ailleron

Grupa kapitałowa
Ailleron SA

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe

za okres 9 miesięcy zakończonych 30/09/2026

Sporządzone według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonych przez Unię Europejską.

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

1. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	Nota	Stan na 30/09/2026 (dane niebadane)	Stan na 31/12/2025 (dane przekształcone)
AKTYWA TRWAŁE		**401 983**	**393 369**
Rzeczowe aktywa trwałe	11	39 787	38 639
Wartość firmy	12	250 246	241 015
Aktywa niematerialne	13	85 294	90 768
Pozostałe aktywa finansowe	17	22 381	17 403
Pozostałe aktywa		113	112
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		4 162	5 432
AKTYWA OBROTOWE		**227 537**	**213 007**
Zapasy		2 195	464
Należności z tytułu dostaw i usług	14	108 185	88 233
Należności krótkoterminowe pozostałe	14	260	922
Pozostałe aktywa		3 490	3 857
Aktywa kontraktowe	6	7 618	8 466
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		1 593	2 955
Należności z tytułu innych podatków niż podatek dochodowy		14 741	12 219
Środki pieniężne		89 455	95 891
AKTYWA RAZEM		**629 520**	**606 376**

PASYWA	Nota	Stan na 30/09/2026 (dane niebadane)	Stan na 31/12/2025 (dane przekształcone)
KAPITAŁ WŁASNY		**346 970**	**302 058**
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej		161 359	135 832
Kapitał akcyjny	15	3 723	3 707
Nadwyżka ze sprzedaży akcji ponad wartość nominalną		38 229	38 112
Kapitał zapasowy		1 087	–
Kapitał rezerwowy		7 675	6 014
Zyski zatrzymane	16	117 196	100 624
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		-6 551	-12 625
Udziały niekontrolujące	16	185 611	166 226
ZOBOWIĄZANIA		**282 550**	**304 318**
Zobowiązania długoterminowe		168 464	190 945
Długoterminowe zobowiązania leasingowe	19	32 914	35 115
Długoterminowe zobowiązania z tyt. otrzymanych kredytów	18	133 388	154 913
Zobowiązania w związku ze świadczeniami pracowniczymi		457	450
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		1 705	467
Zobowiązania krótkoterminowe		114 086	113 373
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		43 553	42 065
Zobowiązania kontraktowe	6	2 501	8 309
Krótkoterminowe zobowiązania z tyt. otrzymanych kredytów	18	41 525	38 560
Krótkoterminowe zobowiązania leasingowe	19	5 230	6 375
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe		5 127	1 394
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		1 531	703
Zobowiązania z tytułu innych podatków niż podatek dochodowy		5 310	4 196
Zobowiązania w związku ze świadczeniami pracowniczymi		3 982	3 587
Rezerwy krótkoterminowe		–	96
Pozostałe zobowiązania		5 327	8 088
PASYWA RAZEM		**629 520**	**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 30.09.2026

Wyszczególnienie	Nota	9 miesięcy zakończonych 30/09/2026 (dane niebadane)	9 miesięcy zakończonych 30/09/2025 (dane niebadane)	3 miesiące zakończone 30/09/2026 (dane niebadane)	3 miesiące zakończone 30/09/2025 (dane niebadane)
Działalność kontynuowana					
Przychody ze sprzedaży	6,7	452 698	417 966	162 784	134 767
Koszt własny sprzedaży (koszt sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów)		337 588	310 105	118 963	100 047
Zysk brutto ze sprzedaży		**115 110**	**107 861**	**43 821**	**34 720**
Koszty sprzedaży		23 055	26 099	8 720	8 303
Koszty ogólnego zarządu		44 403	43 296	14 120	13 854
Pozostałe przychody operacyjne		98	1 538	-148	232
Pozostałe koszty operacyjne		76	1 220	-204	467
Utrata wartości należności i aktywów kontraktowych		-1 676	846	-658	431
Zysk na działalności operacyjnej		**49 350**	**37 938**	**21 695**	**11 897**
Przychody finansowe	9	7 180	18 107	-61	-57
Koszty finansowe	10	9 246	16 066	3 364	895
Zysk przed opodatkowaniem		**47 284**	**39 979**	**18 270**	**10 945**
Podatek dochodowy		6 620	-3 347	1 036	-9 138
ZYSK NETTO		**40 664**	**43 326**	**17 234**	**20 083**
Zysk netto, z tego przypadający:		40 664	43 326	17 234	20 083
Akcjonariuszom jednostki dominującej		17 659	16 564	7 981	8 929
Udziałom niedającym kontroli		23 005	26 762	9 253	11 154
Zysk netto na jedną akcję zwykłą (w zł/gr na jedną akcję):					
- podstawowy		1,42	1,34	0,64	0,72
- rozwodniony		1,42	1,31	0,64	0,70

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 – 30.09.2026

Wyszczególnienie	9 miesięcy zakończonych 30/09/2026 (dane niebadane)	9 miesięcy zakończonych 30/09/2025 (dane niebadane)	3 miesiące zakończone 30/09/2026 (dane niebadane)	3 miesiące zakończone 30/09/2025 (dane niebadane)
ZYSK NETTO	**40 664**	**43 326**	**17 234**	**20 083**
POZOSTAŁE CAŁKOWITE DOCHODY			**–**	**–**
Pozycje, które mogą być przeniesione do wyniku	12 494	-21 784	3 911	-3 098
Pozycje nieprzenoszone do wyniku	–	–	–	–
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	12 494	-22 252	3 911	-848
Podatek dochodowy dot. pozycji, które mogą być przeniesione	–	468	–	-2 250
RAZEM POZOSTAŁE CAŁKOWITE DOCHODY NETTO	**12 494**	**-21 784**	**3 911**	**-3 098**
SUMA CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	**53 158**	**21 542**	**21 145**	**16 985**
przypadających akcjonariuszom jednostki dominującej	23 733	5 406	9 819	7 350
przypadających udziałom niedającym kontroli	29 425	16 136	11 326	9 635

