

---

# **Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe**

---

za okres 6 miesięcy zakończonych 30/06/2025

SPORZĄDZONE WEDŁUG MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW SPRAWOZDAWCZOŚCI  
FINANSOWEJ ZATWIERDZONYCH PRZEZ UNIĘ EUROPEJSKĄ

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



**SKRÓCONE NIEBADANE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE  
GRUPY KAPITAŁOWEJ AILLERON SA  
ZA I PÓŁROCZE 2025 ROKU ZAKOŃCZONE 30/06/2025**

SPORZĄDZONE WEDŁUG  
MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ

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

| <b>I. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ</b>         |      |                                        |                    |
|---------------------------------------------------------------------|------|----------------------------------------|--------------------|
| AKTYWA                                                              | nota | tys. PLN                               |                    |
|                                                                     |      | Stan na 30/06/2025<br>(dane niebadane) | Stan na 31/12/2024 |
| <b>AKTYWA TRWAŁE</b>                                                |      | <b>404 366</b>                         | <b>417 279</b>     |
| Rzeczowe aktywa trwałe                                              | 11   | 44 110                                 | 41 600             |
| Wartość firmy                                                       | 12   | 241 661                                | 257 279            |
| Pozostałe aktywa niematerialne                                      |      | 97 865                                 | 114 610            |
| Pozostałe aktywa finansowe                                          |      | 18 660                                 | 1 330              |
| Pozostałe aktywa                                                    |      | 137                                    | 277                |
| Aktywa z tytułu podatku odroczonego                                 |      | 1 933                                  | 2 183              |
| <b>AKTYWA OBROTOWE</b>                                              |      | <b>170 468</b>                         | <b>221 925</b>     |
| Zapasy                                                              |      | 433                                    | 333                |
| Należności z tytułu dostaw i usług                                  | 13   | 85 308                                 | 100 632            |
| Należności krótkoterminowe pozostałe                                | 13   | 2 581                                  | 3 326              |
| Pozostałe aktywa                                                    |      | 3 412                                  | -                  |
| Aktywa kontraktowe                                                  | 14   | 4 634                                  | 3 986              |
| Pozostałe aktywa finansowe                                          | 17   | -                                      | 105                |
| Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego                   |      | 3 131                                  | 3 736              |
| Należności z tytułu innych podatków niż podatek dochodowy           |      | 13 374                                 | 6 451              |
| Środki pieniężne                                                    |      | 57 595                                 | 103 356            |
| <b>AKTYWA RAZEM</b>                                                 |      | <b>574 834</b>                         | <b>639 204</b>     |
| PASywa                                                              | nota | tys. PLN                               |                    |
|                                                                     |      | Stan na 30/06/2025<br>(dane niebadane) | Stan na 31/12/2024 |
| <b>KAPITAŁ WŁASNY</b>                                               |      | <b>270 038</b>                         | <b>260 034</b>     |
| Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej  |      | 121 947                                | 102 382            |
| Kapitał akcyjny                                                     | 15   | 3 707                                  | 3 707              |
| Nadwyżka ze sprzedaży akcji ponad wartość nominalną                 |      | 38 112                                 | 38 412             |
| Kapitał rezerwowy                                                   |      | 3 512                                  | 2 247              |
| Zyski zatrzymane                                                    | 16   | 88 472                                 | 60 293             |
| Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych              |      | - 11 856                               | - 2 277            |
| Udziały niekontrolujące                                             | 16   | 148 091                                | 157 652            |
| <b>ZOBOWIĄZANIA</b>                                                 |      | <b>304 796</b>                         | <b>379 170</b>     |
| <b>Zobowiązania długoterminowe</b>                                  |      | <b>192 530</b>                         | <b>244 975</b>     |
| Długoterminowe zobowiązania leasingowe                              | 19   | 35 073                                 | 34 376             |
| Długoterminowe zobowiązania z tyt. otrzymanych kredytów             | 18   | 155 560                                | 155 318            |
| Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe                     | 8    | -                                      | 52 232             |
| Rezerwa na świadczenia pracownicze                                  |      | 399                                    | 448                |
| Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego                    |      | 1 498                                  | 2 601              |
| <b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>                                 |      | <b>112 266</b>                         | <b>134 195</b>     |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług                                |      | 36 369                                 | 33 556             |
| Zobowiązania kontraktowe                                            | 14   | 1 414                                  | 5 734              |
| Krótkoterminowe zobowiązania z tyt. otrzymanych kredytów i pożyczek | 18   | 31 067                                 | 33 425             |
| Krótkoterminowe zobowiązania leasingowe                             | 19   | 6 555                                  | 6 060              |
| Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe                    |      | 19 438                                 | 25 826             |
| Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego                 |      | 1 199                                  | 3 170              |
| Zobowiązania z tytułu innych podatków niż podatek dochodowy         |      | 3 991                                  | 4 910              |
| Rezerwy na świadczenia                                              |      | 4 361                                  | 3 040              |
| Rezerwy krótkoterminowe                                             |      | 345                                    | 489                |
| Pozostałe zobowiązania                                              |      | 7 527                                  | 17 985             |
| <b>PASywa RAZEM</b>                                                 |      | <b>574 834</b>                         | <b>639 204</b>     |

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

## 2. SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ZA OKRES OD 01.01.2025 DO 30.06.2025

| SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT                                            | nota | tys.PLN          |                  | tys.PLN          |                  |
|-----------------------------------------------------------------------------------|------|------------------|------------------|------------------|------------------|
|                                                                                   |      | 6 miesięcy       | 6 miesięcy       | 3 miesiące       | 3 miesiące       |
|                                                                                   |      | zakończonych     | zakończonych     | zakończone       | zakończone       |
|                                                                                   |      | 30/06/2025       | 30/06/2024       | 30/06/2025       | 30/06/2024       |
|                                                                                   |      | (dane niebadane) | (dane niebadane) | (dane niebadane) | (dane niebadane) |
| Działalność kontynuowana                                                          |      |                  |                  |                  |                  |
| Przychody ze sprzedaży                                                            | 6,7  | 283 199          | 249 493          | 139 363          | 142 773          |
| Koszt własny sprzedaży (koszt sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów) |      | 210 057          | 182 040          | 104 100          | 102 091          |
| Zysk brutto ze sprzedaży                                                          |      | 73 142           | 67 453           | 35 263           | 40 682           |
| Koszty sprzedaży                                                                  |      | 17 797           | 13 270           | 8 593            | 8 145            |
| Koszty ogólnego zarządu                                                           |      | 29 442           | 23 880           | 15 985           | 12 273           |
| Pozostałe przychody operacyjne                                                    |      | 1 306            | 563              | 682              | 129              |
| Pozostałe koszty operacyjne                                                       |      | 753              | 698              | 345              | 419              |
| Utrata wartości należności i aktywów kontraktowych                                |      | 415              | -                | 86               |                  |
| Zysk na działalności operacyjnej                                                  |      | 26 041           | 30 168           | 10 936           | 19 974           |
| Przychody finansowe                                                               | 9    | 18 164           | 5 277            | 17 491           | 1 936            |
| Koszty finansowe                                                                  | 10   | 15 171           | 7 550            | 4 791            | 4 114            |
| Zysk przed opodatkowaniem                                                         |      | 29 034           | 27 895           | 23 636           | 17 796           |
| Podatek dochodowy                                                                 |      | 5 791            | 3 220            | 4 940            | 560              |
| ZYSK NETTO                                                                        |      | 23 243           | 24 675           | 18 696           | 17 236           |
| Zysk netto, z tego przypadający:                                                  |      | 23 243           | 24 675           | 18 696           | 17 236           |
| Akcjonariuszom jednostki dominującej                                              |      | 7 635            | 9 361            | 6 977            | 7 800            |
| Udziałom niedającym kontroli                                                      |      | 15 608           | 15 314           | 11 719           | 9 436            |
| Zysk netto na jedną akcję zwykłą<br>(w zł/gr na jedną akcję):                     |      |                  |                  |                  |                  |
| - podstawowy                                                                      |      | 0,62             | 0,76             | 0,56             | 0,63             |
| - rozwodniony                                                                     |      | 0,60             | 0,71             | 0,55             | 0,59             |

