

Grupa Ailleron

Wyniki za 1Q 2026

Konferencja wynikowa · maj 2026

Kluczowe fakty 1Q 2026

Stabilne przychody · skokowa poprawa zysku netto · powrót segmentu FinTech do dodatniej EBITDA

PRZYCHODY

140,7 MPLN

r/r -2,2%

Q1 2025
143,8 MPLN

EBITDA

19,2 MPLN

r/r -7,7% · marża 13,7%

Q1 2025
20,8 MPLN

ZYSK NETTO

13,9 MPLN

r/r +9,3 MPLN · marża 9,9%

Q1 2025
4,5 MPLN

UDZIAŁ EKSPORTU

74%

103,9 MPLN · USA ponad 50%

Q1 2025
112,8 MPLN

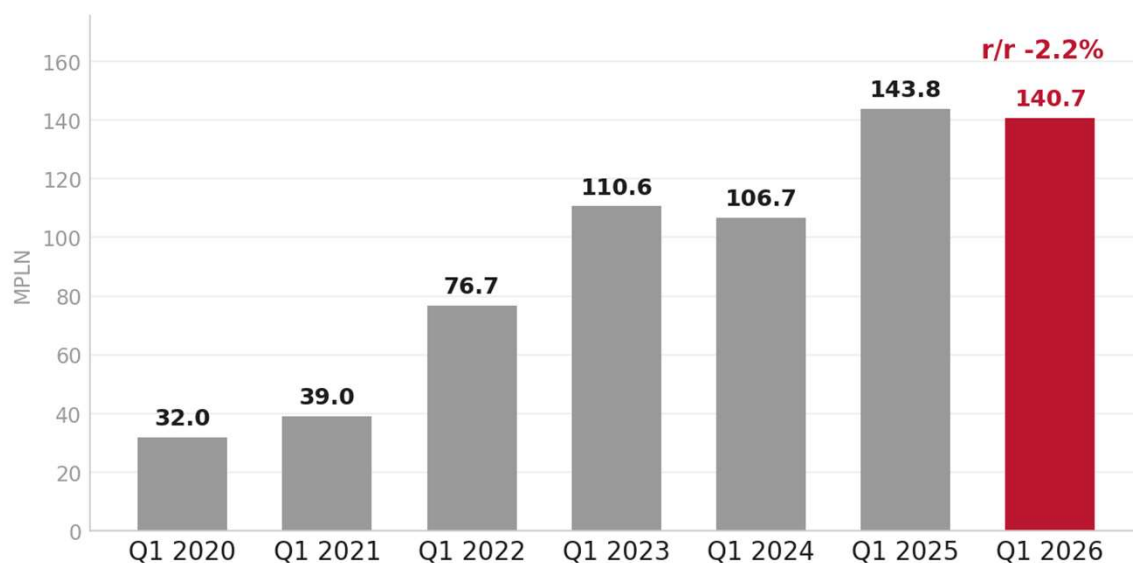
Wyniki Grupy Ailleron S.A.

- ▶ Stabilne przychody mimo niekorzystnego otoczenia walutowego (osłabienie USD/PLN -8,9% r/r obniżyło sprzedaż wyrażoną w PLN). W ujęciu walutowym dynamika sprzedaży była wyższa.
- ▶ Istotna poprawa rentowności w segmencie FinTech - powrót do dodatniej EBITDA — efekt dyscypliny kosztowej z 2025 r. i rosnącego udziału powtarzalnych przychodów z LiveBank.
- ▶ Skokowy wzrost zysku netto do 13,9 MPLN (+9,3 MPLN r/r) — efekt eliminacji negatywnego, niegotówkowego wpływu różnic kursowych z 1Q 2025
- ▶ Marża EBITDA na zdrowym poziomie 13,7%. Lekki spadek marży EBITDA (-0,8 pp r/r) wynika głównie z presji kursowej.



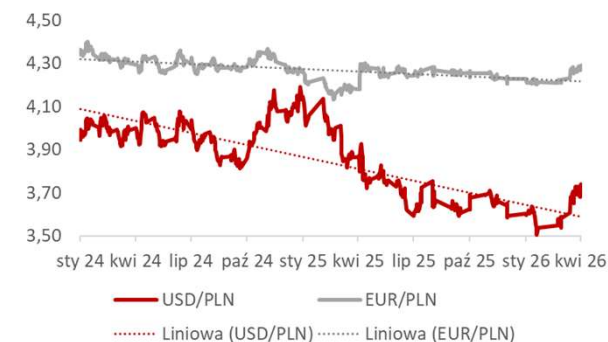
Przychody – stabilne pomimo presji walutowej

Przychody Q1 2020-2026 (MPLN)



