

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe

za okres 6 miesięcy zakończonych 30/06/2026

SPORZĄDZONE WEDŁUG MIĘDZYNARODOWYCH
STANDARDÓW SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ
ZATWIERDZONYCH PREZ UNIĘ EUROPEJSKĄ

WSZYSTKIE KWOTY PODANO W TYSIĄCACH ZŁOTYCH
POLSKICH (TYS. PLN), O ILE NIE WSKAZANO INACZEJ

1. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	Nota	Stan na 30/06/2026 (dane niebadane)	Stan na 31/12/2025 (dane przekształcone)
AKTYWA TRWAŁE		400 212	393 369
Rzeczowe aktywa trwałe	11	39 522	38 639
Wartość firmy	12	247 324	241 015
Aktywa niematerialne	13	87 204	90 768
Pozostałe aktywa finansowe	17	22 291	17 403
Pozostałe aktywa		112	112
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		3 759	5 432
AKTYWA OBROTOWE		211 453	213 007
Zapasy		1 022	464
Należności z tytułu dostaw i usług	14	102 555	88 233
Należności krótkoterminowe pozostałe	14	761	922
Pozostałe aktywa		4 056	3 857
Aktywa kontraktowe	6	8 011	8 466
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		1 433	2 955
Należności z tytułu innych podatków niż podatek dochodowy		14 376	12 219
Środki pieniężne		79 239	95 891
AKTYWA RAZEM		611 665	606 376

PASYWA	Nota	Stan na 30/06/2026 (dane niebadane)	Stan na 31/12/2025 (dane przekształcone)
KAPITAŁ WŁASNY		325 825	302 058
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej		151 540	135 832
Kapitał akcyjny	15	3 707	3 707
Nadwyżka ze sprzedaży akcji ponad wartość nominalną		38 112	38 112
Kapitał zapasowy		1 087	–
Kapitał rezerwowy		7 808	6 014
Zyski zatrzymane	16	109 215	100 624
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		-8 389	-12 625
Udziały niekontrolujące	16	174 285	166 226
ZOBOWIĄZANIA		285 840	304 318
Zobowiązania długoterminowe		175 951	190 945
Długoterminowe zobowiązania leasingowe	19	32 699	35 115
Długoterminowe zobowiązania z tyt. otrzymanych kredytów	18	141 515	154 913
Zobowiązania w związku ze świadczeniami pracowniczymi		456	450
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		1 281	467
Zobowiązania krótkoterminowe		109 889	113 373
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		41 410	42 065
Zobowiązania kontraktowe	6	3 290	8 309
Krótkoterminowe zobowiązania z tyt. otrzymanych kredytów	18	38 645	38 560
Krótkoterminowe zobowiązania leasingowe	19	6 541	6 375
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe		5 121	1 394
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		1 280	703
Zobowiązania z tytułu innych podatków niż podatek dochodowy		4 380	4 196
Zobowiązania w związku ze świadczeniami pracowniczymi		4 007	3 587
Rezerwy krótkoterminowe		–	96
Pozostałe zobowiązania		5 215	8 088
PASYWA RAZEM		611 665	606 376

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 30.06.2026

Wyszczególnienie	Nota	6 miesięcy zakończonych 30/06/2026 (dane niebadane)	6 miesięcy zakończonych 30/06/2025 (dane niebadane)	3 miesiące zakończone 30/06/2026 (dane niebadane)	3 miesiące zakończone 30/06/2025 (dane niebadane)
Działalność kontynuowana					
Przychody ze sprzedaży	6,7	289 914	283 199	149 200	139 363
Koszt własny sprzedaży (koszt sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów)		218 625	210 057	111 945	104 100
Zysk brutto ze sprzedaży		71 289	73 142	37 255	35 263
Koszty sprzedaży		14 335	17 797	7 308	8 593
Koszty ogólnego zarządu		30 283	29 442	16 513	15 985
Pozostałe przychody operacyjne		246	1 306	-355	682
Pozostałe koszty operacyjne		280	753	-129	345
Utrata wartości należności i aktywów		-1 018	415	-1 066	86
Zysk na działalności operacyjnej		27 655	26 041	14 274	10 936
Przychody finansowe	9	7 241	18 164	3 278	17 491
Koszty finansowe	10	5 882	15 171	3 095	4 791
Zysk przed opodatkowaniem		29 014	29 034	14 457	23 636
Podatek dochodowy		5 584	5 791	4 892	4 940
ZYSK NETTO		23 430	23 243	9 565	18 696
Zysk netto, z tego przypadający:		23 430	23 243	9 565	18 696
Akcjonariuszom jednostki dominującej		9 678	7 635	3 584	6 977
Udziałom niedającym kontroli		13 752	15 608	5 981	11 719
Zysk netto na jedną akcję zwykłą (w zł/gr na jedną akcję):					
- podstawowy		0,78	0,62	0,29	0,56
- rozwodniony		0,76	0,60	0,28	0,55

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 – 30.06.2026

Wyszczególnienie	6 miesięcy zakończonych 30/06/2026 (dane niebadane)	6 miesięcy zakończonych 30/06/2025 (dane niebadane)	3 miesiące zakończone 30/06/2026 (dane niebadane)	3 miesiące zakończone 30/06/2025 (dane niebadane)
ZYSK NETTO	23 430	23 243	9 565	18 696
POZOSTAŁE CAŁKOWITE DOCHODY			–	–
Pozycje, które mogą być przeniesione do wyniku	8 583	-18 686	2 760	-11 682
Pozycje nieprzenoszone do wyniku	–	–	–	–
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	8 583	-21 404	2 760	-14 400
Podatek dochodowy dot. pozycji, które mogą być przeniesione	–	2 718	–	2 718
RAZEM POZOSTAŁE CAŁKOWITE DOCHODY NETTO	8 583	-18 686	2 760	-11 682
SUMA CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	32 013	4 557	12 325	7 014
przypadających akcjonariuszom jednostki dominującej	13 914	-1 944	4 983	369
przypadających udziałom niedającym kontroli	18 099	6 501	7 342	6 645