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

## 2.1. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES 01.01.2025 - 30.06.2025

| SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW          | tys.PLN                                                |                                                        | tys.PLN                                              |                                                   |
|-------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|------------------------------------------------------|---------------------------------------------------|
|                                                             | 6 miesięcy zakończonych 30/06/2025<br>(dane niebadane) | 6 miesięcy zakończonych 30/06/2024<br>(dane niebadane) | 3 miesiące zakończone 30/06/2025<br>(dane niebadane) | 3 miesiące zakończone 30/06/2024 (dane niebadane) |
| ZYSK NETTO                                                  | 23 243                                                 | 24 675                                                 | 18 696                                               | 17 236                                            |
| POZOSTAŁE CAŁKOWITE DOCHODY                                 |                                                        |                                                        | -                                                    | -                                                 |
| Pozycje, które mogą być przeniesione do wyniku              | - 18 686                                               | 2 034                                                  | - 11 682                                             | - 487                                             |
| Pozycje nieprzenoszone do wyniku                            | -                                                      | -                                                      | -                                                    | -                                                 |
| Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych      | - 21 404                                               | 2 034                                                  | - 14 400                                             | - 487                                             |
| Podatek dochodowy dot. pozycji, które mogą być przeniesione | 2 718                                                  |                                                        | 2 718                                                |                                                   |
| RAZEM POZOSTAŁE CAŁKOWITE DOCHODY NETTO                     | - 18 686                                               | 2 034                                                  | - 11 682                                             | - 487                                             |
| SUMA CAŁKOWITYCH DOCHODÓW                                   | 4 557                                                  | 26 709                                                 | 7 014                                                | 16 749                                            |
| przypadających akcjonariuszom jednostki dominującej         | - 1 944                                                | 10 717                                                 | 369                                                  | 4 467                                             |
| przypadających udziałom niedającym kontroli                 | 6 501                                                  | 15 992                                                 | 6 645                                                | 12 282                                            |

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

### 3. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES OD 01.01.2025 DO 30.06.2025

|                                                                                                   | tys.PLN                                                   |                                                           |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|
|                                                                                                   | 6 miesięcy zakończonych<br>30/06/2025<br>(dane niebadane) | 6 miesięcy zakończonych<br>30/06/2024<br>(dane niebadane) |
| <b>Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej</b>                                             |                                                           |                                                           |
| Zysk netto za rok obrotowy                                                                        | 23 243                                                    | 24 675                                                    |
| Korekty:                                                                                          | 6 554                                                     | 11 907                                                    |
| Koszt podatku dochodowego ujęty w wyniku                                                          | 5 791                                                     | 3 220                                                     |
| Koszty finansowe netto ujęte w wyniku                                                             | - 9 430                                                   | 5 268                                                     |
| Przychody z inwestycji ujęte w wyniku                                                             |                                                           |                                                           |
| Zysk/Strata ze zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych                                      | - 168                                                     | - 280                                                     |
| Zysk/Strata ze zbycia jednostki zależnej                                                          | 1 394                                                     | -                                                         |
| Amortyzacja aktywów trwałych                                                                      | 11 420                                                    | 7 802                                                     |
| (Dodatnie) / ujemne różnice kursowe netto                                                         | 5 740                                                     | 2 034                                                     |
| (Zwiększenie) / zmniejszenie salda należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności | 5 750                                                     | - 4 712                                                   |
| (Zwiększenie) / zmniejszenie aktywów kontraktowych                                                |                                                           |                                                           |
| (Zwiększenie) / zmniejszenie stanu zapasów                                                        | - 100                                                     | 229                                                       |
| (Zwiększenie) / zmniejszenie aktywów kontraktowych oraz pozostałych aktywów                       | - 3 920                                                   | 542                                                       |
| Zwiększenie / (zmniejszenie) salda zobowiązań z tytułu dostaw i usług                             | 2 829                                                     | 1 624                                                     |
| Zmniejszenie salda zobowiązań kontraktowych                                                       | - 4 320                                                   | - 1 322                                                   |
| Zwiększenie / (zmniejszenie) rezerw                                                               | 1 185                                                     | - 319                                                     |
| Zwiększenie / (zmniejszenie) pozostałych zobowiązań                                               | - 9 863                                                   | 83                                                        |
| Pozostałe                                                                                         | - 1 019                                                   | - 3 001                                                   |
| Korekta z tyt. programu motywacyjnego                                                             | 1 265                                                     | 739                                                       |
| <b>Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej</b>                                  | <b>29 797</b>                                             | <b>36 582</b>                                             |
| Zapłacone odsetki                                                                                 | - 6 288                                                   | - 5 793                                                   |
| Zapłacony podatek dochodowy                                                                       | - 8 010                                                   | - 5 891                                                   |
| <b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>                                          | <b>15 499</b>                                             | <b>24 898</b>                                             |
| <b>Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej</b>                                           |                                                           |                                                           |
| Płatności z tytułu nabycia jednostek zależnych pomniejszone o nabyte środki pieniężne             | - 44 958                                                  | - 158 549                                                 |
| Płatności za rzeczowe aktywa trwałe                                                               | - 2 979                                                   | - 6 142                                                   |
| Płatności za aktywa niematerialne                                                                 | - 49                                                      | -                                                         |
| Wpływy z tytułu zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych                                     | 269                                                       | 718                                                       |
| <b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO WYDANE W ZWIĄZKU Z DZIAŁALNOŚCIĄ INWESTYCYJNĄ</b>                       | <b>- 47 717</b>                                           | <b>- 163 973</b>                                          |
| <b>Przepływy pieniężne z działalności finansowej</b>                                              |                                                           |                                                           |
| Splata rat kredytowych                                                                            | - 16 442                                                  | - 3 568                                                   |
| Wpływy z kredytów                                                                                 | 15 455                                                    | 112 003                                                   |
| Wypłata dywidendy dla udziałowców niekontrolujących                                               | - 10 040                                                  |                                                           |
| Splata zadłużenia z tyt. umów leasingu                                                            | - 2 516                                                   | - 3 458                                                   |
| <b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO Z W DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>                                         | <b>- 13 543</b>                                           | <b>104 977</b>                                            |
| Zwiększenie/ (zmniejszenie) netto środków pieniężnych                                             | - 45 761                                                  | - 34 098                                                  |
| Środki pieniężne na początek okresu sprawozdawczego                                               | 103 356                                                   | 112 916                                                   |
| <b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO</b>                                          | <b>57 595</b>                                             | <b>78 818</b>                                             |

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

#### 4. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY KOŃCĄCY SIĘ 30 CZERWCA 2025 ROKU

|                                                      | tys.PLN         |                                                     |                   |                  |                                                    |                                                   |                         |          |
|------------------------------------------------------|-----------------|-----------------------------------------------------|-------------------|------------------|----------------------------------------------------|---------------------------------------------------|-------------------------|----------|
|                                                      | Kapitał akcyjny | Nadwyżka ze sprzedaży akcji ponad wartość nominalną | Kapitał rezerwowy | Zyski zatrzymane | Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zależnych | Przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej | Udziały niekontrolujące | Razem    |
| Stan na 1 stycznia 2025 roku                         | 3 707           | 38 412                                              | 2 247             | 60 293           | - 2 277                                            | 102 382                                           | 157 652                 | 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    |
| Transakcje z udziałowcami niekontrolującymi          | -               | -                                                   | -                 | 7 072            | -                                                  | 7 072                                             | - 6 022                 | 1 050    |
| Kapitał rezerwowy na program opcyjny                 | -               | -                                                   | 1 265             | -                | -                                                  | 1 265                                             | -                       | 1 265    |
| Wyścigowanie zobowania z tyt. opcji PUT              | -               | -                                                   | -                 | 13 172           | -                                                  | 13 172                                            | -                       | 13 172   |
| 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  |
|                                                      |                 |                                                     |                   |                  |                                                    |                                                   |                         |          |
| Stan na 1 stycznia 2024 roku                         | 3 707           | 38 412                                              | 1 253             | 43 804           | - 3 032                                            | 84 144                                            | 125 400                 | 209 544  |
| Zysk netto za okres                                  | -               | -                                                   | -                 | 9 361            | -                                                  | 9 361                                             | 15 314                  | 24 675   |
| Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy (netto)  | -               | -                                                   | -                 | -                | 1 356                                              | 1 356                                             | 678                     | 2 034    |
| Suma całkowitych dochodów                            | -               | -                                                   | -                 | 9 361            | 1 356                                              | 10 717                                            | 15 992                  | 26 709   |
| Transakcja z udziałowcami mniejszościowymi           | -               | -                                                   | -                 | -                | -                                                  | -                                                 | 2 326                   | 2 326    |
| Kapitał rezerwowy na program opcyjny                 | -               | -                                                   | 559               | -                | -                                                  | 559                                               | -                       | 559      |
| Zmiana kapitałów własnych                            | -               | -                                                   | 559               | 9 361            | 1 356                                              | 11 276                                            | 18 318                  | 29 594   |
| Stan na 30 czerwca 2024 roku (dane niebadane)        | 3 707           | 38 412                                              | 1 812             | 53 165           | - 1 676                                            | 95 420                                            | 143 718                 | 239 138  |

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 2024 roku. W lutym 2025 roku Grupa dokonała zakupu pozostałych 30% udziałów w kapitale zakładowym spółek zależnych: Virtual M Inc. oraz The Big Three 912 Inc. przez spółkę SM INC. W lutym 2025 r. zostało sprzedane przez spółki SM SA oraz SMOS Sp. z o.o. 100 % udziałów spółki Virtual Mind SRL w Argentynie.