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 30.09.2026

Wyszczególnienie	9 miesięcy zakończonych 30/09/2026 (dane niebadane)	9 miesięcy zakończonych 30/09/2025 (dane niebadane)
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk netto za rok obrotowy	40 664	43 326
Korekty:	-1 367	3 123
Koszt podatku dochodowego ujęty w wyniku	6 620	-3 347
Koszty finansowe netto ujęte w wyniku	1 494	-12 382
Zysk/Strata ze zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych	148	-168
Zysk/Strata ze zbycia jednostki zależnej	–	1 394
Amortyzacja aktywów trwałych	17 656	17 440
(Dodatnie) / ujemne różnice kursowe netto	-1 705	3 684
(Zwiększenie) / zmniejszenie salda należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	-21 812	8 833
(Zwiększenie) / zmniejszenie stanu zapasów	-1 731	-87
(Zwiększenie) / zmniejszenie aktywów kontraktowych oraz pozostałych aktywów	1 215	-3 079
Zwiększenie / (zmniejszenie) salda zobowiązań z tytułu dostaw i usług	1 488	4 818
Zmniejszenie salda zobowiązań kontraktowych	-5 808	-4 395
Zwiększenie / (zmniejszenie) rezerw	299	1 185
Zwiększenie / (zmniejszenie) pozostałych zobowiązań	3 033	-12 485
Pozostałe	1 374	447
Korekta z tyt. programu motywacyjnego	-3 638	1 265
Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej	39 297	46 449
Zapłacone odsetki	-6 047	-9 064
Zapłacony podatek dochodowy	-1 524	-4 992
ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	**31 726**	**32 393**
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Płatności z tytułu nabycia jednostek zależnych pomniejszone o nabyte środki pieniężne	–	-44 958
Płatności za rzeczowe aktywa trwałe	-7 870	-2 979
Płatności za aktywa niematerialne	-131	-97
Wpływy z tytułu zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych	616	334
ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO WYDANE W ZWIĄZKU Z DZIAŁALNOŚCIĄ INWESTYCYJNĄ	**-7 385**	**-47 700**
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Spłata rat kredytowych	-26 439	-21 275
Wpływy z tytułu emisji akcji	133	–
Wpływy z kredytów	5 494	15 455
Wypłata dywidendy dla udziałowców niekontrolujących	-5 974	-10 040
Spłata zadłużenia z tyt. umów leasingu	-3 991	-2 707
ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO Z W DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ	**-30 777**	**-18 567**
Zwiększenie/ (zmniejszenie) netto środków pieniężnych	**-6 436**	**-33 874**
Środki pieniężne na początek okresu sprawozdawczego	95 891	103 356
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO	**89 455**	**69 482**

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 września 2026 roku

Wyszczególnienie	Kapitał akcyjny	Nadwyżka ze sprzedaży akcji ponad wartość nominalną	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Zyski zatrzymane	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zależnych	Przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	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	–	–	–	–	17 659	–	17 659	23 005	40 664
Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy (netto)	–	–	–	–	–	6 074	6 074	6 420	12 494
Suma całkowitych dochodów	**–**	**–**	**–**	**–**	**17 659**	**6 074**	**23 733**	**29 425**	**53 158**
Podwyższenie kapitału - Przyznanie akcji w ramach zrealizowanego programu dla Menedżerów	16	117	–	–	–	–	133	–	133
Kapitał rezerwowy na program opcyjny	–	–		1 661	–	–	1 661	–	1 661
Przeniesienie zysku z lat ubiegłych jednostki dominującej	–	–	1 087	–	-1 087	–	–	–	–
Wypłata dywidendy	–	–	–	–	–	–	–	-10 040	-10 040
Zmiana kapitałów własnych	**16**	**117**	**1 087**	**1 661**	**16 572**	**6 074**	**25 527**	**19 385**	**44 912**
Stan na 30 września 2026 roku (dane niebadane)	**3 723**	**38 229**	**1 087**	**7 675**	**117 196**	**-6 551**	**161 359**	**185 611**	**346 970**
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	–	–	–	–	16 564	–	16 564	26 762	43 326
Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy (netto)	–	–	–	–	–	-11 158	-11 158	-10 626	-21 784
Suma całkowitych dochodów	**–**	**–**	**–**	**–**	**16 564**	**-11 158**	**5 406**	**16 136**	**21 542**
Wyksięgowanie zobowiązania z tyt. opcji PUT	–	–	–	–	13 172	–	13 172	–	13 172
Transakcja z udziałowcami mniejszościowymi	–	–	–	–	7 066	–	7 066	-6 022	1 044
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**	**37 102**	**-11 158**	**26 909**	**74**	**26 983**
Stan na 30 września 2025 roku (dane niebadane)	**3 707**	**38 112**	**–**	**3 512**	**97 395**	**-13 435**	**129 291**	**157 726**	**287 017**

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

5. Noty objaśniające do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

5.1. Informacje ogólne

5.1.1. Informacje o Grupie Kapitałowej Ailleron SA

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

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

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

5.2. Oświadczenie o zgodności oraz ogólne zasady sporządzania

Niniejsze niebadane skrócone śródroczne Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe obejmujące okres 9 miesięcy zakończonych 30 września 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 9 miesięcy zakończonych 30 września 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 września 2026 roku oraz 30 września 2025 roku, przedstawione w niniejszym śródrocznym skróconym Jednostkowym 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 9 miesięcy zakończonych 30 września 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 września 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 wymogi:

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 cząstkowej 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 cząstkowej 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 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 26.11.2026 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
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	9 miesięcy zakończonych 30/09/2026	9 miesięcy zakończonych 30/09/2025	3 miesiące zakończone 30/09/2026	3 miesiące zakończone 30/09/2025
Kraj	125 703	95 226	46 729	27 358
Eksport	326 977	322 691	116 055	107 392
Razem przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	**452 680**	**417 917**	**162 784**	**134 750**
Kraj	18	49	–	17
Razem przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	**18**	**49**	**–**	**17**
Razem	**452 698**	**417 966**	**162 784**	**134 767**

Przychody z eksportu w podziale na rynki

Wyszczególnienie	9 miesięcy zakończonych 30/09/2026	9 miesięcy zakończonych 30/09/2025	3 miesiące zakończone 30/09/2026	3 miesiące zakończone 30/09/2025
Eksport	**326 977**	**322 691**	**116 055**	**107 392**
Unia Europejska	145 720	126 990	52 727	43 316
USA	163 058	182 535	56 061	59 871
Azja	5 544	9 564	2 295	2 084
Inne	12 655	3 602	4 972	2 121

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

Wyszczególnienie	9 miesięcy zakończonych 30/09/2026	9 miesięcy zakończonych 30/09/2025	3 miesiące zakończone 30/09/2026	3 miesiące zakończone 30/09/2025
Przychody ze sprzedaży usług	**452 680**	**417 917**	**162 784**	**134 750**
Przychody ze sprzedaży usług informatycznych	450 400	415 003	161 340	133 759
Przychody ze sprzedaży licencji i oprogramowania własnego	857	1 083	248	340
Przychody ze sprzedaży pozostałych usług (refakturowane koszty najmu)	1 423	1 831	1 196	651
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	**18**	**49**	**–**	**17**
Przychody ze sprzedaży sprzętu informatycznego	18	49	–	17

Wyszczególnienie	Stan na 30/09/2026	Stan na 31/12/2025
Należności handlowe	108 185	88 233
Aktywa kontraktowe	7 618	8 466
Zobowiązania kontraktowe	-2 501	-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 września 2026	Aktywa kontraktowe	Zobowiązania kontraktowe
Kwota na początek okresu	8 466	8 309
Naliczenie	3 688	2 418
Kwoty ujęte jako należności z tytułu dostaw i usług	-4 536	–
Kwoty ujęte w przychodach ze sprzedaży	–	-8 226
Stan na koniec okresu	**7 618**	**2 501**

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	9 miesięcy zakończonych 30/09/2026	9 miesięcy zakończonych 30/09/2025	3 miesiące zakończone 30/09/2026	3 miesiące zakończone 30/09/2025
Koszty według rodzaju				
Amortyzacja	17 656	17 440	5 948	6 020
Wynagrodzenia	87 420	88 294	29 891	27 068
Świadczenia pracownicze	11 259	11 267	3 488	3 340
- w tym składki ZUS	7 685	6 971	3 890	2 453
Zużycie materiałów i energii	720	692	343	40
Usługi obce	278 116	255 917	97 354	83 269
Podatki i opłaty	3 372	2 784	1 193	868
Pozostałe koszty rodzajowe	7 151	5 293	2 899	1 534
Wartość sprzedanych towarów	12	23	–	–
Zmiana stanu produktów	-660	-2 210	687	65
Razem	**405 046**	**379 500**	**141 803**	**122 204**

Koszty w układzie kalkulacyjnym

Wyszczególnienie	9 miesięcy zakończonych 30/09/2026	9 miesięcy zakończonych 30/09/2025	3 miesiące zakończone 30/09/2026	3 miesiące zakończone 30/09/2025
Koszty sprzedaży	23 055	26 099	8 720	8 303
Koszty ogólnego zarządu	44 403	43 296	14 120	13 854
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów	337 576	310 082	118 963	100 048
Wartość sprzedanych towarów	12	23	–	–
Razem	**405 046**	**379 500**	**141 803**	**122 204**

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, Pocztę 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 – 9 miesięcy zakończonych 30/09/2026

Wyszczególnienie	FINTECH – 9 miesięcy zakończonych 30/09/2026	TECHNOLOGY SERVICES – 9 miesięcy zakończonych 30/09/2026	Pozostałe segmenty – 9 miesięcy zakończonych 30/09/2026	Razem – 9 miesięcy zakończonych 30/09/2026	FINTECH – 3 miesiące zakończone 30/09/2026	TECHNOLOGY SERVICES – 3 miesiące zakończone 30/09/2026	Pozostałe segmenty – 3 miesiące zakończone 30/09/2026	Razem – 3 miesiące zakończone 30/09/2026
Przychody na sprzedaży w segmencie	52 073	400 625	–	452 698	19 629	143 155	–	162 784
Koszt własny sprzedaży	41 514	296 074	–	337 588	14 967	103 996	–	118 963
Koszty sprzedaży	4 637	18 418	–	23 055	1 704	7 016	–	8 720
Koszty ogólnego zarządu	5 835	38 568	–	44 403	1 846	12 274	–	14 120
Utrata wartości należności i aktywów kontraktowych	333	1 343	–	1 676	-163	821	–	658
Wynik na segmencie	**420**	**48 908**	**–**	**49 328**	**949**	**20 690**	**–**	**21 639**
Amortyzacja	6 740	10 916	–	17 656	2 197	3 751	–	5 948
EBITDA	**7 160**	**59 824**	**–**	**66 984**	**3 146**	**24 441**	**–**	**27 587**
Pozostałe przychody operacyjne	189	-91	–	98	79	-227	–	-148
Pozostałe koszty operacyjne	-170	94	–	-76	168	36	–	204
Przychody finansowe	275	6 905	–	7 180	-423	362	–	-61
w tym przychody odsetkowe	1	87	–	88	–	24	–	24
Koszty finansowe	-1 628	-7 618	–	-9 246	-437	-2 927	–	-3 364
w tym koszty odsetkowe	-590	-6 953	–	-7 543	-259	-2 124	–	-2 383
Zysk przed opodatkowaniem	**-914**	**48 198**	**–**	**47 284**	**336**	**17 934**	**–**	**18 270**