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 01.01.2026 do 30.06.2026

Wyszczególnienie	6 miesięcy zakończonych 30/06/2026 (dane niebadane)	6 miesięcy zakończonych 30/06/2025 (dane niebadane)
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk netto za rok obrotowy	23 430	23 243
Korekty:	-5 389	6 554
Koszt podatku dochodowego ujęty w wyniku	5 584	5 791
Koszty finansowe netto ujęte w wyniku	582	-9 430
Zysk/Strata ze zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych	494	-168
Zysk/Strata ze zbycia jednostki zależnej	–	1 394
Amortyzacja aktywów trwałych	11 708	11 420
(Dodatnie) / ujemne różnice kursowe netto	-1 813	5 740
(Zwiększenie) / zmniejszenie salda należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	-16 318	5 750
(Zwiększenie) / zmniejszenie stanu zapasów	-558	-100
(Zwiększenie) / zmniejszenie aktywów kontraktowych oraz pozostałych aktywów	256	-3 920
Zwiększenie / (zmniejszenie) salda zobowiązań z tytułu dostaw i usług	-655	2 829
Zmniejszenie salda zobowiązań kontraktowych	-5 019	-4 320
Zwiększenie / (zmniejszenie) rezerw	324	1 185
Zwiększenie / (zmniejszenie) pozostałych zobowiązań	-2 689	-9 863
Pozostałe	921	-1 019
Korekta z tyt. programu motywacyjnego	1 794	1 265
Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej	18 041	29 797
Zapłacone odsetki	-4 272	-6 288
Zapłacony podatek dochodowy	-1 105	-8 010
ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	12 664	15 499
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Płatności z tytułu nabycia jednostek zależnych pomniejszone o nabyte środki pieniężne	–	-44 958
Płatności za rzeczowe aktywa trwałe	-4 775	-2 979
Płatności za aktywa niematerialne	-40	-49
Wpływy z tytułu zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych	206	269
ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO WYDANE W ZWIĄZKU Z DZIAŁALNOŚCIĄ INWESTYCYJNĄ	-4 609	-47 717
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Splata rat kredytowych	-18 346	-16 442
Wpływy z tytułu emisji akcji	133	–
Wpływy z kredytów	2 499	15 455
Wypłata dywidendy dla udziałowców niekontrolujących	-5 974	-10 040
Splata zadłużenia z tyt. umów leasingu	-3 019	-2 516
ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO Z W DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ	-24 707	-13 543
Zwiększenie/ (zmniejszenie) netto środków pieniężnych	-16 652	-45 761
Środki pieniężne na początek okresu sprawozdawczego	95 891	103 356
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO	79 239	57 595

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.

4. Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres sprawozdawczy kończący się 30 czerwca 2026 roku

Wyszczególnienie	Kapitał akcyjny	Nadwyżka ze sprzedaży akcji ponad wartość	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Zyski zatrzymane	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek	Przypadające akcjonariuszom jednostki	Udziały niekontrolujące	Razem
Stan na 1 stycznia 2026 roku (dane przekształcone)	3 707	38 112	–	6 014	100 624	-12 625	135 832	166 226	302 058
Zysk netto za okres	–	–	–	–	9 678	–	9 678	13 752	23 430
Pozostałe całkowite dochody za rok	–	–	–	–	–	4 236	4 236	4 347	8 583
Suma całkowitych dochodów	–	–	–	–	9 678	4 236	13 914	18 099	32 013
Przyznanie akcji w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zapasowego*	–	–	–	133	–	–	133	–	133
Kapitał rezerwowy na program opcyjny	–	–	–	1 661	–	–	1 661	–	1 661
Przeniesienie zysku z lat ubiegłych jednostki dominującej	–	–	1 087	–	-1 087	–	–	–	–
Dywidenda	–	–	–	–	–	–	–	-10 040	-10 040
Zmiana kapitałów własnych	–	–	1 087	1 794	8 591	4 236	15 708	8 059	23 767
Stan na 30 czerwca 2026 roku (dane niebadane)	3 707	38 112	1 087	7 808	109 215	-8 389	151 540	174 285	325 825
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	–	–	–	–	7 635	–	7 635	15 608	23 243
Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy (netto)	–	–	–	–	–	-9 579	-9 579	-9 107	-18 686
Suma całkowitych dochodów	–	–	–	–	7 635	-9 579	-1 944	6 501	4 557
Wyksięgowanie zobowiązania z tyt. opcji PUT	–	–	–	–	13 172	–	13 172	–	13 172
Transakcja z udziałowcami	–	–	–	–	7 072	–	7 072	-6 022	1 050
Kapitał rezerwowy na program opcyjny	–	–	–	1 265	–	–	1 265	–	1 265
Pokrycie strat z lat ubiegłych jednostki dominującej	–	-300	–	–	300	–	–	–	–
Wypłata dywidendy	–	–	–	–	–	–	–	-10 040	-10 040
Zmiana kapitałów własnych	–	-300	–	1 265	28 179	-9 579	19 565	-9 561	10 004
Stan na 30 czerwca 2025 roku (dane niebadane)	3 707	38 112	–	3 512	88 472	-11 856	121 947	148 091	270 038

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.

* Na dzień bilansowy warunkowe podwyższenie kapitału nie zostało zarejestrowane w KRS, kwota zwiększająca kapitał podstawowy wynosi 16.011,00

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 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 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 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 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 zatwierdzonych w UE („MSSF”), zawierającym noty („Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe sporządzone według MSSF”) za rok zakończony 31 grudnia 2025 roku. Dane finansowe za okres 3 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2026 roku oraz 30 czerwca 2025 roku, przedstawione w niniejszym śródrocznym skróconym Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym, nie były przedmiotem przeglądu ani badania przez biegłego rewidenta. W okresie sprawozdawczym została dokonana zmiana nazwy pozycji bilansowej "Rezerwy na świadczenia pracownicze" na "Zobowiązania w związku z świadczeniami pracowniczymi". W celu zapewnienia porównywalności danych odpowiednio zmieniono również nazewnictwo danych porównawczych. Zmiana miała charakter wyłącznie prezentacyjny.

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. 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.

5.4. Stosowane zasady rachunkowości

Zasady rachunkowości oraz metody wycen przyjęte do przygotowania skróconego śródrocznego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego obejmującego okres 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 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), z wyjątkiem zmian do standardów opisanych w punkcie 5.4.1.

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 30 czerwca 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.

5.4.1. Zmienione standardy

Zmienione standardy oraz interpretacje, które mają zastosowanie po raz pierwszy w 2026 roku, nie mają istotnego wpływu na śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy.

- (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).

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

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 nie planuje wcześniejszego zastosowania nowego standardu. Grupa analizuje obecnie wpływ zastosowania standardu na prezentację danych finansowych oraz zakres wymaganych ujawnień. Na podstawie przeprowadzonych dotychczas analiz oczekuje się, że wdrożenie MSSF 18 będzie wymagało zmian w prezentacji sprawozdania z wyniku i pozostałych całkowitych dochodów oraz rozszerzenia zakresu ujawnień, natomiast nie powinno mieć istotnego wpływu na wynik finansowy, sytuację majątkową ani kapitał własny Grupy.

Nowy standard rachunkowości wprowadza następujące kluczowe nowe wymagania:

Jednostki są zobowiązane do klasyfikowania wszystkich dochodów i kosztów do jednej z pięciu kategorii w sprawozdaniu z zysków lub strat, a mianowicie kategorii operacyjnej, inwestycyjnej, finansowania, działalności zaniechanej oraz podatku dochodowego. Jednostki są również zobowiązane do prezentacji nowo zdefiniowanej sumy częściowej zysku z działalności operacyjnej. Zysk netto jednostek nie ulegnie zmianie.

Mierniki wyniku działalności określone przez kierownictwo (management-defined performance measures, MPM) są ujawniane w oddzielnym punkcie informacji dodatkowej do sprawozdania finansowego.

Zapewniono rozszerzone wytyczne dotyczące sposobu grupowania (agregacji i dezagregacji) informacji w sprawozdaniu finansowym.

Ponadto wszystkie jednostki są zobowiązane do stosowania sumy częściowej zysku z działalności operacyjnej jako punktu wyjścia przy prezentacji przepływów pieniężnych z działalności operacyjnej metodą pośrednią.

Grupa nie zastosowała nowego standardu wcześniej przy sporządzaniu niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Na dzień publikacji niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego, Grupa nie zakończyła analizy wpływu pierwszego zastosowania nowego standardu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy, stąd nie prezentuje szczegółowych ujawnień w tym zakresie.

