
Wartość sprzedanych towarów	10	496
Zmiana stanu produktów	- 2 167	- 119
Razem	520 507	498 203
	Okres zakończony 31/12/2025	Okres zakończony 31/12/2024
Koszty sprzedaży	36 932	37 474
Koszty ogólnego zarządu	64 318	57 634
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów	419 247	402 599
Wartość sprzedanych towarów	10	496
Razem	520 507	498 203

5.8. Działalność w okresie śródrocznym

W okresie, który został objęty skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, tj. od 31.12.2024 r. - daty zakończenia ostatniego okresu sprawozdawczego, za który opublikowano zbadane informacje finansowe - do dnia 31.12.2025 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

I. Nabycie przez Software Mind Inc. 30% udziałów w kapitale zakładowym spółek zależnych: Virtual M Inc. z siedzibą w Delaware (USA) oraz The Big Three 912 Inc. z siedzibą w Delaware (USA)

W dniu 28 lutego 2025 roku została zawarta umowa nabycia pozostałych 30% udziałów w kapitale zakładowym spółek zależnych: Virtual M Inc z siedzibą w Delaware (USA) („VM USA”) oraz The Big Three 912 Inc z siedzibą w Delaware (USA) („The Big Three 912”), uprawniających do takiego samego odsetka głosów na zgromadzeniach wspólników tych spółek, zawarta pomiędzy spółką pośrednio zależną od Ailleron – Software Mind Inc („SM Inc.”) jako kupującą, a ówczesnymi mniejszościowymi wspólnikami VM USA i The Big Three 912. Cena sprzedaży została opłacona w dwóch transzach zgodnie z ustalonym harmonogramem 31.03.2025 oraz 29.12.2025. Łączna cena za nabycie udziałów niekontrolujących wyniosła 9,883 tys. USD (40,534 tys. PLN) i została rozliczona z zobowiązaniem z tytułu opcji PUT ujętym w latach poprzednich.

II. Likwidacja spółek Virtual M Inc, The Big Three 912 Inc oraz Number8 Holdings LLC

W dniu 31.12.2025 nastąpiła likwidacja spółek Virtual M Inc oraz The Big Three 912 Inc, w których spółka Software Mind Inc posiadała od 31.03.2025 100% udziałów, spełniających głównie funkcję holdingową dla spółki Virtual Software LLC. W rezultacie likwidacji, wszystkie aktywa tych podmiotów, włączając w to 100% udziałów spółki Virtual Software LLC, przeszły na własność Software Mind Inc. Likwidacja nie miała żadnych dodatkowych skutków podatkowych dla podmiotów grupy Software Mind.

W dniu 31.12.2025 nastąpiła likwidacja spółki Number8 Holdings LLC, w których Prosoft LLC posiadało 100% udziałów od momentu utworzenia. W rezultacie likwidacji, wszystkie aktywa spółki Number8 Holdings LLC przeszły na własność Prosoft LLC. Likwidacja nie miała żadnych dodatkowych skutków podatkowych dla podmiotów grupy Software Mind.

III. Zbycie przez Software Mind SA oraz Software Mind Outsourcing Services sp. z o.o. 100% udziałów w kapitale zakładowym spółki Virtual Mind SRL w Argentynie

W dniu 28 lutego 2025 roku spółki Software Mind SA oraz Software Mind Outsourcing Services sp. z o.o. zawarły umowę sprzedaży 100% udziałów w Spółce Virtual Mind SRL z siedzibą w Argentynie za łączną kwotę 400 tys USD (1 600 tys. PLN). Na skutek transakcji Grupa obciążyła wynik finansowy stratą w wysokości 1 394 tys. PLN.

IV. Zmiany umów wspólników dotyczących spółek Software Mind w Rumunii i Mołdawii oraz wprowadzenie programu motywacyjnego

W pierwszych trzech kwartałach 2025 roku wprowadzono zmiany do umowy wspólników SOFTWARE MIND CF S.R.L. (uprzednio: CODE FACTORY CONSULTING GROUP S.R.L.) dalej „Umowa Wspólników”, obejmujący modyfikację postanowień Umowy Wspólników dotyczących warunków realizacji Opcji Call oraz usunięcia z Umowy Wspólników Opcji Put.

Równocześnie zgromadzenie wspólników CODE FACTORY S.R.L. podjęło uchwałę w sprawie wdrożenia Programu Motywacyjnego dla członków kadry kierowniczej zgodny z ogólnymi zasadami programów motywacyjnych przyjętych w Grupie SM.

