

Grupa Ailleron: mocny początek roku – stabilne przychody i marże w I kwartale 2026

Grupa Kapitałowa Ailleron w I kwartale 2026 roku osiągnęła przychody ze sprzedaży w wysokości 140,7 mln zł, utrzymując je na stabilnym poziomie. Zysk netto wyniósł 13,9 mln zł, co oznacza wzrost o 9,3 mln zł rok do roku, będący m.in. efektem eliminacji negatywnego, niegotówkowego wpływu różnic kursowych z I kwartału 2025 roku. EBITDA ukształtowała się na poziomie 19,2 mln zł, potwierdzając solidną kondycję operacyjną mimo wymagającego otoczenia rynkowego.

Marża netto wzrosła do 9,9% wobec 3,2% rok wcześniej, co oznacza poprawę o 6,7 pkt proc. Jednocześnie jest to najwyższy poziom marży odnotowany w pierwszym kwartale w historii Grupy.

 *Zachowujemy stabilne przychody i marże operacyjne, przy równoczesnym generowaniu wysokich przepływów gotówkowych. Jednocześnie konsekwentnie realizujemy założenia dyscypliny kosztowej, co wspiera poprawę efektywności operacyjnej. Osiągnęliśmy solidne wyniki w wymagającym otoczeniu rynkowym i walutowym, co wzmacnia fundamenty pod kolejne etapy wzrostu.*

Tomasz Król
Prezes Zarządu Ailleron S.A.

Segment Technology Services filarem wzrostu

Segment Technology Services pozostaje kluczowym obszarem działalności Grupy, odpowiadając za ponad 88% przychodów. W I kwartale 2026 roku wygenerował 124,3 mln zł sprzedaży, przy stabilnym poziomie rentowności. EBITDA segmentu wyniosła ok. 16,8 mln zł.

Wyraźna poprawa rentowności w segmencie FinTech

Istotnym elementem poprawy wyników była wyraźna poprawa rentowności w segmencie FinTech. Segment osiągnął dodatnią EBITDA na poziomie ok. 2,2 mln zł wobec wartości ujemnej rok wcześniej (-0,1 mln zł), co oznacza poprawę o ponad 2,3 mln zł r/r. Na poziomie EBIT segment zbliżył się do progu rentowności, co znacząco ograniczyło stratę operacyjną.

Poprawa ta była efektem konsekwentnej dyscypliny kosztowej wdrożonej w 2025 roku oraz rosnącego udziału przychodów powtarzalnych (ARR), w szczególności w modelu SaaS generowanych przez platformę LiveBank. Rosnący udział przychodów z abonamentów stabilizuje wyniki segmentu i zwiększa ich przewidywalność.

Grupa rozwija również działalność międzynarodową w tym obszarze, wzmacniając relacje z kluczowymi klientami, w tym z jednym z największych banków w regionie Ameryki Północnej i Południowej.

Ailleron kontynuuje rozwój swoich kluczowych produktów w modelu SaaS oraz cloud. W segmencie leasingowym spółka wdrożyła rozwiązanie LeaseTech Offer Manager w Millennium Leasing (Proof of Concept). Po trzech miesiącach 47% wniosków było składanych w nowej platformie, a w kwietniu 2026 roku udział ten przekroczył 60%. Proces okazał się ponad dwukrotnie szybszy niż tradycyjny, a 58% klientów korzystało z mobilnej weryfikacji tożsamości (mObywatel). Spółka odnotowała również wzrost zainteresowania produktem po jego prezentacji podczas konferencji branżowej eLeasing Day 8.0

■ *Obserwujemy rosnące zapotrzebowanie klientów na nowoczesne, skalowalne rozwiązania wspierające cyfryzację usług finansowych. Rozwój modelu SaaS, w tym platformy LiveBank, przekłada się na wzrost udziału powtarzalnych przychodów i poprawę jakości biznesu. Jednocześnie dzięki stabilnej bazie klientów i silnym kompetencjom technologicznym konsekwentnie budujemy pozycję Ailleron jako globalnego dostawcy rozwiązań dla sektora finansowego.*

Kamil Portka

Członek Zarządu i Head of Products Ailleron S.A.

Silne przepływy pieniężne i wysoka płynność

Grupa Ailleron znacząco poprawiła generowanie gotówki. Przepływy operacyjne wyniosły 12,1 mln zł (vs 6,3 mln zł rok wcześniej), natomiast środki pieniężne na koniec marca osiągnęły poziom 99,4 mln zł. Jednocześnie Grupa ograniczyła poziom zadłużenia finansowego, zachowując bezpieczną i stabilną strukturę finansowania. Kapitały własne wzrosły do 328,8 mln zł, co odzwierciedla poprawę wyników oraz stabilną sytuację bilansową. Warto również zwrócić uwagę, że nastąpiła poprawa wyników na poziomie jednostkowym. Ailleron S.A. na poziomie jednostkowym zwiększył przychody do 15,7 mln zł (+2% r/r) oraz znacząco ograniczył stratę netto do 0,6 mln zł wobec 3,1 mln zł rok wcześniej.