5.4.3. Standardy i Interpretacje przyjęte przez RMSR, które nie zostały jeszcze zatwierdzone przez UE

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różni 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 28.09.2026 roku nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania w Unii Europejskiej:

- (i) MSSF 14 Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe (opublikowano dnia 30 stycznia 2014 roku) – zgodnie z decyzją Komisji Europejskiej proces zatwierdzania standardu w wersji wstępnej nie zostanie zainicjowany

przed ukazaniem się standardu w wersji ostatecznej – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później;

(ii) Zmiany do MSSF 10 i MSR 28: Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem (opublikowano dnia 11 września 2014 roku) – prace prowadzące do zatwierdzenia niniejszych zmian zostały przez UE odłożone bezterminowo - termin wejścia w życie został odroczony przez RMSR na czas nieokreślony;

(iii) MSSF 19: Spółki zależne bez odpowiedzialności publicznej: ujawnianie informacji (opublikowano dnia 9 maja 2024 roku) - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2027 roku lub później;

(iv) Zmiany do MSSF 19: Spółki zależne bez odpowiedzialności publicznej: ujawnianie informacji (opublikowano dnia 21 sierpnia 2025 roku) - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2027 roku lub później;

(v) Zmiany do MSR 21: Przeliczanie na walutę prezentacji będącej walutą gospodarki hiperinflacyjnej (opublikowano dnia 13 listopada 2025 roku) - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2027 roku lub później;

(vi) MSSF 20: Aktywa Regulacyjne i Zobowiązania Regulacyjne - (opublikowano dnia 27 maja 2026 roku) - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2029 roku lub później;

(vii) Zmiany w opcji wyceny do wartości godziwej w MSR 28: Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach - (opublikowano dnia 26 czerwca 2026 roku) - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2027 roku lub później.

Grupa nie zakończyła prac nad oceną wpływu powyżej wymienionych zmian, ale nie przewiduje się, że ten wpływ na sprawozdania finansowe będzie istotny.

Daty wejścia w życie są datami wynikającymi z treści standardów ogłoszonych przez Radę ds. Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej. Daty stosowania standardów w Unii Europejskiej mogą różnić się od dat stosowania wynikających z treści standardów i są ogłaszane w momencie zatwierdzenia do stosowania przez Unię Europejską.

5.5. Korekta błędów lat poprzednich

W toku sporządzania sprawozdania finansowego Spółka zidentyfikowała nieprawidłowości dotyczące ujęcia i prezentacji wybranych zdarzeń gospodarczych w danych za 2025 rok. Po przeprowadzeniu analizy dokonano odpowiedniej korekty, której celem było doprowadzenie danych porównawczych do wartości zgodnych z właściwym sposobem ujęcia poszczególnych zdarzeń gospodarczych.

Korekta obejmowała rozpoznanie utraty wartości aktywa z tytułu prawa do użytkowania powierzchni biurowej związanej z umową DUNA, wynikającej z niekorzystnych warunków podnajmu w stosunku do kosztów umowy najmu. Na podstawie przeprowadzonej kalkulacji na dzień 31 grudnia 2025 r. ujęto korektę w kwocie 4 806 661,81 zł. Spółka zawarła umowę dnia 12.12.2025 r., w związku z czym przesłanki do przeprowadzenia testu na utratę wartości wystąpiły w roku 2025.

Korekta została ujęta retrospektywnie poprzez odpowiednie przekształcenie danych za 2025 rok i nie stanowi zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości ani zmiany wartości szacunkowych. Wpływ korekty na dane porównawcze oraz odpowiednie pozycje sprawozdania finansowego przedstawiono w poniższym zestawieniu.

W wyniku weryfikacji kalkulacji oczekiwanych strat kredytowych (ECL) w spółkach zależnych Software Mind zidentyfikowano błędy techniczne w danych i parametrach wykorzystywanych do ustalenia odpisów na należności. W konsekwencji dokonano retrospektywnej korekty odpisu na utratę wartości należności na 31 grudnia 2025 r. w kwocie 2 865 tys. zł.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

Wyszczególnienie	Dane przed przekształceniem (Stan na 31/12/2025)	Korekta ujęcia	Dane przekształcone (Stan na 31/12/2025)
Aktywa			
Rzeczowe aktywa trwałe	44 467	-5 828	38 639
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	3 781	1 651	5 432

Wyszczególnienie	Dane przed przekształceniem (Stan na 31/12/2025)	Korekta ujęcia	Dane przekształcone (Stan na 31/12/2025)
Należności z tytułu dostaw i usług	91 098	-2 865	88 233
Razem aktywa	613 418	-7 042	606 376
Kapitał własny			
Zyski zatrzymane	106 501	-5 877	100 624
Udziały niekontrolujące	167 391	-1 165	166 226
Razem kapitał własny	309 100	-7 042	302 058

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Wyszczególnienie	Dane przed przekształceniem (Stan na 31/12/2025)	Korekta ujęcia	Dane przekształcone (Stan na 31/12/2025)
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT			
Utrata wartości należności	1 577	-2 865	-1 288
Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych	-	-5 828	-5 828
Zysk przed opodatkowaniem	52 641	-8 693	43 948
Podatek dochodowy	8 796	1 651	10 447
ZYSK NETTO	61 437	-7 042	54 395
Akcjonariuszom jednostki dominującej	25 659	-5 877	19 782
Udziałom niedającym kontroli	35 778	-1 165	34 613

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Wyszczególnienie	Kapitał akcyjny	Nadwyżka ze sprzedaży akcji ponad wartość nominalną	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Zyski (straty) zatrzymane	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zależnych	Przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	Udziały niekontrolujące	Razem
Stan na 1 stycznia 2026 roku	3 707	38 112	–	6 014	106 501	-12 625	141 709	167 391	309 100
Utrata wartości należności i rzeczowych aktywów	–	–	–	–	-5 877	–	-5 877	-1 165	-7 042
Stan na 1 stycznia 2026 roku (dane przekształcone)	3 707	38 112	–	6 014	100 624	-12 625	135 832	166 226	302 058

5.6. Przychody ze sprzedaży oraz koszt własny sprzedaży

5.6.1. 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).

Wyszczególnienie	6 miesięcy zakończonych 30/06/2026	6 miesięcy zakończonych 30/06/2025	3 miesiące zakończone 30/06/2026	3 miesiące zakończone 30/06/2025
Kraj	78 967	67 868	42 219	36 891
Eksport	210 922	215 299	106 981	102 464
Razem przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	289 889	283 167	149 200	139 355
Kraj	25	32	–	8
Razem przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	25	32	–	8
Razem	289 914	283 199	149 200	139 363

Przychody z eksportu w podziale na rynki

Wyszczególnienie	6 miesięcy zakończonych 30/06/2026	6 miesięcy zakończonych 30/06/2025	3 miesiące zakończone 30/06/2026	3 miesiące zakończone 30/06/2025
Eksport	210 922	215 299	106 981	102 464
Unia Europejska	92 993	83 674	49 016	42 553
USA	106 997	122 664	50 330	58 456
Azja	3 249	7 480	2 011	601
Inne	7 683	1 481	5 624	854