W związku z faktem usunięcia z Umowy Wspólników Opcji Put Spółka dokonała na dzień 30.09.2025 roku wyksięgowania zobowiązania z tego tytułu - w wysokości 13 172 tys. PLN.

W konsekwencji wprowadzenia warunków dotyczących realizacji Opcji Call dokonano wyceny tej Opcji i rozpoznano (na dzień 30.09.2025) aktywo finansowe w wysokości 17 187 tys. PLN. Na dzień bilansowy 31.12.2025 dokonano ponownej wyceny tego aktywa. W konsekwencji obniżono jego wartość do wysokości 11.533 tys. PLN.

V. Pożyczki wewnątrzgrupowe jako część inwestycji netto w jednostkach zagranicznych

Kierownictwo Spółki przeprowadziło szczegółową ocenę warunków oraz przewidywanego sposobu rozliczenia pożyczek udzielonych jednostkom zagranicznym wchodzącym w skład Grupy. Analiza ekonomicznej istoty tych instrumentów wykazała, że spłata pożyczek w przewidywalnej przyszłości nie jest prawdopodobna, a ich funkcja odpowiada długoterminowemu finansowaniu działalności jednostek zagranicznych.

W następstwie powyższej oceny, w dniu 28.02.2025 r. zawarte zostały aneksy do umów pożyczek, które przewidują możliwość konwersji zadłużenia na kapitał własny pożyczkobiorców. Zmiana ta odzwierciedla faktyczny zamiar stron w zakresie traktowania pożyczek jako elementu finansowania kapitałowego.

Mając na uwadze powyższe, począwszy od 28 lutego 2025r. , pożyczki te zostały zaklasyfikowane jako część inwestycji netto w jednostkach zagranicznych. Różnice kursowe powstałe w wyniku przeliczenia tych pozycji ujmowane są w innych całkowitych dochodach (OCI) i kumulowane w kapitale własnym w pozycji Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych. Przeklasyfikowanie tych różnic do wyniku finansowego nastąpi w momencie zbycia jednostki zagranicznej.

5.9 Przychody finansowe

	Okres zakończony 31/12/2025	Okres zakończony 31/12/2024
Przychody odsetkowe:		
Lokaty bankowe	370	403
Pozostałe pożyczki i należności	42	328
Razem przychody odsetkowe	412	731

Przychody finansowe analizowane w podziale na kategorie aktywów:

	Okres zakończony 31/12/2025	Okres zakończony 31/12/2024
Przychody odsetkowe:		
Aktywa finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	412	731
Razem	412	731
Pozostałe przychody finansowe:		
Wynik netto z tytułu różnic kursowych	-	11 117
Wynik na instrumentach pochodnych zrealizowane	11 588	-
Wycena instrumentów pochodnych	1 060	-
Zysk ze zbycia inwestycji	168	137
Pozostałe przychody	475	26
Razem	13 703	12 011

5.10 Koszty finansowe

	Okres zakończony 31/12/2025	Okres zakończony 31/12/2024
Koszty odsetkowe:		
Odsetki od kredytów	9 490	8 912
Odsetki od zobowiązań z tytułu leasingu	2 333	2 237
Pozostałe koszty odsetkowe	40	96
Razem koszty odsetkowe od zobowiązań finansowych	11 863	11 245
Straty z wyceny aktywów i zobowiązań finansowych:		
Strata ze zbycia udziałów	1 394	-
Strata netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych tj. wycena opcji CAP	281	-
Razem straty z wyceny aktywów i zobowiązań finansowych	1 675	-
Pozostałe koszty finansowe		
Wynik netto na różnicach kursowych	6 208	-
Wynik na instrumentach pochodnych	1 609	557
Pozostałe koszty finansowe	526	1 470
Razem pozostałe koszty finansowe	8 343	2 027
Razem koszty finansowe	21 881	13 272

5.11. Rzeczowe aktywa trwałe

Wartości bilansowe:

	Stan na 31/12/2025	Stan na 31/12/2024
Budynki	634	138
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania - budynki	34 830	34 856
Maszyny i urządzenia	3 723	2 898
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania - maszyny i urządzenia	699	-
Środki transportu	30	17
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania - środki transportu	4 367	3 257
Inne środki trwałe	178	115
Środki trwałe w budowie	6	319
Razem	44 467	41 600

