

Grupa Ailleron: wzrost przychodów i EBITDA w I półroczu 2026, wyraźne przyspieszenie w II kwartale

Grupa Kapitałowa Ailleron w I półroczu 2026 roku osiągnęła przychody ze sprzedaży w wysokości 289,9 mln zł, co oznacza wzrost o 2,4% r/r. EBITDA wzrosła o 6,7% r/r do 39,4 mln zł, a zysk netto wyniósł 23,4 mln zł i utrzymał się na poziomie ubiegłego roku (+0,2 mln zł r/r), mimo wysokiej bazy porównawczej oraz jednorazowych kosztów przeglądu opcji strategicznych. Po wyłączeniu tych kosztów (ok. 5,4 mln zł) EBITDA wyniosłaby ok. 44,8 mln zł, a marża EBITDA ok. 15,5%.

Wyraźne przyspieszenie nastąpiło w II kwartale 2026 roku. Przychody Grupy wyniosły 149,2 mln zł (ok. +7% r/r) i były najwyższe w historii Grupy dla tego okresu. EBITDA wzrosła w II kwartale o 21,1% r/r do 20,1 mln zł, a zysk operacyjny (EBIT) o 31,2% r/r do 14,3 mln zł. Marża EBITDA w II kwartale wyniosła 13,5% wobec 11,9% rok wcześniej.

W całym półroczu marża EBITDA wzrosła do 13,6% (+0,6 pkt proc. r/r), a zysk operacyjny do 27,7 mln zł wobec 26,0 mln zł przed rokiem. Wyniki osiągnięto w niekorzystnym otoczeniu walutowym. Osłabienie USD/PLN o ok. 4,9% r/r obniżyło przychody o ok. 4,8 mln zł, co jedynie w niewielkim stopniu skompensowała poprawa kursu EUR/PLN (ok. +0,8 mln zł). Łącznie efekt translacyjny obniżył raportowane przychody o ok. 4,0 mln zł.

▼ *Pierwsze półrocze zamykamy wzrostem przychodów i EBITDA, mimo wyraźnie słabszego dolara i jednorazowych kosztów związanych z przeglądem opcji strategicznych. Szczególnie cieszy nas przyspieszenie w drugim kwartale: najwyższe w historii przychody za ten okres i dwucyfrowa dynamika wyników operacyjnych. Po wyłączeniu zdarzeń jednorazowych marża EBITDA przekroczyła 15%, co potwierdza, że rosnący udział projektów o wyższej wartości dodanej realnie przekłada się na rentowność całej Grupy oraz daje nam solidną podstawę do dalszego wzrostu w drugim półroczu.*

Tomasz Król
Prezes Zarządu Ailleron S.A.

Technology Services filarem wzrostu sprzedaży

Segment Technology Services (Software Mind) pozostaje kluczowym obszarem działalności Grupy, odpowiadając za 88,8% przychodów. W I półroczu 2026 roku segment zrealizował sprzedaż na poziomie 257,5 mln zł, co oznacza wzrost o 4,0% r/r. EBITDA segmentu wyniosła 35,4 mln zł (marża 13,7%), a EBIT 28,2 mln zł. Wynik segmentu obciążyły jednorazowe koszty przeglądu opcji

strategicznych. Po ich wyłączeniu EBITDA segmentu wyniosłaby ok. 40,8 mln zł (ok. +15% r/r), a marża EBITDA ok. 15,8% wobec 14,3% w I półroczu 2025 roku.

Sprzedaż eksportowa Grupy wyniosła 210,9 mln zł, co stanowiło 72,8% przychodów. Największym rynkiem pozostają Stany Zjednoczone (107,0 mln zł, ok. 51% eksportu), a sprzedaż do krajów Unii Europejskiej osiągnęła 93,0 mln zł. Wzrost sprzedaży w UE (+11,1% r/r) oraz na rynku krajowym (+16,3% r/r) częściowo skompensował niższą, także w efekcie kursu dolara, sprzedaż w USA.

Na rynku usług IT rośnie udział zapytań w modelu fix-price oraz oczekiwanie specjalizacji domenowej dostawców. Software Mind, z ponad 20-letnim doświadczeniem w realizacji projektów end-to-end, jest dobrze przygotowany na te zmiany.

Dalsza poprawa rentowności w segmencie FinTech

Segment FinTech osiągnął w I półroczu 2026 roku przychody w wysokości 32,4 mln zł (-5,6% r/r) przy wyraźnie wyższej rentowności. EBITDA segmentu wzrosła do 4,0 mln zł wobec 1,6 mln zł rok wcześniej (poprawa o blisko 2,5 mln zł r/r), a strata na poziomie EBIT zmniejszyła się do 0,5 mln zł z 3,2 mln zł przed rokiem. Poprawa jest efektem dyscypliny kosztowej wdrożonej w 2025 roku oraz rosnącego udziału przychodów powtarzalnych z platform LiveBank i LeaseTech. Wyniki półrocza nie zawierają jeszcze efektu podnajmu powierzchni biurowej, którego rozpoznanie nastąpi w kolejnych kwartałach.