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

Wyszczególnienie	6 miesięcy zakończonych 30/06/2026	6 miesięcy zakończonych 30/06/2025	3 miesiące zakończone 30/06/2026	3 miesiące zakończone 30/06/2025
Przychody ze sprzedaży usług	289 889	283 167	149 200	139 355
Przychody ze sprzedaży usług informatycznych	289 053	281 244	148 864	139 203
Przychody ze sprzedaży licencji i oprogramowania własnego	609	743	336	152
Przychody ze sprzedaży pozostałych usług (refakturowane koszty najmu)	227	1 180	–	–
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	25	32	–	8
Przychody ze sprzedaży sprzętu informatycznego	25	32	–	8

Wyszczególnienie	Stan na 30/06/2026	Stan na 31/12/2025
Należności handlowe	102 555	88 233
Aktywa kontraktowe	8 011	8 466
Zobowiązania kontraktowe	-3 290	-8 309

Grupa realizuje głównie kontrakty typu Time & Material (T&M) oraz umowy dotyczące usług supportowych i utrzymaniowych. W przypadku kontraktów T&M zobowiązanie do wykonania świadczenia jest spełniane w czasie, a przychód ujmowany jest na podstawie faktycznie wykonanych prac, zgodnie z uzgodnionymi stawkami i zakresem usług. W ramach umów supportowych i utrzymaniowych Grupa zapewnia klientom prawo do użytkowania systemu oraz bieżące wsparcie i utrzymanie jego funkcjonalności. Przychody z tych umów ujmowane są w czasie, w okresach miesięcznych, na podstawie liczby licencji aktywnych w danym miesiącu oraz stawek określonych w umowach.

5.6.3. Przychody z tytułu 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.

30 czerwca 2026	Aktywa kontraktowe	Zobowiązania kontraktowe
Kwota na początek okresu	8 466	8 309
Naliczenie	2 658	1 402
Kwoty ujęte jako należności z tytułu dostaw i usług	-3 113	–
Kwoty ujęte w przychodach ze sprzedaży	–	-6 421
Stan na koniec okresu	8 011	3 290

31 grudnia 2025	Aktywa kontraktowe	Zobowiązania kontraktowe
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

5.6.4. Koszty według rodzaju

Koszty według rodzaju	6 miesięcy zakończonych 30/06/2026	6 miesięcy zakończonych 30/06/2025	3 miesiące zakończonych 30/06/2026	3 miesiące zakończonych 30/06/2025
Koszty według rodzaju				
Amortyzacja	11 708	11 420	5 862	5 681
Wynagrodzenia	57 529	61 226	30 154	30 643
Świadczenia pracownicze	7 771	7 927	4 518	4 219
- w tym składki ZUS	3 795	4 830	1 374	2 343
Zużycie materiałów i energii	377	652	170	–
Usługi obce	180 762	172 645	91 441	84 967
Podatki i opłaty	2 179	1 916	1 129	920
Pozostałe koszty rodzajowe	4 252	3 759	2 116	2 470
Wartość sprzedanych towarów	12	26	–	7
Zmiana stanu produktów	-1 347	-2 275	376	-229
Razem	263 243	257 296	135 766	128 678

Koszty w układzie kalkulacyjnym

Wyszczególnienie	6 miesięcy zakończonych 30/06/2026	6 miesięcy zakończonych 30/06/2025	3 miesiące zakończonych 30/06/2026	3 miesiące zakończonych 30/06/2025
Koszty sprzedaży	14 335	17 797	7 308	8 593
Koszty ogólnego zarządu	30 283	29 442	16 513	15 985
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów	218 613	210 031	111 945	104 093
Wartość sprzedanych towarów	12	26	–	7
Razem	263 243	257 296	135 766	128 678

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

Segment	Zakres działalności
FINTECH	produkty i usługi dla sektora finansowego, m.in. LiveBank - wirtualny oddział, systemy bankowości internetowej i mobilnej, systemy cyfrowe wpierające sprzedaż skomplikowanych produktów finansowych i leasingowych
TECHNOLOGY SERVICES	Spółka świadczy kompleksowe usługi budowy, rozwoju i utrzymania systemów informatycznych dla branży finansowej, medycznej oraz e-commerce, realizowane na rzecz klientów z Wielkiej Brytanii, Stanów Zjednoczonych, Europy Zachodniej i krajów nordyckich. Usługi te świadczone są głównie w modelu Time & Material (T&M), w którym wynagrodzenie ustalane jest na podstawie faktycznie wykonanych prac, liczby przepracowanych godzin oraz stawek określonych w umowach z klientami. Ponadto Spółka oferuje produkty i usługi dla sektora telekomunikacyjnego, m.in. Ringback Tone, Poczta Głosową 3Gen oraz Steering of Roaming, a także usługi utrzymania i rozwoju systemów telekomunikacyjnych operatorów komórkowych.

Ponadto Grupa w 2025 roku zaliczała 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. W związku z podziałem Spółki przeprowadzonym poprzez przeniesienie części majątku na nowo utworzoną spółkę - FlexSpace sp. z o.o. główna część działalności zaliczanej do pozostałych segmentów przestała być realizowana przez Grupę.

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 30/06/2026

Wyszczególnienie	FINTECH – 6 miesiące zakończonych 30/06/2026	TECHNOLOGY SERVICES – 6 miesiące zakończonych 30/06/2026	Pozostałe segmenty – 6 miesiące zakończonych 30/06/2026	Razem 6 miesięcy zakończonych 30/06/2026	FINTECH – 3 miesiące zakończone 30/06/2026	TECHNOLOGY SERVICES – 3 miesiące zakończone 30/06/2026	Pozostałe segmenty – 3 miesiące zakończone 30/06/2026	Razem – 3 miesiące zakończone 30/06/2026
Przychody na sprzedaży w segmencie	32 444	257 470	-	289 914	16 483	132 717	-	149 200
Koszt własny sprzedaży	26 547	192 078	-	218 625	13 471	98 474	-	111 945
Koszty sprzedaży	2 933	11 402	-	14 335	1 753	5 555	-	7 308
Koszty ogólnego zarządu	3 989	26 294	-	30 283	2 266	14 247	-	16 513
Utrata wartości należności i aktywów kontraktowych	496	522	-	1 018	496	570	-	1 066
Wynik na segmencie	-529	28 218	-	27 689	-511	15 011	-	14 500
Amortyzacja	4 543	7 165	-	11 708	2 271	3 591	-	5 862
EBITDA	4 014	35 383	-	39 397	1 760	18 602	-	20 362
Pozostałe przychody operacyjne	110	136	-	246	104	-459	-	-355
Pozostałe koszty operacyjne	-338	58	-	-280	-169	298	-	129
Przychody finansowe	698	6 543	-	7 241	39	3 239	-	3 278
w tym przychody odsetkowe	1	63	-	64	1	21	-	22
Koszty finansowe	-1 191	-4 691	-	-5 882	-597	-2 498	-	-3 095
w tym koszty odsetkowe	-331	-4 829	-	-5 160	259	-2 807	-	-2 548
Zysk przed opodatkowaniem	-1 250	30 264	-	29 014	-1 134	15 591	-	14 457