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	-	3 686	-	-	-	336	3 096	7 662
Umowy leasingu	-	3 634	-	847	-	2 818	-	-	7 299
Inne (w tym: indeksacje)	-	1 190	-	-	-	-	-	-	1 190
Przemieszczenia wewnętrzne	119	-	- 119	-	246	- 246	-	-	-
Zbycia	-	-	- 1 092	-	- 164	-	- 313	-	- 1 569
Zmniejszenia z tyt. likwidacji	- 70	- 747	- 1 338	-	-	- 2 067	- 408	-	- 4 630
Wpływ różnic kursowych	-	- 43	- 179	-	-	-	- 30	- 3	- 255
Przyjęcie środków trwałych z środków trwałych w budowie	-	-	-	-	-	-	-	- 3 406	- 3 406
Stan na 31 grudnia 2025 roku	1 180	56 700	19 128	1 097	488	7 259	2 580	6	88 438

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 2025 roku	449	17 810	15 272	250	389	3 497	2 880	-	40 547
Eliminacja wskutek zbycia składników majątku	-	-	- 1 036	-	- 164	-	- 624	-	- 1 824
Eliminacja wskutek likwidacji składników majątku	- 69	- 747	- 1 272	-	-	- 597	- 94	-	- 2 779
Rozliczenie leasingu	-	-	-	-	-	- 1 399	-	-	- 1 399
Przemieszczenia	24	-	- 24	-	204	- 204	-	-	-
Koszty amortyzacji	142	4 805	2 550	148	29	1 595	266	-	9 535
Wpływ różnic kursowych	-	2	- 85	-	-	-	- 26	-	- 109
Stan na 31 grudnia 2025 roku	546	21 870	15 405	398	458	2 892	2 402	-	43 971
Wartości bilansowe na koniec okresu	634	34 830	3 723	699	30	4 367	178	6	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 2024 roku	587	50 380	17 230	557	538	5 604	3 059	108	78 063
Nabycia	-	-	2 307	-	-	-	37	752	3 096
Umowy leasingu	-	-	-	14	-	2 563	-	-	2 577
Modyfikacja umowy leasingowej	-	1 418	-	-	-	-	-	-	1 418
Przemieszczenia	-	-	321	- 321	-	-	-	-	-
Zbycia	-	-	- 1 665	-	- 132	- 501	- 142	-	- 2 440
Zmniejszenia z tyt. likwidacji	-	-	- 8	-	-	- 347	-	-	- 355
Cesja	-	-	-	-	-	- 565	-	-	- 565
Przejęcia w formie połączenia jednostek gospodarczych	-	973	-	-	-	-	-	-	973
Wpływ różnic kursowych	-	- 105	- 15	-	-	-	41	-	- 79
Przyjęcie środków trwałych z środków trwałych w budowie	-	-	-	-	-	-	-	- 541	- 541
Stan na 31 grudnia 2024 roku	587	52 666	18 170	250	406	6 754	2 995	319	82 147

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 2024 roku	351	13 460	14 059	489	508	2 629	2 615	-	34 111
Eliminacja wskutek zbycia składników majątku	-	-	- 1 468	-	- 132	- 718	- 108	-	- 2 426
Eliminacja wskutek likwidacji składników majątku	-	-	- 8	-	-	-	-	-	- 8
Cesja	-	-	-	-	-	- 424	-	-	- 424
Przemieszczenia	-	-	293	- 293	-	-	-	-	-
Przejęcia w formie połączenia jednostek gospodarczych	-	214	-	-	-	-	-	-	214
Wpływy różnic kursowych	-	- 10	- 27	-	-	-	38	-	1
Koszty amortyzacji	98	4 146	2 423	54	13	2 010	335	-	9 079
Stan na 31 grudnia 2024 roku	449	17 810	15 272	250	389	3 497	2 880	-	40 547
Wartości bilansowe na koniec okresu	138	34 856	2 898	-	17	3 257	115	319	41 600

5.12. Wartość firmy

	Stan na 31/12/2025	Stan na 31/12/2024
Stan na początek okresu sprawozdawczego	257 279	145 249
Kwoty ujęte z tytułu przejęcia jednostek gospodarczych dokonanych w ciągu roku	-	106 783
Wpływ różnic kursowych	- 16 264	2 882
Inne zmiany	-	2 365
Stan na koniec okresu sprawozdawczego	241 015	257 279

Na dzień 31.12.2025 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 31/12/2025	Stan na 31/12/2024
Należności z tytułu dostaw i usług (brutto)	98 880	106 573
Odpis aktualizujący wartość należności z tytułu dostaw i usług	- 4 915	- 5 941
Należności krótkoterminowe pozostałe (brutto)	919	3 326
Odpis aktualizujący wartość należności krótkoterminowych pozostałych	-	-
Należności krótkoterminowe pozostałe (netto)	919	3 326

Wartość brutto poszczególnych grup oraz wysokość odpisów kształtowały się następująco:

Należności krótkoterminowe:	Należności z tytułu dostaw i usług						
	Bieżące	1-30 dni	31-90 dni	91-180 dni	181-360 dni	Powyżej 360 dni	Razem
Stan na 31.12.2025							
Wartość brutto	79 793	7 374	4 688	1 513	1 660	3 852	98 880
Odpis aktualizujący (-)	349	130	245	555	743	2 893	4 915
Należności netto	79 444	7 244	4 443	958	917	959	93 965
% odpisu	0%	2%	5%	37%	45%	75%	5%
Stan na 31.12.2024							
Wartość brutto	86 951	9 179	2 343	2 082	1 099	4 919	106 573
Odpis aktualizujący (-)	213	75	129	522	198	4 804	5 941
Należności netto	86 738	9 104	2 214	1 560	901	115	100 632
% odpisu	0%	1%	6%	25%	18%	98%	6%

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

	Stan na 31/12/2025	Stan na 31/12/2024
Stan na początek okresu sprawozdawczego	5 941	10 806
Utworzenie odpisu aktualizującego wartość należności z tytułu dostaw i usług	2 968	2 093
Kwoty odpisane jako nieściągalne	- 3 177	- 1 591
Odwrocenie odpisu aktualizującego wartość należności z tytułu dostaw i usług	- 817	- 5 381
Wpływ różnic kursowych	-	14
Stan na koniec okresu sprawozdawczego	4 915	5 941

Określając poziom ściągальności 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

Grupa głównie realizuje kontrakty związane ze świadczeniem usług informatyczno-projektowych w oparciu o model time and material, w którym przychody ujmowane są proporcjonalnie do liczby przepracowanych godzin oraz wartości wykorzystanych materiałów.

Na dzień bilansowy aktywa kontraktowe obejmują wynagrodzenie należne Grupie za usługi wykonane, które nie zostały jeszcze zafakturowane. Powstają one w sytuacji, gdy prawo Grupy do zapłaty jest uzależnione od zdarzeń innych niż sam upływ czasu, na przykład od akceptacji rozliczenia przez klienta.

Zobowiązania kontraktowe ujmowane są w przypadku otrzymania od klientów płatności lub wystawienia faktur przed wykonaniem odpowiadających im prac. Odzwierciedlają one nadwyżkę otrzymanych środków nad wartością usług faktycznie zrealizowanych do dnia bilansowego.

	Aktywa kontraktowe	Zobowiązania kontraktowe
31 grudnia 2025		
Kwota na początek okresu	3 986	5 734
Naliczenie	7 500	8 911
Kwoty ujęte jako należności z tytułu dostaw i usług	- 3 020	-
Kwoty ujęte w przychodach ze sprzedaży	-	- 6 369
Stan na koniec okresu	8 466	8 276

	Aktywa kontraktowe	Zobowiązania kontraktowe
31 grudnia 2024		
Kwota na początek okresu	2 328	2 805
Naliczenie	6 014	9 780
Kwoty ujęte jako należności z tytułu dostaw i usług	- 4 356	-
Kwoty ujęte w przychodach ze sprzedaży	-	- 6 851
Stan na koniec okresu	3 986	5 734

5.15 Kapitał akcyjny

	Stan na 31/12/2025	Stan na 31/12/2024
Kapitał podstawowy	3 707	3 707
Nadwyżka ze sprzedaży akcji	38 112	38 412
	41 819	42 119
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 2024 r.	12 355 504	3 707
Zwiększenia / zmniejszenia	-	-
Stan na 31 grudnia 2025 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 31.12.2025, zgodnie z Uchwałą Rady Nadzorczej Spółki przyznano (objętych zostało przez uczestników Programu) łącznie 53.370 warrantów subskrypcyjnych imiennych w ramach Programu opcji Menedżerskich. Na dzień 30 września 2025 łączna liczba przypisanych warrantów subskrypcyjnych, wynikających z umów uczestnictwa zawartych na podstawie uchwał Rady Nadzorczej, wynosi 322 150, w tym warrantów już objętych przez uczestników Programu. W pierwszej połowie 2025 r. liczba przypisanych warrantów spadła z 492 120 (na dzień 31.12.2024 r.) do 322 150. Spadek ten był efektem niewypełnienia warunku dot. ciągłości zatrudnienia. 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.