Przychody i wyniki segmentów – 9 miesięcy zakończonych 30/09/2025

Wyszczególnienie	FINTECH – 9 miesięcy zakończonych 30/09/2025	TECHNOLOGY SERVICES – 9 miesięcy zakończonych 30/09/2025	Pozostałe segmenty – 9 miesięcy zakończonych 30/09/2025	Razem – 9 miesięcy zakończonych 30/09/2025	FINTECH – 3 miesiące zakończone 30/09/2025	TECHNOLOGY SERVICES – 3 miesiące zakończone 30/09/2025	Pozostałe segmenty – 3 miesiące zakończone 30/09/2025	Razem – 3 miesiące zakończone 30/09/2025
Przychody na sprzedaży w segmencie	49 108	367 046	1 812	417 966	14 729	119 438	600	134 767
Koszt własny sprzedaży	39 774	268 568	1 763	310 105	11 495	87 966	586	100 047
Koszty sprzedaży	7 679	18 420	–	26 099	2 181	6 122	–	8 303
Koszty ogólnego zarządu	6 329	36 967	–	43 296	2 522	11 332	–	13 854
Utrata wartości należności i aktywów kontraktowych	-52	-794	–	-846	-74	-357	–	-431
Wynik na segmencie	**-4 726**	**42 297**	**49**	**37 620**	**-1 543**	**13 661**	**14**	**12 132**
Amortyzacja	7 024	10 416	–	17 440	2 281	3 739	–	6 020
EBITDA	**2 298**	**52 713**	**49**	**55 060**	**738**	**17 400**	**14**	**18 152**

Wyszczególnienie	FINTECH – 9 miesięcy zakończonych 30/09/2025	TECHNOLOGY SERVICES – 9 miesięcy zakończonych 30/09/2025	Pozostałe segmenty – 9 miesięcy zakończonych 30/09/2025	Razem – 9 miesięcy zakończonych 30/09/2025	FINTECH – 3 miesiące zakończone 30/09/2025	TECHNOLOGY SERVICES – 3 miesiące zakończone 30/09/2025	Pozostałe segmenty – 3 miesiące zakończone 30/09/2025	Razem – 3 miesiące zakończone 30/09/2025
Pozostałe przychody operacyjne	902	636	–	1 538	180	52	–	232
Pozostałe koszty operacyjne	-97	-1 123	–	-1 220	-21	-446	–	-467
Przychody finansowe	513	17 594	–	18 107	-6	-51	–	-57
w tym przychody odsetkowe	–	335	–	335	–	-68	–	-68
Koszty finansowe	-2 000	-14 066	–	-16 066	-642	-253	–	-895
w tym koszty odsetkowe	-583	-8 520	–	-9 103	-174	-7 931	–	-8 105
Zysk przed opodatkowaniem	**-5 408**	**45 338**	**49**	**39 979**	**-2 032**	**12 963**	**14**	**10 945**

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 30.09.2026 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	9 miesięcy zakończonych 30/09/2026	9 miesięcy zakończonych 30/09/2025	3 miesiące zakończone 30/09/2026	3 miesiące zakończone 30/09/2025
Przychody odsetkowe:				
Pożyczki i należności (obejmujące gotówkę w kasie i lokaty bankowe)	88	335	24	-68
Razem	**88**	**335**	**24**	**-68**
Pozostałe przychody finansowe:				
Wynik netto z tytułu różnic kursowych	1 705	–	-108	–
Wycena instrumentów pochodnych	5 300	17 187	–	–
Zysk ze zbycia inwestycji	87	121	23	52
Pozostałe przychody	–	464	–	-41
Razem	**7 180**	**18 107**	**-61**	**-57**

5.10. Koszty finansowe

Wyszczególnienie	9 miesięcy zakończonych 30/09/2026	9 miesięcy zakończonych 30/09/2025	3 miesiące zakończone 30/09/2026	3 miesiące zakończone 30/09/2025
Koszty odsetkowe:				
Odsetki od kredytów	6 047	7 331	1 998	2 188
Odsetki od zobowiązań z tytułu leasingu	1 484	1 733	380	588
Pozostałe koszty odsetkowe	12	39	5	28
Razem koszty odsetkowe od zobowiązań finansowych	**7 543**	**9 103**	**2 383**	**2 804**
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	–	284	–	284
Razem straty z wyceny aktywów i zobowiązań finansowych	**–**	**1 678**	**–**	**284**
Pozostałe koszty finansowe				
Wynik netto na różnicach kursowych	–	3 684	–	-2 056
Wynik na instrumentach pochodnych	392	1 394	–	160
Pozostałe koszty finansowe	1 311	207	981	-297
Razem pozostałe koszty finansowe	**1 703**	**5 285**	**981**	**-2 193**
Razem koszty finansowe	**9 246**	**16 066**	**3 364**	**895**

5.11. Rzeczowe aktywa trwałe

Wartości bilansowe	Stan na 30/09/2026	Stan na 31/12/2025 (dane przekształcone)
Budynki	655	634
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania - budynki	26 597	29 002
Maszyny i urządzenia	7 015	3 723
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania - maszyny i urządzenia	509	700
Środki transportu	–	30
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania - środki transportu	3 378	4 366
Inne środki trwałe	133	178
Środki trwałe w budowie	1 500	6
Razem	**39 787**	**38 639**