Przychody i wyniki segmentów – okres zakończony 30/06/2025

Wyszczególnienie	FINTECH 6 miesiące zakończonych 30/06/2025	TECHNOLOGY SERVICES – 6 miesiące zakończonych 30/06/2025	Pozostałe segmenty – 6 miesiące zakończonych 30/06/2025	Razem – 6 miesiące zakończonych 30/06/2025	FINTECH – 3 miesiące zakończone 30/06/2025	TECHNOLOGY SERVICES – 3 miesiące zakończone 30/06/2025	Pozostałe segmenty – 3 miesiące zakończone 30/06/2025	Razem – 3 miesiące zakończone 30/06/2025
Przychody na sprzedaży w segmencie	34 379	247 608	1 212	283 199	18 739	119 997	627	139 363
Koszt własny sprzedaży	28 279	180 602	1 177	210 058	15 414	88 075	611	104 100
Koszty sprzedaży	5 498	12 298	-	17 796	2 983	5 609	-	8 592
Koszty ogólnego zarządu	3 807	25 635	-	29 442	1 274	14 712	-	15 986
Utrata wartości należności i aktywów kontraktowych	22	-437	-	-415	94	-180	-	-86
Wynik na segmencie	-3 183	28 636	35	25 488	-838	11 421	16	10 599
Amortyzacja	4 743	6 677	-	11 420	2 464	3 217	-	5 681

Wyszczególnienie	FINTECH 6 miesiące zakończonych 30/06/2025	TECHNOLOGY SERVICES – 6 miesiące zakończonych 30/06/2025	Pozostałe segmenty – 6 miesiące zakończonych 30/06/2025	Razem – 6 miesiące zakończonych 30/06/2025	FINTECH – 3 miesiące zakończone 30/06/2025	TECHNOLOGY SERVICES – 3 miesiące zakończone 30/06/2025	Pozostałe segmenty – 3 miesiące zakończone 30/06/2025	Razem – 3 miesiące zakończone 30/06/2025
EBITDA	1 560	35 313	35	36 908	1 626	14 638	16	16 280
Pozostałe przychody operacyjne	722	584	–	1 306	309	373	–	682
Pozostałe koszty operacyjne	-76	-677	–	-753	-19	-326	–	-345
Przychody finansowe	519	17 645	–	18 164	-679	18 170	–	17 491
w tym przychody odsetkowe	–	403	–	403	-362	222	–	-140
Koszty finansowe	-1 358	-13 813	–	-15 171	-669	-4 122	–	-4 791
w tym koszty odsetkowe	-409	-5 890	–	-6 299	280	-3 420	–	-3 140
Zysk przed opodatkowaniem	-3 376	32 375	35	29 034	-1 896	25 516	16	23 636

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.

5.8. 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 30.06.2026 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.

W dniu 8 stycznia 2026 r. doszło do wpisu do rejestru przedsiębiorców KRS spółki w 100% zależnej od Ailleron, tj. FlexSpace sp. z o.o., a tym samym nastąpiło skuteczne zarejestrowanie przez właściwy sąd rejestrowy podziału Spółki w trybie podziału przez wyodrębnienie. Podział został przeprowadzony poprzez przeniesienie części majątku Spółki, opisanego szczegółowo w Planie Podziału, na nowo utworzoną spółkę - FlexSpace sp. z o.o., w zamian za udziały w kapitale zakładowym FlexSpace sp. z o.o., które zostały wydane Spółce. Celem wyodrębnienia było uporządkowanie struktury działalności Spółki oraz lepsza optymalizacja powierzchni biurowej.

5.9. Przychody finansowe

Przychody finansowe analizowane w podziale na kategorie aktywów:

Wyszczególnienie	6 miesięcy zakończonych 30/06/2026	6 miesięcy zakończonych 30/06/2025	3 miesiące zakończone 30/06/2026	3 miesiące zakończone 30/06/2025
Przychody odsetkowe:				
Pożyczki i należności (obejmujące gotówkę w kasie i lokaty bankowe)	64	403	22	–
Razem	64	403	22	–
Pozostałe przychody finansowe:				
Wynik netto z tytułu różnic kursowych	1 813	–	-2 069	–
Wynik na instrumentach pochodnych zrealizowany	–	–	–	-55
Wycena instrumentów pochodnych	5 300	17 187	5300	17 187
Zysk ze zbycia inwestycji	64	69	25	27
Pozostałe przychody	–	505	–	332
Razem	7 241	18 164	3 278	17 491

5.10. Koszty finansowe

Wyszczególnienie	6 miesięcy zakończonych 30/06/2026	6 miesięcy zakończonych 30/06/2025	3 miesiące zakończone 30/06/2026	3 miesiące zakończone 30/06/2025
Koszty odsetkowe:				
Odsetki od kredytów	4 049	5 143	1 997	2 538
Odsetki od zobowiązań z tytułu leasingu	1 104	1 145	549	601
Pozostałe koszty odsetkowe	7	11	2	1
Razem koszty odsetkowe od zobowiązań finansowych	5 160	6 299	2 548	3 140
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	–	5 740	–	467
Wynik na instrumentach pochodnych	392	1 234	244	1 184
Pozostałe koszty finansowe	330	504	303	–
Razem pozostałe koszty finansowe	722	7 478	547	1 651
Razem koszty finansowe	5 882	15 171	3 095	4 791

5.11. Rzeczowe aktywa trwałe

Wartości bilansowe	Stan na 30/06/2026	Stan na 31/12/2025 (dane przekształcone)
Budynki	560	634
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania - budynki	27 820	29 002
Maszyny i urządzenia	6 605	3 723
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania - maszyny i urządzenia	573	700
Środki transportu	—	30
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania - środki transportu	3 803	4 366
Inne środki trwałe	130	178
Środki trwałe w budowie	31	6
Razem	39 522	38 639

Koszt lub wartość z wyceny (brutto) – okres zakończony 30 czerwca 2026 roku

Wyszczególnienie	Budynki	Aktywa z tytułu prawa do użytkowania - budynki	Maszyny i urządzenia	Aktywa z tytułu prawa do użytkowania - 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	1 180	50 773	19 111	1 098	488	7 259	2 563	6	82 478
Nabycia	–	–	4 723	–	–	–	2	175	4 900
Umowy leasingu	–	–	–	–	–	215	–	–	215
Inne (w tym: indeksacje)	–	941	–	–	–	–	–	–	941
Zbycia	–	–	-787	–	-246	-257	-79	–	-1 369
Zmniejszenia z tyt. likwidacji	–	–	-21	–	–	–	–	–	-21
Wpływ różnic kursowych	–	12	25	–	–	–	-3	–	34
Przyjęcie środków trwałych z środków trwałych w budowie	–	–	–	–	–	–	–	-150	-150
Stan na 30 czerwca 2026 roku	1 180	51 726	23 051	1 098	242	7 217	2 483	31	87 028

Umorzenie – okres zakończony 30 czerwca 2026 roku

Wyszczególnienie	Budynki	Aktywa z tytułu prawa do użytkowania - budynki	Maszyny i urządzenia	Aktywa z tytułu prawa do użytkowania - 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	–	–	-673	–	-241	-257	-79	–	-1 250
Eliminacja wskutek likwidacji składników majątku	–	–	-21	–	–	–	–	–	-21
Rozliczenie leasingu	–	-282	–	–	–	–	–	–	-282
Amortyzacja	74	2 404	1 744	127	25	778	50	–	5 202
Wpływ różnic kursowych	–	13	8	–	–	–	-3	–	18
Stan na 30 czerwca 2026 roku	620	23 906	16 446	525	242	3 414	2 353	–	47 506
Wartości bilansowe na koniec okresu	560	27 820	6 605	573	–	3 803	130	31	39 522