5.16. Zyski zatrzymane i dywidendy oraz udziały niekontrolujące

5.16.1 Zyski zatrzymane i dywidendy

	Okres zakończony 31/12/2025	Okres zakończony 31/12/2024
Zyski zatrzymane	105 179	60 293
	Okres zakończony 31/12/2025	Okres zakończony 31/12/2024
Stan na początek okresu sprawozdawczego	60 293	43 804
Zysk netto przypadający właścicielom jednostki dominującej	24 336	22 834
Pokrycie strat z lat ubiegłych jednostki dominującej z kapitału zapasowego	300	-
Wyksięgowanie zobowinania z tyt. opcji PUT	13 172	-
Transakcja z udziałowcami mniejszościowymi	7 078	- 6 345
Stan na koniec okresu sprawozdawczego	105 179	60 293

5.16.2 Udziały niekontrolujące

	Okres zakończony 31/12/2025	Okres zakończony 31/12/2024
Saldo na początek okresu sprawozdawczego	157 652	125 400
Kwota aktywów przypadająca na udziały niekontrolujące w związku z korektą nabyciem udziałów przez nowych wspólników w kapitale spółki w Rumunii i Mołdawii	-	2 327
Różnice kursowe z wyceny jednostek zależnych	- 9 952	- 379
Zysk z danego roku przypadający udziałom niekontrolującym	33 499	30 304
Transakcja z udziałowcami niekontrolującymi - wykup udziałów VM USA i The Big Three 912	- 6 022	-
Dywidenda	- 10 040	-
Saldo na koniec okresu sprawozdawczego	165 137	157 652

5.17. Pozostałe aktywa finansowe oraz instrumenty wyceniane w wartości godziwej

5.17.1. Pozostałe aktywa finansowe

	Stan na 31/12/2025	Stan na 31/12/2024
Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		
Opcje w Common Investment Found Argentyna	-	105
Opcje CAP	-	57
Opcje CALL	11 533	-
Flexiterm forward	507	939
Inne papiery wartościowe	-	334
SUMA	12 040	1 435
Pożyczki wykazane wg zamortyzowanego kosztu		
Pożyczki udzielone jednostkom pozostałym - długoterminowe	1 526	-
SUMA	1 526	-
Razem	13 566	1 435
Aktywa trwałe	13 566	1 330
Aktywa obrotowe	-	105
Razem	13 566	1 435

5.17.2. Instrumenty wyceniane w wartości godziwej

	Stan na 31/12/2025		Stan na 31/12/2024	
	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	-	92 700	-	103 356
Należności handlowe i pozostałe należności	-	94 884	-	103 958
Opcja na stopę procentową	-	-	206	-
Flexiterm forward	507	-	346	-
Opcje CALL	11 533	-	-	-
Zobowiązania finansowe				
Kredyty i pożyczki	-	193 473	-	188 743
Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe	-	-	-	52 232
Zobowiązania handlowe	-	41 803	-	33 556
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	-	1 394	-	25 826
Transakcja IRS (Interest Rate Swap)	729	-	268	-

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 osiąganych 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 31/12/2025	Stan na 31/12/2024
Kredyty w rachunku bieżącym	3 867	4 648
Kredyty bankowe	189 606	184 095
SUMA	193 473	188 743
Zobowiązania długoterminowe	154 913	155 318
Zobowiązania krótkoterminowe	38 560	33 425
Razem	193 473	188 743

Podsumowanie umów kredytowych

Instytucja finansująca	mBank S.A.
Przedmiot finansowania	finansowanie bieżącej działalności
Kwota kredytu wg umowy, w tym:	20 000 000 PLN
Sublimit w rachunku bieżącym	do kwoty 8 000 000 PLN
Sublimit na kredyt obrotowy	do kwoty 12 000 000 PLN
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
Instytucja 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.

Dnia 19 grudnia 2025 r. doszło do zawarcia przez Software Mind S.A. Umowy Zmieniającej i Ujednolicającej do umowy kredytu z dnia 18.02.2022 r., na podstawie której BNP Paribas Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie wypłacił na rzecz spółki Software Mind S.A. kwotę 4.290.000 euro (stanowiącą równowartość ok. 18.050.604 PLN według średniego kursu Narodowego Banku Polskiego obowiązującego w dniu poprzedzającym zawarcie umowy) tytułem dodatkowej transzy kredytu.

Wypłacone środki zostały przeznaczone na sfinansowanie zapłaty należnej do dnia 31 grudnia 2025 r. drugiej transzy ceny za nabycie przez Software Mind Inc - spółkę zależną od Software Mind S.A. - 30% udziałów w kapitale zakładowym spółek zależnych: Virtual M Inc. z siedzibą w Delaware (USA) oraz The Big Three 912 Inc. z siedzibą w Delaware (USA).