Główne wnioski

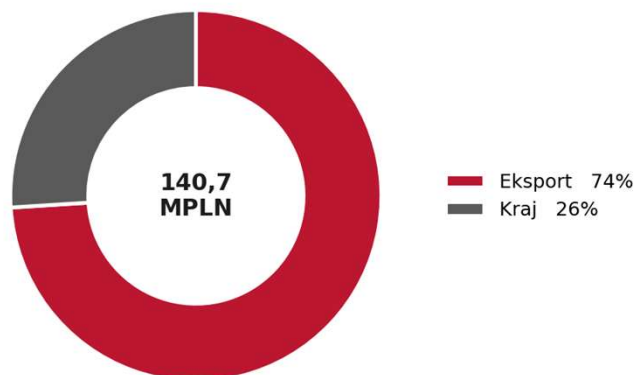
- **Stabilne przychody:** Pomimo niekorzystnych warunków rynkowych przychody Grupy w 1Q'26 utrzymały się na stabilnym poziomie i wyniosły 140,7 MPLN (-2,2% r/r). W ujęciu walutowym dynamika sprzedaży była wyższa.
- **Efekt walutowy:** osłabienie USD/PLN o 8,9% r/r obniżyło sprzedaż w PLN o ok. 4,5 MPLN; lekka poprawa EUR/PLN – pozytywny wpływ na przychody 0,7 MPLN. Łączny ujemny wpływ ok. 3,8 MPLN.



Struktura przychodów — eksport i segmenty

Q1 2026 · 74% sprzedaży poza Polską, dominacja Technology Services

Struktura geograficzna przychodów Q1 2026



Struktura segmentowa

TECHNOLOGY SERVICES

88%

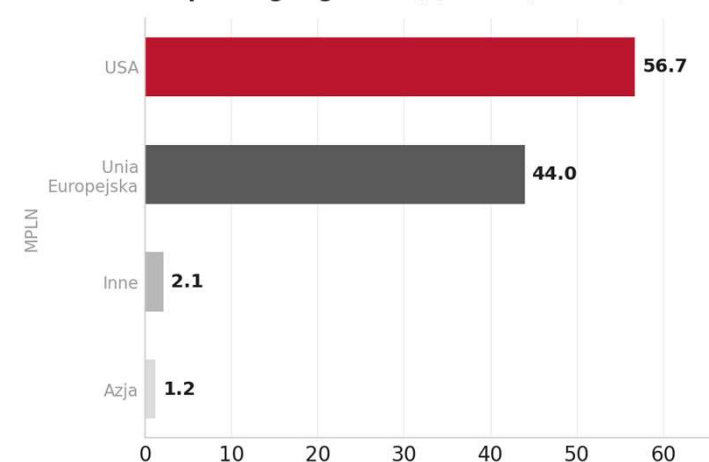
124,3 MPLN · -2,6% r/r

FINTECH

12%

15,8 MPLN · +1,3% r/r

Eksport wg regionów (Q1 2026, MPLN)

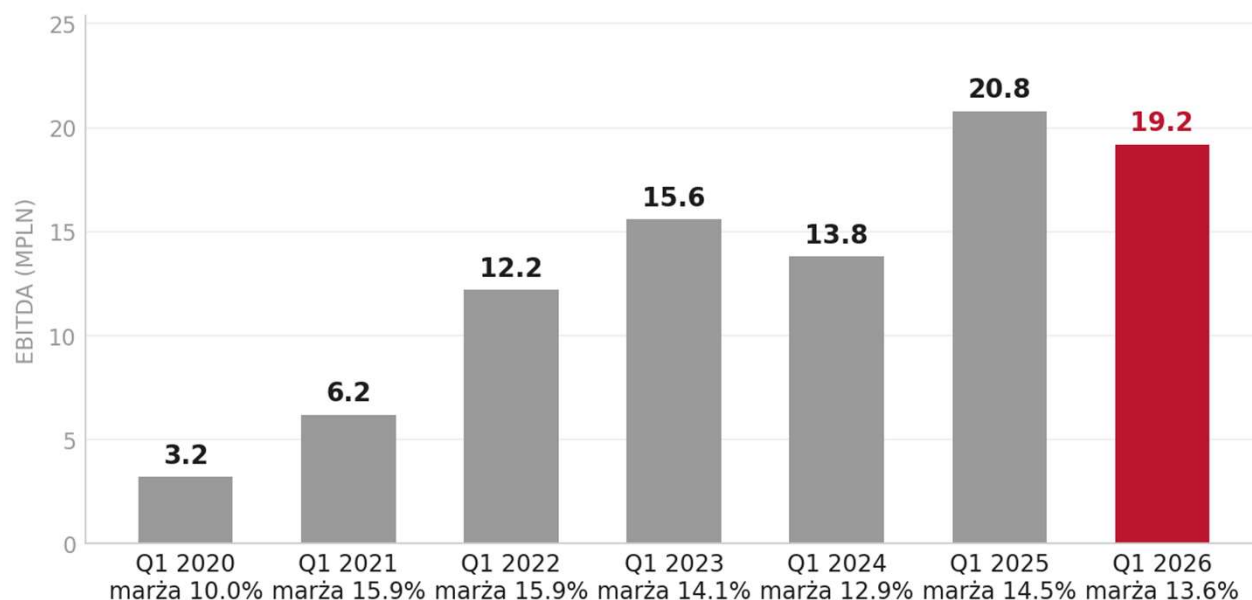


- ▶ **Eksport 103,9 MPLN (74% sprzedaży):** USA 56,7 MPLN, UE 44,0 MPLN, Azja 1,2 MPLN, Inne 2,1 MPLN — udział USA przekracza 50% eksportu
- ▶ **Segmenty:** Technology Services 88% przychodów (124,3 MPLN), FinTech 12% (15,8 MPLN), Pozostałe segmenty 0,6 MPLN
- ▶ **Walutowa ekspozycja:** główne waluty rozliczeniowe to USD i EUR — naturalny hedge przez koszty w walutach na rynkach lokalnych, ale efekt translacyjny do PLN pozostaje istotny