Koszt lub wartość z wyceny (brutto) – rok zakończony 31 grudnia 2025 roku

Wyszczególnienie	Budynki	Aktywa z tytułu prawa do użytkowania - budynki	Maszyny i urządzenia	Aktywa z tytułu prawa do użytkowania - 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	–	17	–	848	–	2 818	–	–	3 683
Inne (w tym: indeksacje)	–	-1 021	–	–	–	–	–	–	-1 021
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	1 180	50 773	19 111	1 098	488	7 259	2 563	6	82 478

Umorzenie – rok zakończony 31 grudnia 2025 roku

Wyszczególnienie	Budynki	Aktywa z tytułu prawa do użytkowania - budynki	Maszyny i urządzenia	Aktywa z tytułu prawa do użytkowania - 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	–	–	-1 053	–	-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	29 002	3 723	700	30	4 366	178	6	38 639

5.12. Wartość firmy

Wyszczególnienie	Stan na 30/06/2026	Stan na 31/12/2025
Stan na początek okresu sprawozdawczego	241 015	257 279
Wpływ różnic kursowych	6 309	-16 264
Stan na koniec okresu sprawozdawczego	247 324	241 015

Na dzień 30.06.2026 r. Zarząd na podstawie przeprowadzonej analizy nie zidentyfikował przesłanek utraty wartości firmy.

5.13. Aktywa niematerialne

Wartości bilansowe	Stan na 30/06/2026	Stan na 31/12/2025
Aktywowane prace rozwojowe	21 515	23 764
Inne wartości niematerialne, w tym relacje z klientami	65 521	66 871
Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	168	133
Razem	87 204	90 768

Wartość brutto – okres zakończony 30 czerwca 2026 roku

Wartość brutto	Aktywowane prace rozwojowe	Inne, w tym relacje z klientami	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	Razem
Stan na 1 stycznia 2026 roku	49 461	85 393	133	134 987
Zwiększenia	–	34	35	69
Wpływ różnic kursowych	–	3 650	–	3 650
Stan na 30 czerwca 2026 roku	49 461	89 077	168	138 706

Skumulowane umorzenie i utrata wartości – okres zakończony 30 czerwca 2026 roku

Skumulowane umorzenie i utrata wartości	Aktywowane prace rozwojowe	Inne, w tym relacje z klientami	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	Razem
Stan na 1 stycznia 2026 roku	25 697	18 522	–	44 219
Amortyzacja	2 249	4 257	–	6 506
Wpływ różnic kursowych	–	777	–	777
Stan na 30 czerwca 2026 roku	27 946	23 556	–	51 502
Wartości bilansowe na koniec okresu	21 515	65 521	168	87 204

Wartość brutto – rok zakończony 31 grudnia 2025 roku

Wartość brutto	Aktywowane prace rozwojowe	Inne, w tym relacje z klientami	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	Razem
Stan na 1 stycznia 2025 roku	49 461	96 855	36	146 352
Zwiększenia	–	56	97	153
Wpływ różnic kursowych	–	-11 028	–	-11 028
Zmniejszenia z tyt. likwidacji	–	-490	–	-490
Stan na 31 grudnia 2025 roku	49 461	85 393	133	134 987

Skumulowane umorzenie i utrata wartości – rok zakończony 31 grudnia 2025 roku

Skumulowane umorzenie i utrata wartości	Aktywowane prace rozwojowe	Inne, w tym relacje z klientami	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	Razem
Stan na 1 stycznia 2025 roku	20 324	11 418	–	31 742
Amortyzacja	5 373	8 761	–	14 134
Wpływ różnic kursowych	–	-1 167	–	-1 167

Skumulowane umorzenie i utrata wartości	Aktywowane prace rozwojowe	Inne, w tym relacje z klientami	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	Razem
Zmniejszenia z tyt. likwidacji	–	-490	–	-490
Stan na 31 grudnia 2025 roku	25 697	18 522	–	44 219
Wartości bilansowe na koniec okresu	23 764	66 871	133	90 768

Prace rozwojowe są związane w głównej mierze z:

- zakończeniem prac rozwojowych pod nazwą LiveBank SaaS, obejmujących projekty „Prace rozwojowe LiveBank SaaS 2023” oraz „Prace rozwojowe LiveBank SaaS”. Dla obu wartości niematerialnych okres ekonomicznej użyteczności wynosi 10 lat, a amortyzacja naliczana jest według stawki 10% rocznie, przy czym dla projektu LiveBank SaaS 2023 amortyzacja będzie naliczana do grudnia 2033 roku, natomiast dla projektu LiveBank SaaS – do grudnia 2032 roku;

- zakończeniem prac rozwojowych pod nazwą „Prace badawczo-rozwojowe Open SaaS Alpha”. Dla tej wartości niematerialnej okres ekonomicznej użyteczności wynosi 10 lat, a amortyzacja będzie naliczana do grudnia 2031 roku według stawki 10% rocznie.

Inne aktywa niematerialne wynoszą 89 mln zł brutto i powstały w związku z rozpoznananiem składników aktywów niematerialnych w wyniku przejęcia w roku 2024 spółki Prosoft LLC w Stanach Zjednoczonych oraz podpisania przez spółkę zależną Software Mind CF S.R.L umowy ze spółką Gama Software Solutions S.R.L. na przejęcie części jej przedsiębiorstwa. Na pozycję innych aktywów niematerialnych składają się głównie relacje z klientami stanowiące istotną część przejętego portfela wartości niematerialnych, odzwierciedlające wartość utrwalonych, dochodowych relacji z kontrahentami spółki.

5.14. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Wyszczególnienie	Stan na 30/06/2026	Stan na 31/12/2025 (dane przekształcone)
Należności z tytułu dostaw i usług (brutto)	108 888	95 337
Odpis aktualizujący wartość należności z tytułu dostaw i usług	-6 333	-7 104
Należności z tytułu dostaw i usług (netto)	102 555	88 233
Należności krótkoterminowe pozostałe (brutto)	875	922
Odpis aktualizujący wartość należności krótkoterminowych pozostałych	-114	–
Należności krótkoterminowe pozostałe (netto)	761	922

Wartość brutto poszczególnych grup oraz wysokość odpisów kształtowały się następująco:

Należności z tytułu dostaw i usług – stan na 30.06.2026

Należności krótkoterminowe:	Bieżące	1-30 dni	31-90 dni	91-180 dni	181-360 dni	Powyżej 360 dni	Razem
Stan na 30.06.2026							
Wartość brutto	86 321	9 920	4 463	945	2 906	4 333	108 888
Odpis aktualizujący (-)	-	-	-	-	2 000	4 333	6 333
Należności netto	86 321	9 920	4 463	945	906	-	102 555
% odpisu	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	68,82%	100,00%	5,82%

Należności z tytułu dostaw i usług – stan na 31.12.2025

Należności krótkoterminowe:	Bieżące	1-30 dni	31-90 dni	91-180 dni	181-360 dni	Powyżej 360 dni	Razem
Stan na 31.12.2025							
Wartość brutto	79 391	6 504	3 182	748	1 660	3 852	95 337
Odpis aktualizujący (-)	268	42	534	748	1 660	3 852	7 104
Należności netto	79 123	6 462	2 648	-	-	-	88 233
% odpisu	0,34%	0,65%	16,78%	100,00%	100,00%	100,00%	7,45%

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

Wyszczególnienie	Stan na 30/06/2026	Stan na 31/12/2025 (dane przekształcone)
Stan na początek okresu sprawozdawczego	7 104	5 941
Utworzenie odpisu aktualizującego wartość należności z tytułu dostaw i usług	388	5 638
Kwoty odpisane jako nieściągalne	41	-3 271
Odwrocenie odpisu aktualizującego wartość należności z tytułu dostaw i usług	-1 176	-1 196
Wpływ różnic kursowych	-24	-8
Stan na koniec okresu sprawozdawczego	6 333	7 104

Określając poziom ściągalności należności z tytułu dostaw i usług Grupa uwzględnia 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.