Koszt lub wartość z wyceny (brutto) – okres zakończony 30 września 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	11	–	6 144	–	–	–	26	2 008	8 189
Umowy leasingu	–	–	–	–	–	215	–	–	215
Inne (w tym: indeksacje)	102	1 200	–	–	–	–	–	–	1 302
Zbycia	–	-340	-1 692	–	-246	-320	-79	–	-2 677
Zmniejszenia z tyt. likwidacji	–	–	-1 199	–	–	–	–	–	-1 199
Cesja	–	–	–	–	–	-290	–	–	-290
Wpływ różnic kursowych	–	12	141	–	–	–	5	–	158
Przyjęcie środków trwałych z środków trwałych w budowie	–	–	–	–	–	–	–	-514	-514
Stan na 30 września 2026 roku	**1 293**	**51 645**	**22 505**	**1 098**	**242**	**6 864**	**2 515**	**1 500**	**87 662**

Umorzenie – okres zakończony 30 września 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	–	-340	-1 460	–	-241	-320	-79	–	-2 440
Eliminacja wskutek likwidacji składników majątku	–	–	-1 199	–	–	–	–	–	-1 199
Cesja	–	–	–	–	–	-223	–	–	-223
Rozliczenie leasingu	–	58	–	–	–		–	–	58
Amortyzacja	92	3 547	2 704	191	25	1 136	71	–	7 766
Wpływ różnic kursowych	–	12	57	–	–	–	5	–	74
Stan na 30 września 2026 roku	**638**	**25 048**	**15 490**	**589**	**242**	**3 486**	**2 382**	**–**	**47 875**
Wartości bilansowe na koniec okresu	**655**	**26 597**	**7 015**	**509**	**–**	**3 378**	**133**	**1 500**	**39 787**

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 30/09/2026	Stan na 31/12/2025
Stan na początek okresu sprawozdawczego	**241 015**	**257 279**
Wpływ różnic kursowych	9 231	-16 264
Stan na koniec okresu sprawozdawczego	**250 246**	**241 015**

Na dzień 30.09.2026 r. Zarząd na podstawie przeprowadzonej analizy nie zidentyfikował przesłanek utraty wartości firmy.

5.13. Aktywa niematerialne

Wartości bilansowe	Stan na 30/09/2026	Stan na 31/12/2025
Aktywowane prace rozwojowe	20 391	23 764
Inne wartości niematerialne, w tym relacje z klientami	64 642	66 871
Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	261	133
Razem	**85 294**	**90 768**

Wartość brutto – okres zakończony 30 września 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	**–**	**151**	**128**	**279**
Wpływ różnic kursowych	**–**	**5 310**	**–**	**5 310**
Stan na 30 września 2026 roku	**49 461**	**90 854**	**261**	**140 576**

Skumulowane umorzenie i utrata wartości – okres zakończony 30 września 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	**3 373**	**6 517**	**–**	**9 890**
Wpływ różnic kursowych	**–**	**1 173**	**–**	**1 173**
Stan na 30 września 2026 roku	**29 070**	**26 212**	**–**	**55 282**
Wartości bilansowe na koniec okresu	**20 391**	**64 642**	**261**	**85 294**

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**
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 rozpoznaniem 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 30/09/2026	Stan na 31/12/2025 (dane przekształcone)
Należności z tytułu dostaw i usług (brutto)	114 056	95 337
Odpis aktualizujący wartość należności z tytułu dostaw i usług	-5 871	-7 104
Należności z tytułu dostaw i usług (netto)	**108 185**	**88 233**
Należności krótkoterminowe pozostałe (brutto)	374	922
Odpis aktualizujący wartość należności krótkoterminowych pozostałych	-114	–
Należności krótkoterminowe pozostałe (netto)	**260**	**922**

Wartość brutto poszczególnych grup oraz wysokość odpisów kształtowały się następująco:

Należności z tytułu dostaw i usług – stan na 30.09.2026

Należności krótkoterminowe:	Bieżące	1-30 dni	31-90 dni	91-180 dni	181-360 dni	Powyżej 360 dni	Razem
Stan na 30.09.2026							
Wartość brutto	**96 625**	**6 955**	**2 813**	**576**	**1 915**	**5 172**	**114 056**
Odpis aktualizujący (-)	–	–	–	–	699	5 172	5 871
Należności netto	**96 625**	**6 955**	**2 813**	**576**	**1 216**	**–**	**108 185**
% odpisu	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	36,50%	100,00%	5,15%

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 30/09/2026	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	-137	5 638
Kwoty odpisane jako nieściągalne	–	-3 271
Odwrócenie odpisu aktualizującego wartość należności z tytułu dostaw i usług	-1 159	-1 196
Wpływ różnic kursowych	63	-8
Stan na koniec okresu sprawozdawczego	**5 871**	**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 30/09/2026	Stan na 31/12/2025
Kapitał podstawowy	3 723	3 707
Nadwyżka ze sprzedaży akcji	38 229	38 112
	41 952	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
53 370 szt. akcji na okaziciela serii L	16	–
Kapitał akcyjny razem	**3 723**	**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 wynosi 3.723 tys. PLN 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	53 370	16
Stan na 30 września 2026 r.	**12 408 874**	**3 723**

Wszystkie akcje są w pełni pokryte i posiadają prawo do dywidendy. Akcje serii od B do L 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 akcje. Warranty są nieodpłatne i co do zasady niezbywalne.