Na podstawie Umowy Zmieniającej i Ujednolicającej strony uzgodniły zwiększenie limitu udzielonego Software Mind S.A. kredytu inwestycyjnego maksymalnie o kwotę nieprzekraczającą 8.000.000,00 euro, stanowiącą równowartość ok. 33.660.800 PLN według średniego kursu Narodowego Banku Polskiego obowiązującego w dniu poprzedzającym zawarcie Umowy Zmieniającej i Ujednolicającej. Tym samym, obecna maksymalna kwota kredytu stanowi równowartość kwoty 253.660.800 PLN.

5.19. Zobowiązania z tyt. umowy leasingu

	Stan na 31/12/2025	Stan na 31/12/2024
Zobowiązania z tytułu leasingu	41 490	40 436
Zobowiązania z tyt. umowy leasingu razem	41 490	40 436
Zobowiązania długoterminowe	35 115	34 376
Zobowiązania krótkoterminowe	6 375	6 060
Zobowiązania z tyt. umowy leasingu razem	41 490	40 436

Najbardziej istotne zobowiązanie leasingowe stanowi najem powierzchni biurowej, które na dzień bilansowy 31.12.2025 r. wynosi 37 044 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 2024). 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 31/12/2025	Stan na 31/12/2024
Zarząd Spółki	2 283	2 959
Rada Nadzorcza	700	306
W tym składki ZUS	36	26

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 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

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 rezerwowy 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 grudnia 2025 r. Grupa rozpoznała koszty programu w wysokości 1 997 tys. PLN.

SPRZEDAŻ USŁUG NAJMU BIURA

Nazwa Spółki	Okres zakończony 31/12/2025	Okres zakończony 31/12/2024
IIF Sp. z o.o. (przed przekształceniem IIF RMS Ventures LLC S.K.A.)	14	13
BUSINESS CONSULTANCY KAMIL MARCIN PORTKA	5	-
Razem	19	13

ZAKUP USŁUG KONSULTINGOWYCH

Nazwa Spółki	Okres zakończony 31/12/2025	Okres zakończony 31/12/2024
IIF Sp. z o.o. (przed przekształceniem IIF RMS Ventures LLC S.K.A.)	390	361
Rafał Styczeń	650	840
UNIVI Advisory TOMASZ KRÓL	357	240
PIOTR PIĄTOSA plaT Consulting	191	446
Aracton - Sławomir Soszyński	387	-
BUSINESS CONSULTANCY KAMIL MARCIN PORTKA	35	-
Razem	2 010	1 887

ZOBOWIĄZANIA

Nazwa Spółki	Stan na 31/12/2025	Stan na 31/12/2024
IIF Sp. z o.o. (przed przekształceniem IIF RMS Ventures LLC S.K.A.)	-	37
Rafał Styczeń	51	86
UNIVI Advisory TOMASZ KRÓL	31	25
PIOTR PIĄTOSA plaT Consulting	-	45
Aracton - Sławomir Soszyński	63	-
BUSINESS CONSULTANCY KAMIL MARCIN PORTKA	37	-
Razem	182	193

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 31/12/2025	Stan na 31/12/2024
Virtual M Inc	Spółka holdingowa dla Virtual Software LLC. Działalność programistyczna firmy została przeniesiona do Virtual Software LLC po jej organizacji w 2021 roku.	HARVARD BUSINESS SERVICES, INC. 16192 COASTAL HWY LEWES, SUSSEX COUNTY, DELAWARE, 19958	49,8% (pośrednio przez SM SA, która posiada 100% udziałów) w związku z likwidacją wszystkie aktywa tego podmiotu przeszły na własność Software Mind Inc	49,8% (pośrednio przez SM SA, która posiada 70% udziałów)
The Big Three 912 Inc	Spółka holdingowa dla Virtual Software LLC.	HARVARD BUSINESS SERVICES, INC. 16192 COASTAL HWY LEWES, SUSSEX COUNTY, DELAWARE, 19958	49,8% (pośrednio przez SM SA, która posiada 100% udziałów) w związku z likwidacją wszystkie aktywa tego podmiotu przeszły na własność Software Mind Inc	49,8% (pośrednio przez SM SA, która posiada 70% udziałów)
Virtual Software LLC	Działalność skupia się na współpracy B2B z wysoko wykwalifikowanymi programistami z Ameryki Południowej, których zatrudnia się do projektów w USA i Kanadzie, które odpowiadają ich umiejętnościom.	Stany Zjednoczone, adres: 8 The Green, STE A, miasto Dover, hrabstwo Kent, kod pocztowy 19901	49,8% (pośrednio przez SM SA, która posiada 100% udziałów) w związku z likwidacją wszystkie aktywa tego podmiotu przeszły na własność Software Mind Inc	49,8% (pośrednio przez SM SA, która posiada 70% udziałów)
Virtual Mind SRL	Wspiera działalność Virtual Software LLC, zapewniając usługi programistyczne, marketingowe i rekrutacyjne za pośrednictwem pracowników zatrudnionych w Argentynie.	Avenida Rivadavia 2134, Buenos Aires, Argentina	0%	49,8% (pośrednio przez SM SA oraz SMOS Sp. z o.o., które posiadają łącznie 100% udziałów)