5.15. Kapitał akcyjny

Wyszczególnienie	Stan na 30/06/2026	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

W dniu 24 czerwca 2026 roku dokonano subskrypcji akcji zwykłych na okaziciela, serii L wyemitowanych w ramach programu motywacyjnego Spółki oraz 10 sierpnia doszło do przyznania akcji w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego. Liczba akcji na okaziciela serii L wynosi 53.370. W związku z podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki w wyniku przyznania akcji, wysokość kapitału zakładowego Spółki będzie wynosiła 3.723 tys. PLN i dzieli się na 12.408.874 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 0,30 zł każda akcja.

5.15.1. Akcje zwykłe mające pełne pokrycie w kapitale

Wyszczególnienie	Liczba akcji (szt.)	Kapitał podstawowy (tys. PLN)
Stan na 31 grudnia 2025 r.	12 355 504	3 707
Zwiększenia / zmniejszenia	–	–
Stan na 30 czerwca 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 30.06.2026, 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 akcję. 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 warrant subskrypcyjny traci 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 jedną akcję 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).

Rada Nadzorcza Spółki w dniu 12 maja 2026 roku uchwaliła, że w wyniku przeprowadzenia testu warunku dodatkowego, po ogłoszeniu przez Spółkę Raportu Rocznego 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 Rocznego za rok 2025, określiła, że posiadaczom warrantów subskrypcyjnych przysługuje prawo do objęcia 53 370 akcji zwykłych na okaziciela serii L Spółki.

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania zakończono subskrypcję akcji serii L w ramach programu motywacyjnego. Liczba akcji objętych subskrypcją wyniosła 53.370. Przydział akcji nastąpił w dniu 24.06.2026 r. Wartość przeprowadzonej subskrypcji, rozumianej jako iloczyn liczby papierów wartościowych objętych ofertą i ceny emisyjnej wyniosła 133.425,00 PLN.

Do przyznania akcji doszło w dniu 10.08.2026 r. w związku z zapisaniem akcji na rachunkach papierów wartościowych uprawnionych osób.

Na 31.12.2025 całkowity koszt programu Opcji Menedżerskich w Ailleron SA ujęty w wynikach to wartość 2.196 tys. PLN. W pierwszym półroczu 2026 Spółka naliczyła ostatnią transzę programu motywacyjnego w kwocie 338 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)
- 4) kursy średnie wymiany walut publikowane przez NBP

Ujęcie w rachunku wyników

Do dnia 30 czerwca 2026 r. Grupa rozpoznała koszty programu w wysokości 2 406 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 2 736 tys. PLN (w tym 1 324 tys. PLN naliczone w pierwszym półroczu 2026 roku).

5.16. Zyski zatrzymane i dywidendy oraz udziały niekontrolujące

5.16.1. Zyski zatrzymane i dywidendy

Wyszczególnienie	6 miesięcy zakończonych 30/06/2026	12 miesięcy zakończonych 31/12/2025 (dane przekształcone)
Zyski zatrzymane	109 215	100 624

Zmiana stanu zysków zatrzymanych	6 miesięcy zakończonych 30/06/2026	12 miesięcy zakończonych 31/12/2025 (dane przekształcone)
Stan na początek okresu sprawozdawczego	100 624	60 293
Zysk netto przypadający właścicielom jednostki dominującej	9 678	19 782
Przeniesienie zysku z lat ubiegłych jednostki dominującej do kapitału zapasowego	-1 087	–
Pokrycie strat z lat ubiegłych jednostki dominującej na kapitał zapasowy	–	300
Wyksięgowanie zobowiązania z tyt. opcji PUT	–	13 172
Transakcja z udziałowcami mniejszościowymi	–	7 077
Stan na koniec okresu sprawozdawczego	109 215	100 624

5.16.2. Udziały niekontrolujące

Wyszczególnienie	6 miesięcy zakończonych 30/06/2026	12 miesięcy zakończonych 31/12/2025 (dane przekształcone)
Saldo na początek okresu sprawozdawczego	166 226	157 652
Różnice kursowe z wyceny jednostek zależnych	4 347	-9 977
Zysk z danego roku przypadający udziałom niekontrolującym	13 752	34 613
Transakcja z udziałowcami niekontrolującymi - wykup udziałów niekontrolujących	–	-6 022
Dywidenda	-10 040	-10 040
Saldo na koniec okresu sprawozdawczego	174 285	166 226

5.17. Pozostałe aktywa finansowe oraz instrumenty wyceniane w wartości godziwej

5.17.1. Pozostałe aktywa finansowe

Wyszczególnienie	Stan na 30/06/2026	Stan na 31/12/2025
Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		
Transakcja IRS (Interest Rate Swap)	25	–
Opcje CALL	20 670	15 370
Flexiterm forward	–	507
SUMA	20 695	15 877
Pożyczki wykazane wg zamortyzowanego kosztu		
Pożyczki udzielone jednostkom pozostałym - długoterminowe	1 596	1 526
SUMA	1 596	1 526
Razem	22 291	17 403
Aktywa trwałe	22 291	17 403
Aktywa obrotowe	–	–
Razem	22 291	17 403

5.17.2. Instrumenty wyceniane w wartości godziwej

Wyszczególnienie	Wycena w wartości godziwej przez wynik finansowy – Stan na 30/06/2026	Wycena w zamortyzowanym koszcie – Stan na 30/06/2026	Wycena w wartości godziwej przez wynik finansowy – Stan na 31/12/2025	Wycena w zamortyzowanym koszcie – Stan na 31/12/2025
Aktywa finansowe				
Środki pieniężne	–	79 239	–	95 891
Należności z tytułu dostaw i usług	–	102 555	–	88 233
Należności krótkoterminowe pozostałe	–	761	–	922
Flexitem forward	–	–	507	–
Opcje CALL	20 670	–	15 370	–
Zobowiązania finansowe				
Kredyty i pożyczki	–	180 160	–	193 473
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	–	41 410	–	42 065
Pozostałe zobowiązania	–	5 215	–	8 088
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	–	5 121	–	1 394
Transakcja IRS (Interest Rate Swap)	362	–	729	–

Hierarchia ustalania wartości godziwej: Instrumenty pochodne IRS, Flexitem 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) 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

Wyszczególnienie	Stan na 30/06/2026	Stan na 31/12/2025
Kredyty w rachunku bieżącym	4 062	3 867
Kredyty bankowe	176 098	189 606
SUMA	180 160	193 473
Zobowiązania długoterminowe	141 515	154 913
Zobowiązania krótkoterminowe	38 645	38 560
Razem	180 160	193 473

Podsumowanie umów kredytowych

Umowa kredytowa – mBank S.A.