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

Niniejsze niebadane skrócone śródroczne Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe obejmujące okres 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2025 roku zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości ("MSR") 34.

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

Niniejsze śródroczne skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe obejmujące okres 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2025 roku nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze zbadanym Skonsolidowanym Sprawozdaniem Finansowym Grupy Kapitałowej Ailleron SA sporządzonym według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”), zawierającym noty („Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe sporządzone według MSSF”) za rok zakończony 31 grudnia 2024 roku.

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

### 5.3. Oświadczenia Zarządu

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

### 5.4. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza

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

### 5.5. Stosowane zasady rachunkowości

Zasady rachunkowości oraz metody wycen przyjęte do przygotowania skróconego śródrocznego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego obejmującego okres 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2025 roku są spójne z zasadami opisanymi w zbadanym Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym Grupy Ailleron sporządzonym według MSSF za rok zakończony 31 grudnia 2024 roku (Nota 2 oraz Nota 3 Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej Ailleron sporządzonego według MSSF za rok zakończony 31 grudnia 2024 roku).

Sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego wymaga od Zarządu Spółki dokonania szacunków oraz subiektywnej oceny, które mają wpływ na zastosowanie zasad rachunkowości oraz prezentowane wartości aktywów, zobowiązań, przychodów i kosztów. Szacunki dokonane na dzień 30 czerwca 2025 roku mogą w przyszłości ulec zmianie. Obszary głównych szacunków i subiektywnej oceny zostały opisane w Nocie 4 zbadanego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2024 roku.

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

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

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

Zmiany nie miały wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

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

Poniższe zmienione standardy obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się po 1 stycznia 2025 roku i możliwe jest ich wcześniejsze zastosowanie. Grupa nie zastosowała wcześniej żadnego z tych zmienionych standardów i nie przewiduje ich istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy po ich zastosowaniu.

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

#### **5.5.3. Standardy i Interpretacje przyjęte przez RMSR, które nie zostały jeszcze zatwierdzone przez UE**

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie 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 29.09.2025 roku nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania:

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

#### **5.5.4. Nowe lub zmienione Standardy i Interpretacje zatwierdzone przez Unię Europejską na dzień 29 września 2025 r., mające zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się po 1 stycznia 2025 r.**

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

#### **Roczne poprawki do standardów rachunkowości MSSF – Tom 11**

Zmiany dotyczą MSSF 9 Instrumenty finansowe i czterech innych standardów rachunkowości. Zmiany do MSSF 9 dotyczą:

- różnic między MSSF 9 a MSSF 15 Przychody z umów z klientami w zakresie początkowej wyceny należności handlowych; oraz
- sposobu, w jaki leasingobiorca zaprzestaje ujmowania zobowiązania z tytułu leasingu zgodnie z paragrafem 23 MSSF 9.

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

## 5.6. Przychody oraz informacje geograficzne

Działalność Grupy Kapitałowej prowadzona jest w Polsce, będącej krajem jej siedziby, oraz w innych krajach. W coraz większym stopniu, sprzedaż realizowana jest poza granicami Polski (kraje Unii Europejskiej, USA, Wielka Brytania, Azja). Sezonowość przychodów Grupy została opisana w pkt. 5 (Sezonowość lub cykliczność działalności) rozdziału II Sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej i Spółki Ailleron w I półroczu 2025 roku.

|                                                         | Okres<br>zakończony<br>30/06/2025 | Okres<br>zakończony<br>30/06/2024 |
|---------------------------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Kraj                                                    | 67 868                            | 63 992                            |
| Eksport                                                 | 215 299                           | 185 479                           |
| Razem przychody netto ze sprzedaży produktów i usług    | 283 167                           | 249 471                           |
| Kraj                                                    | 32                                | 22                                |
| Eksport                                                 | -                                 | -                                 |
| Razem przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów | 32                                | 22                                |
| <b>Razem</b>                                            | <b>283 199</b>                    | <b>249 493</b>                    |
| Eksport                                                 | 215 299                           | 185 479                           |
| Europa                                                  | 83 674                            | 84 852                            |
| USA                                                     | 122 664                           | 86 062                            |
| Azja                                                    | 7 480                             | 12 819                            |
| Inne                                                    | 1 481                             | 1 746                             |

## 5.7. Segmenty operacyjne

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

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

#### SEGMENTY GRUPY OBJĘTE SPRAWOZDAWCZOŚCIĄ ZGODNIE Z MSSF 8

|                     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
|---------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| FINTECH             | produkty i usługi dla sektora finansowego, m.in. LiveBank - wirtualny oddział, systemy bankowości internetowej i mobilnej, systemy cyfrowe wspierające sprzedaż skomplikowanych produktów finansowych i leasingowych                                                                                                                                                                                       |
| TECHNOLOGY SERVICES | kompleksowe usługi budowy, rozwoju i utrzymania systemów informatycznych dla branży finansowej, medycznej, ecommerce, tworzone dla klientów z UK, USA, Europy Zachodniej i krajów nordyckich oraz produkty i usługi dla sektora telekomunikacyjnego, m.in. usługa Ringback Tone, Poczta Głosowa 3Gen, Steering of Roaming, usługi utrzymania i rozwoju systemów telekomunikacyjnych operatorów komórkowych |

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

## 5.7.2. Przychody i wyniki segmentów

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

### PRZYCHODY I WYNIKI SEGMENTÓW

| Okres zakończony 30/06/2025                        | FINTECH | TECHNOLOGY SERVICES | Pozostałe segmenty | Razem    |
|----------------------------------------------------|---------|---------------------|--------------------|----------|
| Przychody na sprzedaży w segmencie                 | 34 379  | 247 608             | 1 212              | 283 199  |
| Koszty w segmencie                                 | 37 584  | 218 535             | 1 177              | 257 296  |
| Utrata wartości należności i aktywów kontraktowych | 22      | - 437               | -                  | - 415    |
| Wynik na segmencie                                 | - 3 183 | 28 636              | 35                 | 25 488   |
| Amortyzacja                                        | 4 743   | 6 677               | -                  | 11 420   |
| EBITDA                                             | 1 560   | 35 313              | 35                 | 36 908   |
| Pozostałe przychody operacyjne                     | 722     | 584                 | -                  | 1 306    |
| Pozostałe koszty operacyjne                        | - 76    | - 677               | -                  | - 753    |
| Przychody finansowe                                | 519     | 17 645              | -                  | 18 164   |
| Koszty finansowe                                   | - 1 358 | - 13 813            | -                  | - 15 171 |
| Zysk przed opodatkowaniem                          | - 3 376 | 32 375              | 35                 | 29 034   |

| Okres zakończony 30/06/2024                        | FINTECH | TECHNOLOGY SERVICES | Pozostałe segmenty | Razem   |
|----------------------------------------------------|---------|---------------------|--------------------|---------|
| Przychody na sprzedaży w segmencie                 | 32 511  | 215 798             | 1 184              | 249 493 |
| Koszty w segmencie                                 | 40 052  | 182 357             | 1 148              | 223 557 |
| Utrata wartości należności i aktywów kontraktowych | 4 367   | 1 118               | -                  | 5 485   |
| Wynik na segmencie                                 | - 3 174 | 34 559              | 36                 | 31 421  |
| Amortyzacja                                        | 4 969   | 2 833               | -                  | 7 802   |
| EBITDA                                             | 1 795   | 37 392              | 36                 | 39 223  |
| Pozostałe przychody operacyjne                     | 346     | - 1 046             | -                  | - 700   |
| Pozostałe koszty operacyjne                        | - 126   | - 427               | -                  | - 553   |
| Przychody finansowe                                | 494     | 4 783               | -                  | 5 277   |
| Koszty finansowe                                   | - 1 571 | - 5 979             | -                  | - 7 550 |
| Zysk przed opodatkowaniem                          | - 4 031 | 31 890              | 36                 | 27 895  |