Powyższa tabela wskazuje wyłącznie, te jednostki zależne, w których nastąpiły zmiany w trakcie czterech kwartałów 2025 roku. Skład Grupy Kapitałowej Ailleron SA wykazany jest w Nocie 1.2 zbadanego Jednostkowego Sprawozdania Finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2024 roku. Szczegółowe informacje o zmianach w strukturze, w tym o zawarciu przez Software Mind Inc. - podmiot pośrednio zależny od Ailleron S.A. - umowy nabycia 30% udziałów w kapitałach zakładowych spółek Virtual M Inc. oraz The Big Three 912 Inc. w USA, a także o zawarciu przez Software Mind sp. z o.o. oraz Software Mind Outsourcing Services sp. z o.o. - podmioty zależne od Ailleron S.A. - umowy zbycia 100% udziałów w kapitale zakładowym spółki Virtual Mind SRL w Argentynie zostały opisane w pkt. 1 (Struktura organizacyjna Grupy Kapitałowej) rozdziału I (Podstawowe informacje o Grupie Kapitałowej Ailleron) Sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej i Spółki Ailleron w IV kwartale 2025 roku.

W dniu 1 lipca 2025 r. nastąpiła rejestracja przez Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, przekształcenia spółki zależnej od Ailleron S.A. – Software Mind sp. z o.o. – w spółkę akcyjną.

Przekształcenie nastąpiło na podstawie uchwały nr 1 Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników spółki przekształcanej – Software Mind sp. z o.o. – z dnia 13 czerwca 2025 r.

Kapitał zakładowy spółki przekształcanej wynosi 1.471.900,00 zł i dzieli się na 29.438 akcji. Udział kapitałowy Spółki w kapitale zakładowym Software Mind S.A. oraz udział w głosach na Walnym Zgromadzeniu spółki przekształcanej będą równoważne udziałom posiadanym dotychczas w spółce przekształcanej.

W wyniku przekształcenia spółka zależna będzie kontynuować swoją dotychczasową działalność pod firmą Software Mind spółka akcyjna.

W dniu 31.12.2025 r. nastąpiła likwidacja spółek Virtual M Inc oraz The Big Three 912 Inc, w których spółka Software Mind Inc posiadała od 31.03.2025 100% udziałów, spełniających głównie funkcję holdingowa dla spółki Virtual Software LLC. W rezultacie likwidacji, wszystkie aktywa tych podmiotów, włączając w to 100% udziałów spółki Virtual Software LLC, przeszły na własność Software Mind Inc. Likwidacja nie miała żadnych dodatkowych skutków podatkowych dla podmiotów grupy Software Mind.

W dniu 31.12.2025 r. nastąpiła likwidacja spółki Number8 Holdings LLC, w której Prosoft LLC posiadało 100% udziałów od momentu utworzenia. W rezultacie likwidacji, wszystkie aktywa spółki Number8 Holdings LLC przeszły na własność Prosoft LLC. Likwidacja nie miała żadnych dodatkowych skutków podatkowych dla podmiotów grupy Software Mind.

5.22. Otrzymane gwarancje bankowe - zabezpieczenie umów najmu oraz Zastawy

	Stan na 31/12/2025	Stan na 31/12/2024
wobec jednostek powiązanych	-	-
wobec pozostałych jednostek	2 000	2 280
-gwarancja z tytułu umów najmu	2 000	2 280

Software Mind Inc (Zastawca) nabył pozostałe 30% udziałów w Virtual M Inc i The Big Three 912 Inc od Skinbee Limited i The Big Three Limited (Zastawnicy) w ramach transakcji ratalnej:

- Pierwsza rata została zapłacona 31 marca 2025 r.
- Druga rata została zapłacona 29 grudnia 2025 r.