Okres obowiązywania Programu

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

Kryteria nabywania praw

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

a) Warunek rynkowy

Wzrost kursu akcji. Warunek Podstawowy obejmuje w pierwszej kolejności osiągniecie przez kurs akcji AILLERON na GPW w Warszawie określonego wzrostu względem kursu wyjściowego wynoszącego 13,09 zł (średni wazony 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 osiągniecia przez skorygowany skonsolidowany zysk netto na jedna akcje przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego (EPS) za dany rok obrotowy określonego wzrostu względem wyjściowego EPS wynoszącego 0,76 zł (skonsolidowany EPS za rok 2020). Warunek ten został zmodyfikowany przez Radę Nadzorczą w czerwcu 2024 roku poprzez dodanie kolejnego warunku dodatkowego objęcia warrantów subskrypcyjnych w ramach Programu dla transzy trzeciej i czwartej Programu (obok dotychczasowego warunku dodatkowego w postaci kontynuacji zatrudnienia w Spółce lub spółce z Grupy Kapitałowej Spółki) – tj. zwiększenie skorygowanego jednostkowego zysku netto Spółki. W tym samym czasie Rada Nadzorcza dokonała zmiany wartości wskaźnika wzrostu skorygowanego skonsolidowanego zysku netto na jedną akcję.

Progi Warunku Podstawowego dla poszczególnych transz przedstawia poniższe zestawienie:

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

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

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

Transza IV (weryfikacja przy raporcie rocznym za 2025 r.): kurs >= 26,18 zł, EPS >= 2,35 zł (zmodyfikowany); EPS jednostkowy >=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 program jest wyjście funduszu Enterprise Investors z inwestycji w spóce 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 września 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 emisje nie więcej niż 1 631 imiennych warrantów subskrypcyjnych (dalej 'Warranty'), z których każdy uprawnia do objęcia jednej akcji zwyklej 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	9 miesięcy zakończonych 30/09/2026	12 miesięcy zakończonych 31/12/2025 (dane przekształcone)
Zyski zatrzymane	117 196	100 624

Zmiana stanu zysków zatrzymanych	9 miesięcy zakończonych 30/09/2026	12 miesięcy zakończonych 31/12/2025 (dane przekształcone)
Stan na początek okresu sprawozdawczego	**100 624**	**60 293**
Zysk netto przypadający właścicielom jednostki dominującej	17 659	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	**117 196**	**100 624**

5.16.2 Udziały niekontrolujące

Wyszczególnienie	9 miesięcy zakończonych 30/09/2026	12 miesięcy zakończonych 31/12/2025 (dane przekształcone)
Saldo na początek okresu sprawozdawczego	166 226	157 652
Różnice kursowe z wyceny jednostek zależnych	6 420	-9 977
Zysk z danego roku przypadający udziałom niekontrolującym	23 005	34 613
Transakcja z udziałowcami niekontrolującymi - wykup udziałów niekontrolujących	–	-6 022
Dywidenda	-10 040	-10 040
Saldo na koniec okresu sprawozdawczego	**185 611**	**166 226**

5.17. Pozostałe aktywa finansowe oraz instrumenty wyceniane w wartości godziwej

5.17.1. Pozostałe aktywa finansowe

Wyszczególnienie	Stan na 30/09/2026	Stan na 31/12/2025
Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		
Transakcja IRS (Interest Rate Swap)	26	–
Opcje CALL	20 670	15 370
Flexiterm forward	–	507
SUMA	**20 696**	**15 877**
Pożyczki wykazane wg zamortyzowanego kosztu		
Pożyczki udzielone jednostkom pozostałym - długoterminowe	1 685	1 526
SUMA	**1 685**	**1 526**
Razem	**22 381**	**17 403**
Aktywa trwałe	22 381	17 403
Aktywa obrotowe	–	–
Razem	**22 381**	**17 403**

5.17.2. Instrumenty wyceniane w wartości godziwej

Wyszczególnienie	Wycena w wartości godziwej przez wynik finansowy – Stan na 30/09/2026	Wycena w zamortyzowanym koszcie – Stan na 30/09/2026	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	–	89 455	–	95 891
Należności z tytułu dostaw i usług	–	108 185	–	88 233
Należności krótkoterminowe pozostałe	–	260	–	922
Flexiterm forward	–	–	507	–
Opcje CALL	20 670	–	15 370	–
Zobowiązania finansowe				
Kredyty i pożyczki	–	174 913	–	193 473
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	–	43 553	–	42 065
Pozostałe zobowiązania	–	5 327	–	8 088
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	–	5 127	–	1 394
Transakcja IRS (Interest Rate Swap)	362	–	729	–

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

Opcje call dotyczące udziałów w spółce zależnej

W ramach umów inwestycyjnych Grupa posiada prawo (opcja call) 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 30/09/2026	Stan na 31/12/2025
Kredyty w rachunku bieżącym	6 942	3 867
Kredyty bankowe	167 971	189 606
SUMA	**174 913**	**193 473**
Zobowiązania długoterminowe	133 388	154 913

Wyszczególnienie	Stan na 30/09/2026	Stan na 31/12/2025
Zobowiązania krótkoterminowe	41 525	38 560
Razem	**174 913**	**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 30.10.2026 roku. W dniu 28 października 2026 r. wpłynęła do Spółki podpisana umowa kredytowa z mBank S.A. zawarta przez Spółkę wspólnie ze spółkami w 100% zależnymi od Emitenta, tj.: Ailleron Outsourcing Services sp. z o.o. oraz FlexSpace sp. z o.o. Przedmiotem Umowy jest udzielenie finansowania w ramach wspólnej wieloproduktowej linii kredytowej typu umbrella do łącznej kwoty 25.000.000 zł (słownie: dwadzieścia pięć milionów złotych). Szczegóły zostały opisane w nocie 5.23 (Zdarzenia po dacie bilansowej) oraz w raporcie ESPI nr 30/2026 z dnia 28.10.2026 r.
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 tyt. umowy leasingu