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

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

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

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

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

|                                                                       | Okres<br>zakończony<br>30/06/2025 | Okres<br>zakończony<br>30/06/2024 |
|-----------------------------------------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| <b>Przychody ze sprzedaży usług</b>                                   | <b>283 167</b>                    | <b>249 471</b>                    |
| Przychody ze sprzedaży usług informatycznych                          | 281 244                           | 222 807                           |
| Przychody ze sprzedaży licencji i oprogramowania własnego             | 743                               | 182                               |
| Przychody ze sprzedaży pozostałych usług (refakturowane koszty najmu) | 1 180                             | 26 482                            |
| <b>Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów</b>                    | <b>32</b>                         | <b>22</b>                         |
| Przychody ze sprzedaży sprzętu informatycznego                        | 32                                | 22                                |
|                                                                       | Stan na<br>30/06/2025             | Stan na<br>31/12/2024             |
| Należności handlowe                                                   | 85 308                            | 100 632                           |
| Aktywa kontraktowe                                                    | 4 634                             | 3 986                             |
| Zobowiązania kontraktowe                                              | - 1 414                           | - 5 734                           |

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

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

### 5.7.4 Koszty wg rodzaju

|                                          | Okres<br>zakończony<br>30/06/2025 | Okres<br>zakończony<br>30/06/2024 |
|------------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| <b>Koszty według rodzaju</b>             |                                   |                                   |
| Amortyzacja                              | 11 420                            | 7 802                             |
| Wynagrodzenia                            | 61 226                            | 51 053                            |
| Świadczenia pracownicze                  | 7 927                             | 7 997                             |
| - w tym składki ZUS                      | 4 830                             | 5 120                             |
| Zużycie materiałów i energii             | 652                               | 2 470                             |
| Usługi obce                              | 172 645                           | 143 300                           |
| Podatki i opłaty                         | 1 916                             | 2 278                             |
| Pozostałe koszty rodzajowe               | 3 759                             | 5 062                             |
| Wartość sprzedanych towarów              | 26                                | 18                                |
| Zmiana stanu produktów                   | - 2 275                           | - 790                             |
| <b>Razem</b>                             | <b>257 296</b>                    | <b>219 190</b>                    |
|                                          | Okres<br>zakończony<br>30/06/2025 | Okres<br>zakończony<br>30/06/2024 |
| Koszty sprzedaży                         | 17 797                            | 13 270                            |
| Koszty ogólnego zarządu                  | 29 442                            | 23 880                            |
| Koszty wytworzenia sprzedanych produktów | 210 031                           | 182 035                           |
| Wartość sprzedanych towarów              | 26                                | 5                                 |
| <b>Razem</b>                             | <b>257 296</b>                    | <b>219 190</b>                    |

## **5.8. Działalność w okresie śródrocznym**

W okresie, który został objęty skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, tj. od 31.12.2024 r. - daty zakończenia ostatniego okresu sprawozdawczego, za który opublikowano zbadane informacje finansowe - do dnia 30.06.2025 r., nie zaszły żadne istotne zmiany w sytuacji handlowej i finansowej Grupy.

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

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

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

W dniu 28 lutego 2025 roku została zawarta umowa nabycia pozostałych 30% udziałów w kapitale zakładowym spółek zależnych: Virtual M Inc. z siedzibą w Delaware (USA) ("VM USA") oraz The Big Three 912 Inc. z siedzibą w Delaware (USA) ("The Big Three 912"), uprawniających do takiego samego odsetka głosów na zgromadzeniach wspólników tych spółek, zawarta pomiędzy spółką pośrednio zależną od Ailleron - Software Mind Inc. ("SM Inc.") jako kupującą, a ówczesnymi wspólnikami VM USA i The Big Three 912. Cena sprzedaży jest płatna zgodnie z ustalonym harmonogramem w dwóch transzach: pierwsza transza do 31.03.2025 r. oraz druga transza do 31.12.2025 r. W dniu 31.03.2025 została zrealizowana płatność pierwszej transzy. Łączna cena za nabycie udziałów niekontrolujących wyniosła 9 883 tys. USD ( 40 534 tys. PLN) i została rozliczona z zobowiązaniem z tytułu opcji PUT ujętym w latach poprzednich.

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

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

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

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

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

W związku z faktem usunięcia z Umowy Wspólników Opcji Put Spółka dokonała na dzień 30.06.2025 roku wyksięgowania zobowiązania z tego tytułu - w wysokości 13 172 tys. PLN.

W konsekwencji wprowadzenia warunków dotyczących realizacji Opcji Call dokonano wyceny tej Opcji i rozpoznano aktywo finansowe w wysokości 17 187 tys. PLN.

#### **IV. Pożyczki wewnątrzgrupowe jako część inwestycji netto w jednostkach zagranicznych**

##### Pożyczki wewnątrzgrupowe jako część inwestycji netto w jednostkach zagranicznych

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

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

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

## 5.9 Przychody finansowe

|                                  | Okres<br>zakończony<br>30/06/2025 | Okres<br>zakończony<br>30/06/2024 |
|----------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Przychody odsetkowe:             |                                   |                                   |
| Lokaty bankowe                   | 306                               | 222                               |
| Pozostałe pożyczki i należności  | 97                                | 27                                |
| <b>Razem przychody odsetkowe</b> | <b>403</b>                        | <b>249</b>                        |

Przychody finansowe analizowane w podziale na kategorie aktywów:

|                                                      | Okres<br>zakończony<br>30/06/2025 | Okres<br>zakończony<br>30/06/2024 |
|------------------------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Przychody odsetkowe:                                 |                                   |                                   |
| Aktywa finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu | 403                               | 249                               |
| <b>Razem</b>                                         | <b>403</b>                        | <b>249</b>                        |
| Pozostałe przychody finansowe:                       |                                   |                                   |
| Wynik netto z tytułu różnic kursowych                | -                                 | 4 729                             |
| Wynik na instrumentach pochodnych zrealizowane       | -                                 | 296                               |
| Wycena instrumentów pochodnych                       | 17 187                            | - 68                              |
| Zysk ze zbycia inwestycji                            | 69                                | 71                                |
| Pozostałe przychody                                  | 505                               | -                                 |
| <b>Razem</b>                                         | <b>18 164</b>                     | <b>5 277</b>                      |

## 5.10 Koszty finansowe

|                                                               | Okres<br>zakończony<br>30/06/2025 | Okres<br>zakończony<br>30/06/2024 |
|---------------------------------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| <b>Koszty odsetkowe:</b>                                      |                                   |                                   |
| Odsetki od kredytów                                           | 5 143                             | 4 143                             |
| Odsetki od zobowiązań z tytułu leasingu                       | 1 145                             | 1 125                             |
| Pozostałe koszty odsetkowe                                    | 11                                | 13                                |
| <b>Razem koszty odsetkowe od zobowiązań finansowych</b>       | <b>6 299</b>                      | <b>5 281</b>                      |
| <b>Straty z wyceny aktywów i zobowiązań finansowych:</b>      |                                   |                                   |
| Strata ze zbycia udziałów                                     | 1 394                             | -                                 |
| <b>Razem straty z wyceny aktywów i zobowiązań finansowych</b> | <b>1 394</b>                      | <b>-</b>                          |
| <b>Pozostałe koszty finansowe</b>                             |                                   |                                   |
| Wynik netto na różnicach kursowych                            | 5 740                             | 614                               |
| Wynik na instrumentach pochodnych                             | 1 234                             | -                                 |
| Pozostałe koszty finansowe                                    | 504                               | 1 655                             |
| <b>Razem pozostałe koszty finansowe</b>                       | <b>7 478</b>                      | <b>2 269</b>                      |
| <b>Razem koszty finansowe</b>                                 | <b>15 171</b>                     | <b>7 550</b>                      |