W I półroczu platforma LiveBank została uruchomiona produkcyjnie w Banku Millennium oraz w jednym z dużych banków w Kanadzie. Spółka jest przygotowana do uruchomienia rozwiązania w kolejnym banku działającym w Ameryce Północnej i Południowej, a w ING Banku Śląskim rośnie liczba licencji w modelu SaaS. Zgodnie z roadmapą produktu Ailleron wbudowuje w LiveBank funkcje oparte na sztucznej inteligencji, m.in. AI Audit, AI Helper, AI Prompter i AI Summary. W obszarze leasingu Spółka kontynuowała wdrożenie rozwiązania LeaseTech Offer Manager w Millennium Leasing (Proof of Concept) i odnotowuje rosnące zainteresowanie produktem na rynku polskim po konferencji eLeasing Day 8.0.

▼ *Instytucje finansowe oczekują dziś rozwiązań, które łączą zgodność regulacyjną z realnym wsparciem doświadczeń klienta. Rozwijamy nasze produkty – w tym LiveBank – w kierunku wykorzystania sztucznej inteligencji, co pozwala nam budować przewagę konkurencyjną i zwiększać przewidywalność przychodów Grupy.*

Kamil Portka

Członek Zarządu i Head of Products Ailleron S.A.

Stabilna sytuacja finansowa

Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej wyniosły w I półroczu 12,7 mln zł (vs 15,5 mln zł rok wcześniej). Środki pieniężne na koniec czerwca 2026 roku wyniosły 79,2 mln zł (vs 57,6 mln zł na koniec czerwca 2025 roku). Kapitały własne wzrosły do 325,8 mln zł wobec 302,1 mln zł na koniec 2025 roku. Grupa nie odnotowuje problemów z płynnością, a większość należności regulowana jest terminowo.

Na poziomie jednostkowym Ailleron S.A. osiągnęła przychody w wysokości 31,6 mln zł (vs 34,0 mln zł rok wcześniej) i ograniczyła stratę operacyjną do 2,5 mln zł z 3,9 mln zł. Zysk netto jednostkowy wzrósł do 17,0 mln zł wobec 4,5 mln zł w I półroczu 2025 roku.

Podsumowanie

Wyniki Grupy Ailleron po I półroczu 2026 roku potwierdzają odporność modelu biznesowego w wymagającym otoczeniu walutowym. Grupa zwiększyła przychody i EBITDA, a II kwartał przyniósł wyraźne przyspieszenie dynamiki sprzedaży i wyników operacyjnych. Po wyłączeniu zdarzeń jednorazowych rentowność operacyjna Grupy istotnie się poprawiła, a segment FinTech kontynuuje odbudowę marż dzięki rosnącemu udziałowi przychodów powtarzalnych. Stabilna sytuacja bilansowa i płynnościowa zapewnia Grupie przestrzeń do dalszego rozwoju i kontynuacji przeglądu opcji strategicznych.

Kluczowe informacje na temat wyników Grupy Ailleron po I półroczu 2026 roku:

- Grupa Kapitałowa Ailleron osiągnęła w I półroczu 2026 roku **przychody na poziomie 289,9 mln zł**, co oznacza wzrost o 2,4% r/r, mimo negatywnego efektu kursowego na poziomie ok. 4,0 mln zł.
- **EBITDA wzrosła do 39,4 mln zł** (+6,7% r/r), a marża EBITDA do 13,6% (+0,6 pkt proc. r/r). Zysk operacyjny (EBIT) wyniósł 27,7 mln zł (vs 26,0 mln zł).
- Po wyłączeniu jednorazowych kosztów przeglądu opcji strategicznych (ok. 5,4 mln zł) **skorygowana EBITDA wyniosłaby ok. 44,8 mln zł**, a marża EBITDA ok. 15,5%.
- **Zysk netto wyniósł 23,4 mln zł** i utrzymał się na poziomie ubiegłego roku (+0,2 mln zł r/r), mimo wysokiej bazy porównawczej z 2025 roku. Zysk przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej wzrósł o 26,8% r/r do 9,7 mln zł.
- **II kwartał 2026 roku przyniósł przyspieszenie**: przychody wzrosły do 149,2 mln zł (ok. +7% r/r), EBITDA do 20,1 mln zł (+21,1% r/r), a EBIT do 14,3 mln zł (+31,2% r/r).
- **Segment Technology Services** wygenerował 257,5 mln zł przychodów (+4,0% r/r) i odpowiadał za 88,8% sprzedaży Grupy. Skorygowana EBITDA segmentu wyniosłaby ok. 40,8 mln zł (ok. +15% r/r).

- Segment **FinTech odnotował dalszą poprawę rentowności**: EBITDA wzrosła do 4,0 mln zł z 1,6 mln zł rok wcześniej, a strata EBIT zmniejszyła się do 0,5 mln zł z 3,2 mln zł, przy przychodach na poziomie 32,4 mln zł.
- Sprzedaż zagraniczna wyniosła 210,9 mln zł i stanowiła **72,8% całkowitych przychodów**; największym rynkiem pozostają Stany Zjednoczone (ok. 51% eksportu).
- Środki pieniężne na koniec czerwca wyniosły 79,2 mln zł, a **kapitały własne wzrosły do 325,8 mln zł**.
- Na poziomie jednostkowym Ailleron S.A. ograniczyła stratę operacyjną do 2,5 mln zł (vs 3,9 mln zł) i wypracowała 17,0 mln zł zysku netto (vs 4,5 mln zł).

Więcej informacji na stronie: <https://ailleron.com/pl/relacje-inwestorskie/>

Adrianna Kocięda

Menedżer ds. relacji inwestorskich

+48 602 797 386

inwestorzy@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 ok. 1700 specjalistów w Europie, Stanach Zjednoczonych i Ameryce Południowej. Blisko 73% przychodów grupy pochodzi z rynków zagranicznych.