Wyszczególnienie	Stan na 30/09/2026	Stan na 31/12/2025
Zobowiązania z tytułu leasingu	38 144	41 490
Zobowiązania z tyt. umowy leasingu razem	**38 144**	**41 490**

Struktura terminowa	Stan na 30/09/2026	Stan na 31/12/2025
Zobowiązania długoterminowe	32 914	35 115
Zobowiązania krótkoterminowe	5 230	6 375
Zobowiązania z tyt. umowy leasingu razem	**38 144**	**41 490**

Najbardziej istotne zobowiązanie leasingowe stanowi najem powierzchni biurowej, które na dzień bilansowy 30.09.2026 r. wynosi 33 412 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 30/09/2026	Stan na 31/12/2025
Zarząd Spółki	942	3 640
Rada Nadzorcza	359	405
W tym składki ZUS	33	36

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

Informacje dotyczące Programu Opcji Menedżerskich zostały zaprezentowane w nocie 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 program jest wyjście funduszu Enterprise Investors z inwestycji w spółkę Software Mind i uzyskanie stopy zwrotu na poziomie minimum 2x na zainwestowanym kapitale (dalej „stopa zwrotu inwestycji").

Warunki główne programu

- Łączna liczba przyznanych opcji: 10,36% udziału w kapitale zakładowym spółki Software Mind CF S.R.L
- Cena realizacji: wartość nominalna udziału
- Okres nabywania uprawnień (vesting period): do daty wyjścia z inwestycji
- Okres realizacji po okresie nabywania uprawnień: do daty wyjścia z inwestycji
- Instrument bazowy: udziały spółki Software Mind CF S.R.L.
- Warunki rynkowe: minimalna stopa zwrotu na akcjach spółki Software Mind S.A. w wysokości 2
- Warunki pozarynkowe: realizacja budżetu
- 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 września 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	9 miesięcy zakończonych 30/09/2026	9 miesięcy zakończonych 30/09/2025	3 miesiące zakończone 30/09/2026	3 miesiące zakończone 30/09/2025
IIF Sp. z o.o. (przed przekształceniem IIF RMS Ventures LLC S.K.A.)	–	10	–	3
Razem	**–**	**10**	**–**	**3**

ZAKUP USŁUG KONSULTINGOWYCH

Nazwa Spółki	9 miesięcy zakończonych 30/09/2026	9 miesięcy zakończonych 30/09/2025	3 miesiące zakończone 30/09/2026	3 miesiące zakończone 30/09/2025
IIF Sp. z o.o. (przed przekształceniem IIF RMS Ventures LLC S.K.A.)	–	390	–	390
Rafał Styczeń	380	517	117	97
UNIVI Advisory TOMASZ KRÓL	351	282	106	155
PIOTR PIĄTOSA plaT Consulting	–	191	–	–
Aracton - Sławomir Soszyński	–	235	–	152
Business Consultancy Kamil Portka	339	–	124	–
Razem	**1 070**	**1 615**	**347**	**794**

ZOBOWIĄZANIA

Nazwa Spółki	Stan na 30/09/2026	Stan na 31/12/2025
Rafał Styczeń	65	51
UNIVI Advisory TOMASZ KRÓL	43	31
Aracton - Sławomir Soszyński	–	63
Business Consultancy Kamil Portka	79	37
Razem	**187**	**182**

5.21. Jednostki zależne

Nazwa jednostki zależnej	Podstawowa działalność	Miejsce rejestracji i prowadzenia działalności	Udział i prawa głosu – Stan na 30/09/2026	Udział i prawa głosu – Stan na 31/12/2025
FlexSpace Sp. z o.o.		Al. Jana Pawła II 43b, 31-864 Kraków	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 trzech kwartałów 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 nocie 12 Jednostkowego Sprawozdania Finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2025.

5.22. Udzielone gwarancje bankowe - zabezpieczenie umów najmu

Wyszczególnienie	Stan na 30/09/2026	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

Wypłata zaliczki na poczet dywidendy za rok obrotowy 2026

W dniu 6 października 2026 r., działając na podstawie art. 349 Kodeksu spółek handlowych oraz § 11 ust. 4 Statutu Spółki, Zarząd podjął uchwałę w sprawie wypłaty akcjonariuszom zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy za rok obrotowy 2026.

W dniu 7 października 2026 r. Rada Nadzorcza Spółki, działając na podstawie art. 349 § 1 Kodeksu spółek handlowych oraz § 11 ust. 4 Statutu Spółki, wyraziła zgodę na wypłatę akcjonariuszom Spółki zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy za rok obrotowy 2026, wobec czego został spełniony warunek wskazany w uchwale Zarządu Spółki z dnia 6 października 2026 r.

Zgodnie z podjętą uchwałą określono, że kwota zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy za rok 2026 wyniesie 0,65 zł (słownie: sześćdziesiąt pięć groszy) na jedną akcję, tj. łącznie 8.065.768,10 zł (słownie: osiem milionów sześćdziesiąt pięć tysięcy siedemset sześćdziesiąt osiem złotych 10/100).

Dniem ustalenia uprawnionych do otrzymania zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy za rok obrotowy 2026 został ustalony dzień 3 listopada 2026 r., natomiast termin wypłaty zaliczki został wyznaczony na 10 listopada 2026 r.

Zaliczką na poczet przewidywanej dywidendy objęto wszystkie akcje Spółki uczestniczące w zaliczce na dzień ustalenia prawa do zaliczki.