## 5.11. Rzeczowe aktywa trwałe

| Wartości bilansowe:                                      | Stan na<br>30/06/2025 | Stan na<br>31/12/2024 |
|----------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Budynki                                                  | 579                   | 138                   |
| Aktywa z tytułu prawa do użytkowania - budynki           | 35 267                | 34 856                |
| Maszyny i urządzenia                                     | 3 946                 | 2 898                 |
| Środki transportu                                        | 2                     | 17                    |
| Aktywa z tytułu prawa do użytkowania - środki transportu | 3 985                 | 3 257                 |
| Inne środki trwałe                                       | 298                   | 115                   |
| Środki trwałe w budowie                                  | 33                    | 319                   |
| <b>Razem</b>                                             | <b>44 110</b>         | <b>41 600</b>         |

| Koszt lub wartość z wyceny (brutto)                        | Budynki      | Aktywa z tytułu<br>prawa do<br>użytkowania -<br>budynki | Maszyny i<br>urządzenia | Aktywa z tytułu<br>prawa do użytkowa<br>nia - maszyny i<br>urządzenia | Środki transportu | Aktywa z tytułu<br>prawa do<br>użytkowania -<br>środki transportu | Inne środki<br>trwałe | Środki trwałe<br>w budowie | Razem         |
|------------------------------------------------------------|--------------|---------------------------------------------------------|-------------------------|-----------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------------------------------------------------------|-----------------------|----------------------------|---------------|
| Stan na 1 stycznia 2025 roku                               | 587          | 52 666                                                  | 18 170                  | 250                                                                   | 406               | 6 754                                                             | 2 995                 | 319                        | 82 147        |
| Nabycia                                                    | 412          | -                                                       | 2 470                   | -                                                                     | -                 | -                                                                 | 375                   | 1 367                      | 4 624         |
| Umowy leasingu                                             | -            | 1 479                                                   | -                       | -                                                                     | -                 | 1 604                                                             | -                     | -                          | 3 083         |
| Inne ( w tym: indeksacje)                                  | -            | 996                                                     | -                       | -                                                                     | -                 | -                                                                 | -                     | -                          | 996           |
| Przemieszczenia wewnętrzne                                 | 119          | -                                                       | - 119                   | -                                                                     | -                 | -                                                                 | -                     | -                          | -             |
| Zbycia                                                     | -            | -                                                       | - 819                   | -                                                                     | - 164             | -                                                                 | - 587                 | -                          | - 1 570       |
| Zmniejszenia z tyt. likwidacji                             | - 18         | -                                                       | - 150                   | -                                                                     | -                 | - 1 667                                                           | - 6                   | -                          | - 1 841       |
| Wpływ różnic kursowych                                     | -            | - 50                                                    | - 166                   | -                                                                     | -                 | -                                                                 | - 27                  | - 3                        | - 246         |
| Przyjęcie środków trwałych z<br>środków trwałych w budowie | -            | -                                                       | -                       | -                                                                     | -                 | -                                                                 | -                     | - 1 650                    | - 1 650       |
| <b>Stan na 30 czerwca 2025 roku</b>                        | <b>1 100</b> | <b>55 091</b>                                           | <b>19 386</b>           | <b>250</b>                                                            | <b>242</b>        | <b>6 691</b>                                                      | <b>2 750</b>          | <b>33</b>                  | <b>85 543</b> |

| Umorzenie                                           | Budynki    | Aktywa z tytułu<br>prawa do<br>użytkowania -<br>budynki | Maszyny i<br>urządzenia | Aktywa z tytułu<br>prawa do użytkowa<br>nia - maszyny i<br>urządzenia | Środki transportu | Aktywa z tytułu<br>prawa do<br>użytkowania -<br>środki transportu | Inne środki<br>trwałe | Środki trwałe<br>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<br>składników majątku     | -          | -                                                       | - 760                   | -                                                                     | - 164             | -                                                                 | - 546                 | -                          | - 1 470       |
| Eliminacja wskutek likwidacji<br>składników majątku | - 18       | -                                                       | - 150                   | -                                                                     | -                 | - 461                                                             | - 6                   | -                          | - 635         |
| Rozliczenie leasingu                                | -          | -                                                       | -                       | -                                                                     | -                 | - 1 135                                                           | -                     | -                          | - 1 135       |
| Przemieszczenia                                     | 23         | -                                                       | - 24                    | -                                                                     | -                 | -                                                                 | -                     | -                          | - 1           |
| Koszty amortyzacji                                  | 67         | 2 034                                                   | 1 178                   | -                                                                     | -                 | 805                                                               | 148                   | -                          | 4 232         |
| Wpływ różnic kursowych                              | -          | - 20                                                    | - 76                    | -                                                                     | 15                | -                                                                 | - 24                  | -                          | - 105         |
| <b>Stan na 30 czerwca 2025 roku</b>                 | <b>521</b> | <b>19 824</b>                                           | <b>15 440</b>           | <b>250</b>                                                            | <b>240</b>        | <b>2 706</b>                                                      | <b>2 452</b>          | <b>-</b>                   | <b>41 433</b> |
| Wartości bilansowe na koniec okresu                 | 579        | 35 267                                                  | 3 946                   | -                                                                     | 2                 | 3 985                                                             | 298                   | 33                         | 44 110        |

| Koszt lub wartość z wyceny (brutto)                      | Budynki    | Aktywa z tytułu<br>prawa do<br>użytkowania -<br>budynki | Maszyny i<br>urządzenia | Aktywa z tytułu<br>prawa do użytkowa<br>nia - maszyny i<br>urządzenia | Środki transportu | Aktywa z tytułu<br>prawa do<br>użytkowania -<br>środki transportu | Inne środki<br>trwałe | Środki trwałe<br>w budowie | Razem         |
|----------------------------------------------------------|------------|---------------------------------------------------------|-------------------------|-----------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------------------------------------------------------|-----------------------|----------------------------|---------------|
| Stan na 1 stycznia 2024 roku                             | 587        | 50 380                                                  | 17 230                  | 557                                                                   | 538               | 5 604                                                             | 3 059                 | 108                        | 78 063        |
| Nabycia                                                  | -          | -                                                       | 2 307                   | -                                                                     | -                 | -                                                                 | 37                    | 752                        | 3 096         |
| Umowy leasingu                                           | -          | -                                                       | -                       | 14                                                                    | -                 | 2 563                                                             | -                     | -                          | 2 577         |
| Modyfikacja umowy<br>leasingowej                         | -          | 1 418                                                   | -                       | -                                                                     | -                 | -                                                                 | -                     | -                          | 1 418         |
| Przemieszczenia                                          | -          | -                                                       | 321                     | - 321                                                                 | -                 | -                                                                 | -                     | -                          | -             |
| Zbycia                                                   | -          | -                                                       | - 1 665                 | -                                                                     | - 132             | - 501                                                             | - 142                 | -                          | - 2 440       |
| Zmniejszenia z tyt. likwidacji                           | -          | -                                                       | - 8                     | -                                                                     | -                 | - 347                                                             | -                     | -                          | - 355         |
| Cesja                                                    | -          | -                                                       | -                       | -                                                                     | -                 | - 565                                                             | -                     | -                          | - 565         |
| Przejęcia w formie połączenia<br>jednostek gospodarczych | -          | 973                                                     | -                       | -                                                                     | -                 | -                                                                 | -                     | -                          | 973           |
| Wpływ różnic kursowych                                   | -          | - 105                                                   | - 15                    | -                                                                     | -                 | -                                                                 | 41                    | -                          | - 79          |
| Przyjęcie środków trwałych z                             | -          | -                                                       | -                       | -                                                                     | -                 | -                                                                 | -                     | - 541                      | - 541         |
| <b>Stan na 31 grudnia 2024 roku</b>                      | <b>587</b> | <b>52 666</b>                                           | <b>18 170</b>           | <b>250</b>                                                            | <b>406</b>        | <b>6 754</b>                                                      | <b>2 995</b>          | <b>319</b>                 | <b>82 147</b> |

| Umorzenie                                                | Budynki | Aktywa z tytułu<br>prawa do<br>użytkowania -<br>budynki | Maszyny i<br>urządzenia | Aktywa z tytułu<br>prawa do użytkowa<br>nia - maszyny i<br>urządzenia | Środki transportu | Aktywa z tytułu<br>prawa do<br>użytkowania -<br>środki transportu | Inne środki<br>trwale | Środki trwałe<br>w budowie | Razem   |
|----------------------------------------------------------|---------|---------------------------------------------------------|-------------------------|-----------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------------------------------------------------------|-----------------------|----------------------------|---------|
| Stan na 1 stycznia 2024 roku                             | 351     | 13 460                                                  | 14 059                  | 489                                                                   | 508               | 2 629                                                             | 2 615                 | -                          | 34 111  |
| Eliminacja wskutek zbycia<br>składników majątku          | -       | -                                                       | - 1 468                 | -                                                                     | - 132             | - 718                                                             | - 108                 | -                          | - 2 426 |
| Eliminacja wskutek likwidacji<br>składników majątku      | -       | -                                                       | - 8                     | -                                                                     | -                 | -                                                                 | -                     | -                          | - 8     |
| Cesja                                                    | -       | -                                                       | -                       | -                                                                     | -                 | - 424                                                             | -                     | -                          | - 424   |
| Przemieszczenia                                          | -       | -                                                       | 293                     | - 293                                                                 | -                 | -                                                                 | -                     | -                          | -       |
| Przejęcia w formie połączenia<br>jednostek gospodarczych | -       | 214                                                     | -                       | -                                                                     | -                 | -                                                                 | -                     | -                          | 214     |
| Wpływy różnic kursowych                                  | -       | - 10                                                    | - 27                    | -                                                                     | -                 | -                                                                 | 38                    | -                          | 1       |
| Koszty amortyzacji                                       | 98      | 4 146                                                   | 2 423                   | 54                                                                    | 13                | 2 010                                                             | 335                   | -                          | 9 079   |
| Stan na 31 grudnia 2024 roku                             | 449     | 17 810                                                  | 15 272                  | 250                                                                   | 389               | 3 497                                                             | 2 880                 | -                          | 40 547  |
| Wartości bilansowe na koniec okresu                      | 138     | 34 856                                                  | 2 898                   | -                                                                     | 17                | 3 257                                                             | 115                   | 319                        | 41 600  |