Podsumowanie

Wyniki Grupy Ailleron po I kwartale 2026 roku wskazują na stabilny poziom przychodów przy jednoczesnej wyraźnej, istotnej poprawie rentowności netto, wspieranej przez silne przepływy pieniężne oraz rosnącą pozycję gotówkową. Kluczowymi czynnikami poprawy wyników są wzrost efektywności finansowej, rozwój modelu SaaS oraz znacząca poprawa wyników w segmencie FinTech. Grupa utrzymuje dobrą kondycję finansową, co potwierdzają zarówno poziom generowanej gotówki, jak i stabilna struktura bilansu, jednocześnie konsekwentnie realizując strategię opartą na rozwoju usług technologicznych i ekspansji międzynarodowej oraz dalszym wzmacnianiu efektywności operacyjnej i finansowej.

Kluczowe informacje na temat wyników Grupy Ailleron po Q1 2026 roku:

- Grupa Kapitałowa Ailleron osiągnęła w I kwartale 2026 roku **przychody na poziomie 140,7 mln zł**, co oznacza utrzymanie sprzedaży na stabilnym poziomie (–2% r/r).
- **Zysk netto wyniósł 13,9 mln zł**, co oznacza wzrost o ponad 9,3 mln zł rok do roku.
- Na poziomie operacyjnym spółka wypracowała 13,4 mln zł EBIT oraz **EBITDA 19,2 mln zł**, wyniku EBITDA co potwierdza stabilność operacyjną Grupy mimo wymagającego otoczenia rynkowego i presji kosztowej.
- Grupa wygenerowała **silne przepływy pieniężne z działalności operacyjnej na poziomie 12,1 mln zł**, niemal dwukrotnie wyższe niż rok wcześniej.
- **Pozycja gotówkowa wzrosła do 99,4 mln zł**, co zapewnia komfortową płynność i elastyczność finansową w dalszym rozwoju.
- **Segment Technology Services pozostaje głównym źródłem przychodów**, generując 124,3 mln zł sprzedaży i odpowiadając za większość działalności Grupy, natomiast segment FinTech osiągnął przychody w wysokości 15,8 mln zł.
- Segment **FinTech odnotował istotną poprawę rentowności**, osiągając dodatnią EBITDA na poziomie ok. 2,2 mln zł wobec wyniku ujemnego rok wcześniej, co było efektem dyscypliny kosztowej oraz wzrostu udziału powtarzalnych przychodów SaaS (LiveBank).
- Rosnący udział przychodów w modelu **SaaS i ARR (LiveBank)** poprawia jakość przychodów Grupy, zwiększa ich przewidywalność oraz ogranicza zmienność wyników segmentu FinTech.
- Sprzedaż zagraniczna przekroczyła 103 mln zł i stanowiła **74% całkowitych przychodów**, co potwierdza silną ekspozycję międzynarodową Grupy.
- Kapitały własne wzrosły do 328,8 mln zł, przy jednoczesnym utrzymaniu bezpiecznego poziomu zadłużenia i stabilnej struktury finansowania.
- Na poziomie jednostkowym Ailleron S.A. zwiększył przychody do 15,7 mln zł (+2% r/r) oraz znacząco ograniczył stratę netto do 0,6 mln zł (vs 3,1 mln zł rok wcześniej).

- W I kwartale 2026 roku Grupa kontynuowała działania strategiczne, w tym uporządkowanie struktury organizacyjnej oraz dostosowanie planów dotyczących Software Mind do aktualnych warunków rynkowych.

Więcej informacji na stronie: www.ailleron.com/pl/relacje-inwestorskie/

Adrianna Kocięda

Menedżer ds. relacji inwestorskich

+48 511 829 913

adrianna.kocieda@ailleron.com

O Ailleron

Ailleron SA jest grupą kapitałową notowaną na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie. Spółka zależna Software Mind świadczy usługi rozwoju oprogramowania dla innowacyjnych firm z Europy Zachodniej i Stanów Zjednoczonych (w tym z Doliny Krzemowej) oraz – pod marką Amplitiv – dla branży telekomunikacyjnej. Software Mind rozwijany jest wspólnie z Enterprise Investors – jednym z największych funduszy private equity w Europie Środkowo-Wschodniej. Ailleron skupia się na kompleksowych usługach rozwoju oprogramowania dla banków, firm leasingowych, fintechów i innych podmiotów z branży finansowej, głównie w Europie i w Azji Południowo-Wschodniej. Tworzy innowacyjne rozwiązania IT oparte na technologii chmury i wykorzystaniu sztucznej inteligencji. Wśród klientów Ailleron są banki takie jak Santander, Citibank, BNP Paribas oraz Standard Chartered. Grupa Ailleron świadczy usługi dla ponad 200 klientów w 40 krajach i zatrudnia ponad 1800 specjalistów w Europie, Stanach Zjednoczonych i Ameryce Południowej. Blisko 78% przychodów grupy pochodzi z rynków zagranicznych.