W ramach warunków transakcji Zastawca zobowiązał się, że w przypadku braku zapłaty drugiej raty Zastawnicy będą uprawnieni do dysponowania 22,5% wyżej wspomnianych akcji i w rezultacie Zastawnicy zatrzymali certyfikaty udziałów w Virtual M Inc oraz The Big Three 912 Inc do momentu zapłaty drugiej raty. Niedługo po zapłacie drugiej raty w dniu 29 grudnia 2025 r., Zastawnicy zwrócili do grupy Software Mind certyfikaty udziałów w Virtual M Inc oraz The Big Three 912 Inc.

5.23. Zdarzenia po dniu bilansowym

Rozpoczęcie likwidacji Chmurowisko sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie

W dniu 13 stycznia 2026 r. Software Mind spółka akcyjna jako jedyny wspólnik Chmurowisko sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie podjęła uchwałę o rozwiązaniu Chmurowisko sp. z o.o. i otwarciu procedury jej likwidacji. Dnia 26 stycznia 2026 r. miało miejsce ogłoszenie w Monitorze Sądowym i Gospodarczym o rozwiązaniu spółki oraz wezwanie wierzycieli spółki do zgłaszania wierzytelności.

Zakończenie procedury likwidacji oraz wykreślenie spółki z rejestru przedsiębiorców KRS może nastąpić nie wcześniej niż 27 lipca 2026 r.

Likwidacja Chmurowisko sp. z o.o. jest konsekwencją przeniesienia działalności operacyjnej tego podmiotu do pozostałych spółek grupy Grupy Kapitałowej Software Mind celem optymalizacji działalności i kosztów.

Rozpoczęcie likwidacji Valuelogic sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu

W dniu 13 stycznia 2026 r. Software Mind spółka akcyjna jako jedyny wspólnik Valuelogic sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu podjęła uchwałę o rozwiązaniu Valuelogic sp. z o.o. i otwarciu procedury jej likwidacji. Dnia 26 stycznia 2026 r. miało miejsce ogłoszenie w Monitorze Sądowym i Gospodarczym o rozwiązaniu spółki oraz wezwanie wierzycieli spółki do zgłaszania wierzytelności.

Zakończenie procedury likwidacji oraz wykreślenie spółki z rejestru przedsiębiorców KRS może nastąpić nie wcześniej niż 27 lipca 2026 r.

Likwidacja Valuelogic sp. z o.o. jest konsekwencją przeniesienia działalności operacyjnej tego podmiotu do pozostałych spółek grupy Grupy Kapitałowej Software Mind celem optymalizacji działalności i kosztów.

Rejestracja Flex Space Sp. z o.o.

W dniu 8 stycznia 2026 r. Sąd Rejonowy dla Krakowa Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, dokonał wpisu FlexSpace sp. z o.o. do rejestru przedsiębiorców, czym skutecznie zakończony został proces podziału spółki Ailleron S.A. przeprowadzonego w trybie podziału przez wyodrębnienie, o którym mowa w art. 529 § 1 pkt 5 k.s.h.

Zorganizowana część przedsiębiorstwa obejmuje w szczególności: prawa i obowiązki z umów najmu i podnajmu, prawa i obowiązki wynikające z umów o pracę dotyczących pracowników obsługujących obszar najmu powierzchni biurowych, środki trwałe i wyposażenie biurowe, wartości niematerialne i prawne, a także zadania związane z zarządzaniem i administrowaniem przestrzeniami biurową oraz przepływami finansowymi dotyczącymi wynajmowanych powierzchni. Zakres działalności przeniesionej do nowej spółki odpowiada operacjom związanym z podnajmem i zarządzaniem powierzchniami biurowymi wykorzystywanymi m.in. przez Grupę Kapitałową Ailleron

Zmiany w składzie Zarządu

W dniu 8 stycznia 2026 roku dotychczasowy Prezes Zarządu Pan Sławomir Soszyński złożył rezygnację z pełnienia funkcji w Zarządzie Spółki. Złożenie rezygnacji nastąpiło z powodów osobistych.

Równocześnie, w dniu 8 stycznia 2026 roku uprawniony akcjonariusz IIF sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie działając w trybie § 20 ust. 9 i 10 Statutu Spółki, powołał z dniem 8 stycznia 2026 roku dotychczasowego Członka Zarządu Pana Tomasza Króla do pełnienia funkcji Prezesa Zarządu Spółki, do trwającej wspólnej kadencji Zarządu Spółki.

Od dnia 8 stycznia 2026 roku do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania Zarząd Ailleron SA działał w następującym składzie:

- Pan Tomasz Król - Prezes Zarządu Spółki;
- Pan Kamil Portka – Członek Zarządu Spółki

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 31.12.2025 r. Grupa nie wykazuje należności od tego kontrahenta.

5.25. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

W dniu 26 lutego 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, 26.02.2026 r.