## 5.12. Wartość firmy

|                                                                                   | Stan na<br>30/06/2025 | Stan na<br>31/12/2024 |
|-----------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Stan na początek okresu sprawozdawczego                                           | 257 279               | 145 249               |
| Kwoty ujęte z tytułu przejęcia jednostek gospodarczych dokonanych w<br>ciągu roku | -                     | 106 783               |
| Wpływ różnic kursowych                                                            | - 15 618              | 2 882                 |
| Inne zmiany                                                                       | -                     | 2 365                 |
| <b>Stan na koniec okresu sprawozdawczego</b>                                      | <b>241 661</b>        | <b>257 279</b>        |

Na dzień 30.06.2025 r. Zarząd na podstawie przeprowadzonej analizy nie zidentyfikował przesłanek utraty wartości firmy.

### 5.13 Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

|                                                                      | Stan na<br>30/06/2025 | Stan na<br>31/12/2024 |
|----------------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Należności z tytułu dostaw i usług (brutto)                          | 90 139                | 106 573               |
| Odpis aktualizujący wartość należności z tytułu dostaw i usług       | - 4 831               | - 5 941               |
| Należności krótkoterminowe pozostałe (brutto)                        | 2 581                 | 3 326                 |
| Odpis aktualizujący wartość należności krótkoterminowych pozostałych | -                     | -                     |
| Należności krótkoterminowe pozostałe (netto)                         | 2 581                 | 3 326                 |

Wartość brutto poszczególnych grup oraz wysokość odpisów kształtowały się następująco:

| Należności krótkoterminowe: | Należności z tytułu dostaw i usług |              |              |              |              |                 |                |
|-----------------------------|------------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|-----------------|----------------|
|                             | Bieżące                            | 1-30 dni     | 31-90 dni    | 91-180 dni   | 181-360 dni  | Powyżej 360 dni | Razem          |
| Stan na 30.06.2025          |                                    |              |              |              |              |                 |                |
| <b>Wartość brutto</b>       | <b>74 383</b>                      | <b>5 505</b> | <b>3 239</b> | <b>1 156</b> | <b>376</b>   | <b>5 480</b>    | <b>90 139</b>  |
| Odpis aktualizujący (-)     | 189                                | 0            | 154          | 9            | 116          | 4 363           | 4 831          |
| <b>Należności netto</b>     | <b>74 194</b>                      | <b>5 505</b> | <b>3 085</b> | <b>1 147</b> | <b>260</b>   | <b>1 117</b>    | <b>85 308</b>  |
| % odpisu                    | 0%                                 | 0%           | 5%           | 1%           | 31%          | 80%             | 5%             |
| Stan na 31.12.2024          |                                    |              |              |              |              |                 |                |
| <b>Wartość brutto</b>       | <b>86 951</b>                      | <b>9 179</b> | <b>2 343</b> | <b>2 082</b> | <b>1 099</b> | <b>4 919</b>    | <b>106 573</b> |
| Odpis aktualizujący (-)     | 213                                | 75           | 129          | 522          | 198          | 4 804           | 5 941          |
| <b>Należności netto</b>     | <b>86 738</b>                      | <b>9 104</b> | <b>2 214</b> | <b>1 560</b> | <b>901</b>   | <b>115</b>      | <b>100 632</b> |
| % odpisu                    | 0%                                 | 1%           | 6%           | 25%          | 18%          | 98%             | 6%             |

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

|                                                                              | Stan na<br>30/06/2025 | Stan na<br>31/12/2024 |
|------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Stan na początek okresu sprawozdawczego                                      | 5 941                 | 10 806                |
| Utworzenie odpisu aktualizującego wartość należności z tytułu dostaw i usług | 81                    | 2 093                 |
| Kwoty odpisane jako nieściągalne                                             | - 695                 | - 1 591               |
| Odwrocenie odpisu aktualizującego wartość należności z tytułu dostaw i usług | - 496                 | - 5 381               |
| Wpływ różnic kursowych                                                       | -                     | 14                    |
| <b>Stan na koniec okresu sprawozdawczego</b>                                 | <b>4 831</b>          | <b>5 941</b>          |

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

#### 5.14. Przychody z tyt. realizacji kontraktów ujmowanych w czasie

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

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

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

|                                                     | Aktywa<br>kontraktowe | Zobowiązania<br>kontraktowe |
|-----------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------------|
| <b>30 czerwca 2025</b>                              |                       |                             |
| Kwota na początek okresu                            | 3 986                 | 5 734                       |
| Naliczenie                                          | 2 470                 | 796                         |
| Kwoty ujęte jako należności z tytułu dostaw i usług | - 1 822               | -                           |
| Kwoty ujęte w przychodach ze sprzedaży              | -                     | - 5 116                     |
| <b>Stan na koniec okresu</b>                        | <b>4 634</b>          | <b>1 414</b>                |

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

#### 5.15 Kapitał akcyjny

|                                            | Stan na<br>30/06/2025 | Stan na<br>31/12/2024 |
|--------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Kapitał podstawowy                         | 3 707                 | 3 707                 |
| Nadwyżka ze sprzedaży akcji                | 38 112                | 38 412                |
|                                            | 41 819                | 42 119                |
| Kapitał akcyjny składa się z:              |                       |                       |
| 3.981.830 szt. akcji imiennych serii A     | 1 195                 | 1 195                 |
| 2.569.480 szt. akcji na okaziciela serii B | 771                   | 771                   |
| 700.935 akcji na okaziciela serii C        | 210                   | 210                   |
| 40.000 szt. akcji na okaziciela serii D    | 12                    | 12                    |
| 1 827 591 szt. akcji na okaziciela serii E | 548                   | 548                   |
| 165 694 szt. akcji na okaziciela serii F   | 50                    | 50                    |
| 622 699 szt. akcji na okaziciela serii G   | 187                   | 187                   |
| 467 025 szt. akcji na okaziciela serii H   | 140                   | 140                   |
| 820 687 szt. akcji na okaziciela serii I   | 246                   | 246                   |
| 409 563 szt. akcji na okaziciela serii J   | 123                   | 123                   |
| 750 000 szt. akcji na okaziciela serii K   | 225                   | 225                   |
| <b>Kapitał akcyjny razem</b>               | <b>3 707</b>          | <b>3 707</b>          |

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

|                            | Liczba akcji<br>(szt.) | Kapitał<br>podstawowy<br>(tys.PLN) |
|----------------------------|------------------------|------------------------------------|
| Stan na 31 grudnia 2024 r. | 12 355 504             | 3 707                              |
| Zwiększenia / zmniejszenia | -                      | -                                  |
| Stan na 30 czerwca 2025 r. | 12 355 504             | 3 707                              |

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

Spółka nie posiada akcji własnych.

#### 5.15.2. Opcje na akcje przyznane w ramach planów pracowniczych opcji na akcje

Do dnia 30.06.2025, zgodnie z Uchwałą Rady Nadzorczej Spółki przyznano (objętych zostało przez uczestników Programu) łącznie 53.370 warrantów subskrypcyjnych imiennych w ramach Programu opcji Menedżerskich.

Na dzień 30 czerwca 2025 łączna liczba przypisanych warrantów subskrypcyjnych, wynikających z umów uczestnictwa zawartych na podstawie uchwał Rady Nadzorczej, wynosi 322 150, w tym warranty już objęte przez uczestników Programu. W pierwszej połowie 2025 r. liczba przypisanych warrantów spadła z 492 120 (na dzień 31.12.2024 r.) do 322 150. Spadek ten był efektem niewypełnienia warunku dot. ciągłości zatrudnienia.