Zarząd Spółki wskazał, że Spółka posiada środki wystarczające do dokonania planowanej wypłaty. Jednocześnie zatwierdzone sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy 2025 wykazało zysk. Ponadto zgodnie ze śródrocznym skróconym sprawozdaniem finansowym Spółki za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2026 r., poddanym przeglądowi przez niezależnego biegłego rewidenta, zysk netto Spółki wyniósł 16.988.000 zł.

Łączna kwota zaliczki przeznaczona do wypłaty nie przekroczy maksymalnej wysokości dopuszczalnej na podstawie art. 349 § 2 Kodeksu spółek handlowych, tj. połowy zysku osiągniętego od końca poprzedniego roku obrotowego, wykazanego w sprawozdaniu finansowym zbadanym przez biegłego rewidenta, powiększonego o kapitały rezerwowe utworzone z zysku, którymi w celu wypłaty zaliczki może dysponować Zarząd, oraz pomniejszonego o niepokryte straty i akcje własne.

Rejestracja przez Sąd zmiany Statutu Ailleron S.A. oraz zmian danych dotyczących kapitału zakładowego

W dniu 8 października 2026 roku właściwy sąd rejestrowy dokonał rejestracji zmiany § 6 ust. 1 Statutu Spółki.

Zarejestrowana zmiana Statutu Spółki została przyjęta uchwałą nr 4/09/2026 Rady Nadzorczej Spółki z dnia 7 września 2026 roku, podjętą na podstawie upoważnienia zawartego w § 4 ust. 2 uchwały nr 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 24 września 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 czerwca 2019 roku.

Zmiana ma charakter redakcyjny i dostosowuje treść Statutu Spółki do przyznania w dniu 10 sierpnia 2026 roku 53.370 akcji zwykłych na okaziciela serii L, o wartości nominalnej 0,30 zł każda, w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego.

W wyniku dokonanego wpisu ujawniona w rejestrze przedsiębiorców KRS wysokość kapitału zakładowego oraz kapitału wpłaconego została zmieniona z 3.706.651,20 zł na 3.722.662,20 zł, tj. o 16.011,00 zł, a liczba akcji wszystkich emisji wzrosła z 12.355.504 do 12.408.874.

Wraz ze zmianą Statutu, Sąd wpisał do rejestru przedsiębiorców KRS 53.370 akcji serii L, które nie są uprzywilejowane oraz zmianę wartości nominalnej warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego z 246.322,80 zł na 230.311,80 zł.

Kapitał zakładowy ujawniony po wpisie wynosi 3.722.662,20 zł i dzieli się na 12.408.874 akcje o wartości nominalnej 0,30 zł każda. Ogólna liczba głosów wynikających ze wszystkich wyemitowanych akcji Spółki wynosi 16.390.704. Strukturę kapitału zakładowego określa przytoczone poniżej nowe brzmienie § 6 ust. 1 Statutu Spółki.

Zawarcie umowy kredytowej z mBank S.A.

W dniu 28 października 2026 r. wpłynęła do Spółki podpisana umowa kredytowa z mBank S.A. z siedzibą w Warszawie („Bank"), zawarta przez Spółkę wspólnie ze spółkami w 100% zależnymi od Emitenta, tj.: Ailleron Outsourcing Services sp. z o.o. oraz FlexSpace sp. z o.o. („Umowa"). Przedmiotem Umowy jest udzielenie finansowania w ramach wspólnej wieloproduktowej linii kredytowej typu umbrella do łącznej kwoty 25.000.000 zł (słownie: dwadzieścia pięć milionów złotych).

W ramach udzielonego finansowania, zgodnie z ustalonymi sublimitami, Spółka oraz Ailleron Outsourcing Services sp. z o.o. mogą korzystać z kredytu w rachunku bieżącym, kredytu obrotowego oraz gwarancji bankowych, natomiast FlexSpace sp. z o.o. może korzystać z gwarancji bankowych.

Finansowanie zostało udzielone do dnia 31 października 2028 r., z możliwością, aby termin ważności udzielonych gwarancji wykraczał poza termin ważności linii i nie przekraczał dnia 30 października 2029 r.

Oprocentowanie kredytów jest zmienne i ustalane jako suma odpowiedniej stawki bazowej POLSTR (POLSTR O/N dla kredytu w rachunku bieżącym oraz POLSTR 1M Stopa Składana dla kredytu obrotowego) i marży Banku.

Zabezpieczeniem udzielonego finansowania jest cesja na rzecz Banku wierzytelności Spółki należnych od jej dłużników oraz weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową, poręczony przez Ailleron Outsourcing Services sp. z o.o.

Pozostałe warunki Umowy nie odbiegają od warunków powszechnie stosowanych dla tego typu umów.

Umowa zapewnia kontynuację finansowania bieżącej działalności Spółki, z którego Spółka korzystała na podstawie dotychczasowej umowy kredytowej z Bankiem. O dotychczasowej umowie Spółka informowała w raporcie bieżącym ESPI nr 17/2021 z dnia 25 czerwca 2021 r. oraz kolejnych raportach dotyczących jej zmian, ostatnio w raporcie bieżącym ESPI nr 19/2025 z dnia 29 października 2025 r.

Umowa zastępuje dotychczasowe umowy kredytowe zawarte z Bankiem przez Spółkę oraz przez Ailleron Outsourcing Services sp. z o.o. i zapewnia kontynuację finansowania bieżącej działalności obu tych spółek, z którego korzystały one na podstawie dotychczasowych umów.

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 30.09.2026 r. Grupa nie wykazuje należności od tego kontrahenta.

5.25. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

W dniu 26 listopada 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, 26.11.2026 r.

ailleron