Parametr umowy	Warunki
Instytucja 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 w następstwie złamania kowenantu opartego na wyniku jednostkowym Spółki
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 w następstwie złamania kowenantu opartego na wyniku jednostkowym Spółki
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. Spółka planuje odnowienie finansowania na kolejne 12-24 miesięcy
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

Umowa kredytowa – BNP Paribas Bank Polska S.A.

Parametr umowy	Warunki
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.

5.19. Zobowiązania z tytułu umowy leasingu

Wyszczególnienie	Stan na 30/06/2026	Stan na 31/12/2025
Zobowiązania z tytułu leasingu	39 240	41 490
Zobowiązania z tyt. umowy leasingu razem	39 240	41 490

Struktura terminowa	Stan na 30/06/2026	Stan na 31/12/2025
Zobowiązania długoterminowe	32 699	35 115
Zobowiązania krótkoterminowe	6 541	6 375
Zobowiązania z tyt. umowy leasingu razem	39 240	41 490

Najbardziej istotne zobowiązanie leasingowe stanowi najem powierzchni biurowej, które na dzień bilansowy 30.06.2026 r. wynosi 33 990 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).

Wyszczególnienie	Stan na 30/06/2026	Stan na 31/12/2025
Zarząd Spółki	628	3 640
Rada Nadzorcza	246	405
W tym składki ZUS	25	36

Kwota ta obejmuje zarówno powołanie jak również inne formy wypłaty, które są wykazane w notcie poniżej o transakcjach z członkami kadry kierowniczej. Informacje dotyczące Programu Opcji Menedżerskich zostały zaprezentowane w notce 5.15.2

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 30 czerwca 2026 r. Grupa rozpoznała koszty programu w wysokości 2 406 tys. PLN.

Cena realizacji każdej opcji będzie odpowiadać wartości nominalnej udziałów i zostanie ustalona w taki sposób, aby łączna wartość realizacji wszystkich przyznanych opcji odpowiadała łącznej liczbie przyznanych opcji pomnożonej przez wartość nominalną jednego udziału

SPRZEDAŻ USŁUG NAJMU BIURA

Nazwa Spółki	6 miesięcy zakończonych 30/06/2026	6 miesięcy zakończonych 30/06/2025	3 miesiące zakończone 30/06/2026	3 miesiące zakończone 30/06/2025
IIF Sp. z o.o. (przed przekształceniem IIF RMS Ventures LLC S.K.A.)	–	7	–	4
Razem	–	7	–	4

ZAKUP USŁUG KONSULTINGOWYCH

Nazwa Spółki	6 miesięcy zakończonych 30/06/2026	6 miesięcy zakończonych 30/06/2025	3 miesiące zakończone 30/06/2026	3 miesiące zakończone 30/06/2025
Rafał Styczeń	263	420	173	210
UNIVI Advisory TOMASZ KRÓL	245	127	141	67
PIOTR PIĄTOSA plaT Consulting	–	191	–	79
Aracton - Sławomir Soszyński	–	83	–	83
BUSINESS CONSULTANCY KAMIL MARCIN PORTKA	215	–	125	–
Razem	723	821	439	439

ZOBOWIĄZANIA

Nazwa Spółki	Stan na 30/06/2026	Stan na 31/12/2025
Rafał Styczeń	55	51
UNIVI Advisory TOMASZ KRÓL	43	31
Aracton - Sławomir Soszyński	–	63
BUSINESS CONSULTANCY KAMIL MARCIN PORTKA	37	37
Razem	135	182

5.21. Jednostki zależne

Nazwa jednostki zależnej	Podstawowa działalność	Miejsce rejestracji i prowadzenia działalności	Udział i prawa głosu – Stan na 30/06/2026	Udział i prawa głosu – Stan na 31/12/2025
FlexSpace Sp. z o.o.			100%	–
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 100% udziałów) w związku z likwidacją wszystkie aktywa tego podmiotu przeszły na własność Software Mind Inc
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 100% udziałów) w związku z likwidacją wszystkie aktywa tego podmiotu przeszły na własność Software Mind Inc
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 100% udziałów) w związku z likwidacją wszystkie aktywa tego podmiotu przeszły na własność Software Mind Inc
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 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. Szczegółowe informacje nt. transakcji podziału przedstawiono w nodzie 12 Jednostkowego Sprawozdania Finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2025.

5.22. Udzielone gwarancje bankowe – zabezpieczenie umów najmu

Wyszczególnienie	Stan na 30/06/2026	Stan na 31/12/2025
Gwarancja z tytułu umów najmu	2 000	2 000

Spółka Ailleron zakupiła wyżej wymienioną gwarancję dla beneficjenta Podium Investment Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie w formie gwarancji bankowej wydanej przez mBank S.A. Gwarancja dotyczy umowy wynajmu powierzchni w budynku Podium Park w Krakowie.

5.23. Zdarzenia po dniu bilansowym

Powołanie nowego Członka Rady Nadzorczej

W dniu 6.08.2026 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki powołało Pana Norberta Biedrzyckiego na stanowisko Członka Rady Nadzorczej Spółki.

W związku z powyższym skład Rady Nadzorczej Spółki trwającej wspólnej kadencji przedstawia się następująco:

- Rafał Styczeń (Przewodniczący Rady Nadzorczej),
- Dariusz Orłowski,
- Michał Wnorowski,
- Axel Styczeń,
- Norbert Biedrzycki.

Przyznanie akcji w ramach warunkowego podwyższenia kapitału

W dniu 10.08.2026 r. przyznano w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki łącznie 53.370 akcji zwykłych na okaziciela serii L o wartości nominalnej 0,30 zł każda akcja, uprawniających łącznie do 53.370 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki („Akcje”). Akcje zostały objęte w całości zamian za wkłady pieniężne oraz w wyniku realizacji praw z warrantów subskrypcyjnych w związku z realizacją programu motywacyjnego przyjętego uchwałą nr 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta z dnia 24.09.2021 roku w przedmiocie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki wraz z wyłączeniem prawa poboru akcjonariuszy Spółki oraz uchylenia uchwały nr 22 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 5.06.2019 roku. Do przyznania Akcji doszło w dniu 10.08.2026 r. w związku z zapisaniem Akcji na rachunkach papierów wartościowych uprawnionych osób.

W związku z podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki w wyniku przyznania Akcji, wysokość kapitału zakładowego Spółki wynosi aktualnie 3.722.662,20 zł i dzieli się na 12.408.874 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 0,30 zł każda akcja, w tym:

- 3.981.830 akcji serii A;
- 2.569.480 akcji serii B;
- 700.935 akcji serii C;
- 40.000 akcji serii D;
- 1.827.591 akcji serii E;
- 165.694 akcji serii F;
- 622.699 akcji serii G;
- 467.025 akcji serii H;
- 820.687 akcji serii I;
- 409.563 akcji serii J;
- 750.000 akcji serii K;
- 53.370 akcji serii L.

Ogólna liczba głosów wynikająca ze wszystkich wyemitowanych akcji Emitenta wynosi 16.390.704.

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 (rynki krajowe oraz zagraniczne) 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 30.06.2026 r. Grupa nie wykazuje należności od tego kontrahenta.

5.25. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

W dniu 28 września 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, 28.09.2026 r.

aileron^