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

## 5.16. Zyski zatrzymane i dywidendy oraz udziały niekontrolujące

### 5.16.1 Zyski zatrzymane i dywidendy

|                                                                            | Okres<br>zakończony<br>30/06/2025 | Okres<br>zakończony<br>31/12/2024 |
|----------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Zyski zatrzymane                                                           | 88 472                            | 60 293                            |
|                                                                            | Okres<br>zakończony<br>30/06/2025 | Okres<br>zakończony<br>31/12/2024 |
| Stan na początek okresu sprawozdawczego                                    | 60 293                            | 43 804                            |
| Zysk netto przypadający właścicielom jednostki dominującej                 | 7 635                             | 22 834                            |
| Pokrycie strat z lat ubiegłych jednostki dominującej z kapitału zapasowego | 300                               | -                                 |
| Wyksięgowanie zobowinania z tyt. opcji PUT                                 | 13 172                            | -                                 |
| Transakcja z udziałowcami mniejszościowymi                                 | 7 072                             | - 6 345                           |
| <b>Stan na koniec okresu sprawozdawczego</b>                               | <b>88 472</b>                     | <b>60 293</b>                     |

### 5.16.2 Udziały niekontrolujące

|                                                                                                                                                            | Okres<br>zakończony<br>30/06/2025 | Okres<br>zakończony<br>31/12/2024 |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Saldo na początek okresu sprawozdawczego                                                                                                                   | 157 652                           | 125 400                           |
| Kwota aktywów przypadająca na udziały niekontrolujące w związku z korektą nabyciem udziałów przez nowych wspólników w kapitale spółki w Rumunii i Mołdawii | -                                 | 2 327                             |
| Różnice kursowe z wyceny jednostek zależnych                                                                                                               | - 9 107                           | - 379                             |
| Zysk z danego roku przypadający udziałom niekontrolującym                                                                                                  | 15 608                            | 30 304                            |
| Transakcja z udziałowcami niekontrolującymi - wykup udziałów VM USA i The Big Three 912                                                                    | - 6 022                           | -                                 |
| Dywidenda                                                                                                                                                  | - 10 040                          | -                                 |
| <b>Saldo na koniec okresu sprawozdawczego</b>                                                                                                              | <b>148 091</b>                    | <b>157 652</b>                    |

## 5.17. Pozostałe aktywa finansowe oraz instrumenty wyceniane w wartości godziwej

### 5.17.1. Pozostałe aktywa finansowe

|                                                                                  | Stan na<br>30/06/2025 | Stan na<br>31/12/2024 |
|----------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy</b> |                       |                       |
| Opcje w Common Investment Found Argentyna                                        | -                     | 105                   |
| Opcje CAP                                                                        | -                     | 57                    |
| Opcje CALL                                                                       | 17 187                | -                     |
| Flexiterm forward                                                                | -                     | 939                   |
| Inne papiery wartościowe                                                         | -                     | 334                   |
| <b>SUMA</b>                                                                      | <b>17 187</b>         | <b>1 435</b>          |
| <b>Pożyczki wykazane wg zamortyzowanego kosztu</b>                               |                       |                       |
| Pożyczki udzielone jednostkom pozostałym - długoterminowe                        | 1 473                 | -                     |
| <b>SUMA</b>                                                                      | <b>1 473</b>          | <b>-</b>              |
| <b>Razem</b>                                                                     | <b>18 660</b>         | <b>1 435</b>          |
| <br>                                                                             |                       |                       |
| Aktywa trwałe                                                                    | 18 660                | 1 330                 |
| Aktywa obrotowe                                                                  | -                     | 105                   |
| <b>Razem</b>                                                                     | <b>18 660</b>         | <b>1 435</b>          |

## 5.17.2. Instrumenty wyceniane w wartości godziwej

|                                                  | Stan na 30/06/2025                                        |                                       | Stan na 31/12/2024                                        |                                       |
|--------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|---------------------------------------|-----------------------------------------------------------|---------------------------------------|
|                                                  | Wycena<br>w wartości<br>godziwej przez<br>wynik finansowy | Wycena w<br>zamortyzowanym<br>koszcie | Wycena<br>w wartości<br>godziwej przez<br>wynik finansowy | Wycena w<br>zamortyzowanym<br>koszcie |
| <b>Aktywa finansowe</b>                          |                                                           |                                       |                                                           |                                       |
| Środki pieniężne                                 | -                                                         | 57 595                                | -                                                         | 103 356                               |
| Należności handlowe i pozostałe należności       | -                                                         | 87 889                                | -                                                         | 103 958                               |
| Opcja na stopę procentową                        | -                                                         | -                                     | 206                                                       | -                                     |
| Flexiterm forward                                | -                                                         | -                                     | 346                                                       | -                                     |
| Opcje CALL                                       | 17 187                                                    | -                                     | -                                                         | -                                     |
| <b>Zobowiązania finansowe</b>                    |                                                           |                                       |                                                           |                                       |
| Kredyty i pożyczki                               | -                                                         | 186 627                               | -                                                         | 188 743                               |
| Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe  | -                                                         | -                                     | -                                                         | 52 232                                |
| Zobowiązania handlowe                            | -                                                         | 36 369                                | -                                                         | 33 556                                |
| Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe | -                                                         | 19 438                                | -                                                         | 25 826                                |
| Transakcja IRS (Interest Rate Swap)              | 1 282                                                     | -                                     | 268                                                       | -                                     |

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

Opcje call dotyczące udziałów w spółce zależnej

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

Metoda wyceny

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

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

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

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

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

Klasyfikacja w hierarchii wartości godziwej

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

#### 5.18. Zobowiązania finansowe z tytułu kredytów

|                              | Stan na<br>30/06/2025 | Stan na<br>31/12/2024 |
|------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Kredyty w rachunku bieżącym  | 2 225                 | 4 648                 |
| Kredyty bankowe              | 184 402               | 184 095               |
| <b>SUMA</b>                  | <b>186 627</b>        | <b>188 743</b>        |
| Zobowiązania długoterminowe  | 155 560               | 155 318               |
| Zobowiązania krótkoterminowe | 31 067                | 33 425                |
| <b>Razem</b>                 | <b>186 627</b>        | <b>188 743</b>        |

#### Podsumowanie umów kredytowych

|                                     |                                                                                                         |
|-------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Instytucja finansująca              | mBank S.A.                                                                                              |
| Przedmiot finansowania              | finansowanie bieżącej działalności                                                                      |
| Kwota kredytu wg umowy, w tym:      | 20 000 000 PLN                                                                                          |
| Sublimit w rachunku bieżącym        | do kwoty 8 000 000 PLN                                                                                  |
| Sublimit na kredyt obrotowy         | do kwoty 12 000 000 PLN                                                                                 |
| Sublimit na gwarancje bankowe       | do kwoty 2 900 000 PLN                                                                                  |
| Oprocentowanie na rachunku bieżącym | WIBOR ON + stała marża Banku                                                                            |
| Oprocentowanie kredytu obrotowego   | WIBOR 1M + stała marża Banku                                                                            |
| Termin ostatecznej spłaty           | do 31 października 2025r.                                                                               |
| Zabezpieczenie                      | cesja wierzytelności z umów z klientami oraz 2<br>weksle własne in blanco wraz z deklaracją<br>wekslową |

  

|                           |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
|---------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Instytucja finansująca    | BNP Paribas Bank Polska S.A.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| Przedmiot finansowania    | finansowanie przedsięwzięć akwizycyjnych Software Mind w spółki z branży IT                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| Kwota kredytu wg umowy    | 150 000 000 PLN                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| Oprocentowanie kredytu    | EURIBOR + marża banku                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| Termin ostatecznej spłaty | do 31 marca 2029r.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| Zabezpieczenie            | (i) poręczenie udzielone przez wybrane spółki zależne od Software Mind;<br><br>(ii) zastaw rejestrowy i zastaw finansowy na posiadanych przez Software Mind udziałach w wybranych spółkach zależnych od Software Mind;<br>(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;<br>(iv) zastaw rejestrowy na zbiorze rzeczy ruchomych i zbywalnych praw (przedsiębiorstwo) należącym do Software Mind lub wybranych spółek zależnych od Software Mind;<br>(v) oświadczenie o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 Kodeksu postępowania cywilnego złożone przez Software Mind i wybrane spółki zależne od Software Mind. |

## 5.19. Zobowiązania z tyt. umowy leasingu

|                                                 | Stan na<br>30/06/2025 | Stan na<br>31/12/2024 |
|-------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Zobowiązania z tytułu leasingu                  | 41 628                | 40 436                |
| <b>Zobowiązania z tyt. umowy leasingu razem</b> | <b>41 628</b>         | <b>40 436</b>         |
|                                                 |                       |                       |
| Zobowiązania długoterminowe                     | 35 073                | 34 376                |
| Zobowiązania krótkoterminowe                    | 6 555                 | 6 060                 |
| <b>Zobowiązania z tyt. umowy leasingu razem</b> | <b>41 628</b>         | <b>40 436</b>         |

Najbardziej istotne zobowiązanie leasingowe stanowi najem powierzchni biurowej, które na dzień bilansowy 30.06.2025 r. wynosi 35 910 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 używa część urządzeń i środków transportu w ramach leasingu. Okres obowiązywania umowy leasingu wynosi 3-5 lat (tak jak w roku 2024). Grupa ma możliwość wykupu wynajmowanego sprzętu za jego końcową wartość obowiązującą na zakończenie umowy. Zobowiązania Grupy wynikające z umów leasingu są zabezpieczone prawami leasingodawców do składników aktywów objętych umową.

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

## 5.20 Wynagrodzenia członków kluczowego kierownictwa

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

|                   | Stan na<br>30/06/2025 | Stan na<br>31/12/2024 |
|-------------------|-----------------------|-----------------------|
| Zarząd Spółki     | 1 593                 | 2 959                 |
| Rada Nadzorcza    | 153                   | 306                   |
| W tym składki ZUS | 16                    | 26                    |

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

W dniu 24 września 2021 roku na mocy uchwały nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Ailleron SA uchwalono Program Opcji Menedżerskich, o którym mowa w nocie 5.15.2, koszt tego programu wynosił 994 tys. PLN w samym 2024 r. Na 31.12.2024 całkowity koszt programu ujęty w wynikach to wartość 2.247 tys. PLN. Na koniec czerwca 2025 r. koszt ten zmniejszono o 462 tys. PLN.

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

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

Warunki główne programu

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

Zasady rachunkowości

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

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

Metoda wyceny

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

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

Ujęcie w rachunku wyników

W okresie zakończonym dnia 30 czerwca 2025 r. Grupa rozpoznała koszty programu w wysokości 1 728 tys. PLN.

| Ruch w liczbie opcji         | Liczba opcji | Średnia ważona<br>cena realizacji<br>(PLN) |
|------------------------------|--------------|--------------------------------------------|
| Na początek okresu           | 0            | 0,000                                      |
| Przyznane w okresie          | 124 322      | 0,001                                      |
| Wykonane                     | 0            | 0,000                                      |
| Wygasłe / utracone           | 0            | 0,000                                      |
| Na koniec okresu             | 124 322      | 0,001                                      |
| Wykonywalne na koniec okresu | 0            | 0,000                                      |

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                                                        | Okres<br>zakończony<br>30/06/2025 | Okres<br>zakończony<br>30/06/2024 |
|---------------------------------------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| IIF Sp. z o.o. (przed przekształceniem IIF RMS Ventures LLC S.K.A.) | 7                                 | 7                                 |
| <b>Razem</b>                                                        | <b>7</b>                          | <b>7</b>                          |

#### ZAKUP USŁUG KONSULTINGOWYCH

| Nazwa Spółki                                                        | Okres<br>zakończony<br>30/06/2025 | Okres<br>zakończony<br>30/06/2024 |
|---------------------------------------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| IIF Sp. z o.o. (przed przekształceniem IIF RMS Ventures LLC S.K.A.) | -                                 | 180                               |
| Rafał Styczeń                                                       | 420                               | 420                               |
| UNIVI Advisory TOMASZ KRÓL                                          | 127                               | 120                               |
| PIOTR PIĄTOSA plaT Consulting                                       | 191                               | 223                               |
| Aracton - Sławomir Soszyński                                        | 83                                | -                                 |
| <b>Razem</b>                                                        | <b>821</b>                        | <b>943</b>                        |

#### ZOBOWIĄZANIA

| Nazwa Spółki                                                        | Stan na<br>30/06/2025 | Stan na<br>31/12/2024 |
|---------------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| IIF Sp. z o.o. (przed przekształceniem IIF RMS Ventures LLC S.K.A.) | -                     | 361                   |
| Rafał Styczeń                                                       | 86                    | 840                   |
| UNIVI Advisory TOMASZ KRÓL                                          | 31                    | 240                   |
| PIOTR PIĄTOSA plaT Consulting                                       | -                     | 446                   |
| Aracton - Sławomir Soszyński                                        | 64                    | -                     |
| <b>Razem</b>                                                        | <b>181</b>            | <b>1 887</b>          |

5.21. Jednostki zależne

| Nazwa jednostki zależnej | Podstawowa działalność                                                                                                                                                                              | Miejsce rejestracji i prowadzenia działalności                                                   | Procentowa wielkość udziałów oraz praw do głosów posiadanych przez Spółkę |                                                                                           |
|--------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------|
|                          |                                                                                                                                                                                                     |                                                                                                  | Stan na 30/06/2025                                                        | Stan na 31/12/2024                                                                        |
| Virtual M Inc            | Spółka holdingowa dla Virtual Software LLC. Działalność programistyczna firmy została przeniesiona do Virtual Software LLC po jej organizacji w 2021 roku.                                          | HARVARD BUSINESS SERVICES, INC.<br>16192 COASTAL HWY<br>LEWES, SUSSEX COUNTY, DELAWARE,<br>19958 | 49,8% (pośrednio przez SM SA, która posiada 100% udziałów)                | 49,8% (pośrednio przez SM SA, która posiada 70% udziałów)                                 |
| The Big Three 912 Inc    | Spółka holdingowa dla Virtual Software LLC.                                                                                                                                                         | HARVARD BUSINESS SERVICES, INC.<br>16192 COASTAL HWY<br>LEWES, SUSSEX COUNTY, DELAWARE,<br>19958 | 49,8% (pośrednio przez SM SA, która posiada 100% udziałów)                | 49,8% (pośrednio przez SM SA, która posiada 70% udziałów)                                 |
| Virtual Software LLC     | Działalność skupia się na współpracy B2B z wysoko wykwalifikowanymi programistami z Ameryki Południowej, których zatrudnia się do projektów w USA i Kanadzie, które odpowiadają ich umiejętnościom. | Stany Zjednoczone, adres: 8 The Green, STE A, miasto Dover, hrabstwo Kent, kod pocztowy 19901    | 49,8% (pośrednio przez SM SA, która posiada 100% udziałów)                | 49,8% (pośrednio przez SM SA, która posiada 70% udziałów)                                 |
| Virtual Mind SRL         | Wspiera działalność Virtual Software LLC, zapewniając usługi programistyczne, marketingowe i rekrutacyjne za pośrednictwem pracowników zatrudnionych w Argentynie.                                  | Avenida Rivadavia 2134, Buenos Aires, Argentina                                                  | 0%                                                                        | 49,8% (pośrednio przez SM SA oraz SMOS Sp. z o.o., które posiadają łącznie 100% udziałów) |

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

W dniu 1 lipca 2025 r. nastąpiło przekształcenie spółki Software Mind sp. z o.o. - w spółkę akcyjną.

## 5.22. Otrzymane gwarancje bankowe - zabezpieczenie umów najmu oraz Zastawy

|                                | Stan na<br>30/06/2025 | Stan na<br>31/12/2024 |
|--------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| wobec jednostek powiązanych    | -                     | -                     |
| wobec pozostałych jednostek    | 2 000                 | 2 280                 |
| -gwarancja z tytułu umów najmu | 2 000                 | 2 280                 |

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

- Pierwsza rata została zapłacona 31 marca 2025 r.
- Druga rata jest płatna do 31 grudnia 2025 r.

W ramach warunków transakcji Zastawca zobowiązał się, że w przypadku braku zapłaty drugiej raty Zastawnicy będą uprawnieni do dysponowania 22,5% wyżej wspomnianych akcji.

## 5.23. Zdarzenia po dniu bilansowym

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

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

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

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

#### **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 (rynk 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 30.06.2025 r. Grupa nie wykazuje należności od tego kontrahenta.

#### **5.25. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego**

W dniu 29 września 2025 r. Sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd Spółki do publikacji.

##### **Członkowie Zarządu Ailleron SA:**

*Sławomir Soszyński* - Prezes Zarządu

*Tomasz Król* - Członek Zarządu

##### **Sporządzający :**

*Daria Ślęzak* - Główny Księgowy

Kraków, 29.09.2025 r.