Wyniki operacyjne — utrzymana dwucyfrowa marża EBITDA

EBITDA i marża EBITDA - Q1 2020-2026



► **EBITDA 19,2 MPLN:** spadek o 7,7% r/r, marża EBITDA 13,7% (-0,8 pp r/r)

► **Główny czynnik presji:** efekt walutowy na przychodach denominowanych w PLN — ok. 3,8 MPLN ubytku przekładającego się bezpośrednio na wyniki — ok 2,5 MPLN

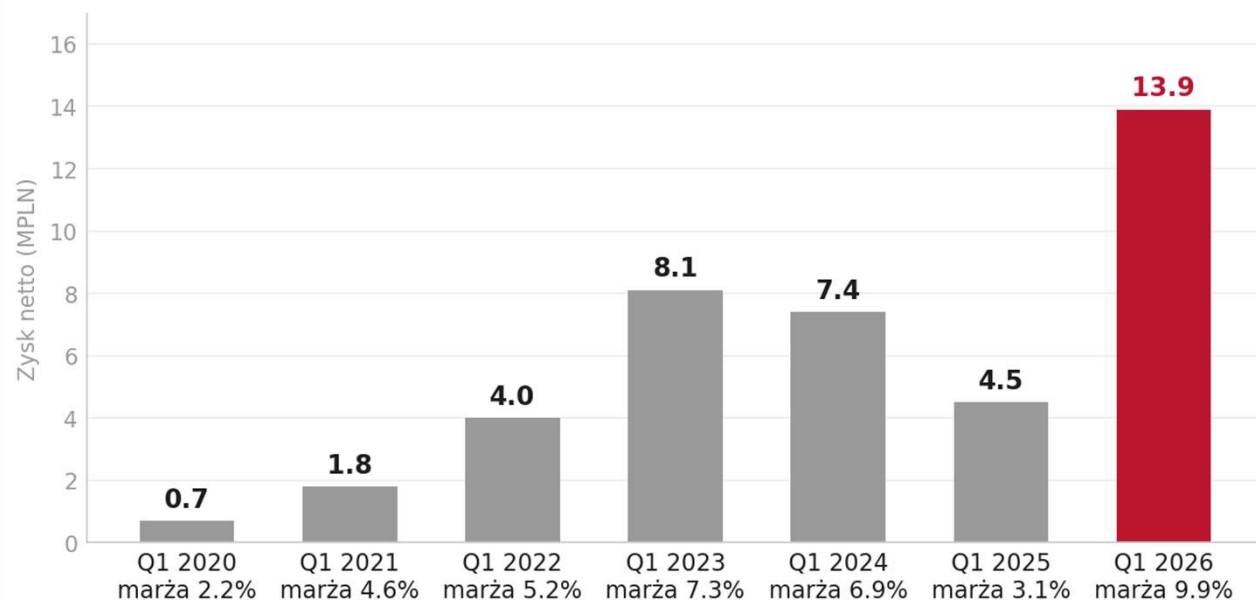
► **Dyscyplina kosztowa:** koszty ogólnego zarządu utrzymane na poziomie zbliżonym r/r (13,8 vs 13,5 MPLN), koszty sprzedaży niższe o 24% r/r

► **Amortyzacja:** 5,8 MPLN (+1,9% r/r) — efekt akwizycji i rozpoznania wartości niematerialnych



Zysk netto — skok do rekordowego poziomu w 1Q

Zysk netto i marża netto - Q1 2020-2026



- ▶ **13,9 MPLN zysku netto:** +9,3 MPLN r/r, +205% r/r — najwyższy zysk kwartalny Q1 w historii Grupy
- ▶ **Marża netto 9,9%:** +6,7 pp r/r
- ▶ **Brak negatywnego efektu FX:** 1Q 2026 bez ujemnego wpływu wycen niegotówkowych (m.in. pożyczek wewnątrzgrupowych), które obciążały 1Q 2025
- ▶ **Niższe koszty finansowe:** 2,8 MPLN vs 10,4 MPLN w 1Q 2025 (–73% r/r)
- ▶ **Wyższe przychody finansowe:** 4,0 MPLN (vs 0,7 MPLN), w tym pozytywne wyceny instrumentów finansowych
- ▶ **Akcjonariusze dominujący:** 6,1 MPLN (vs 0,7 MPLN), mniejszościowi: 7,8 MPLN (vs 3,9 MPLN)



Wyniki segmentów biznesowych

FinTech

	Q1 2026	Q1 2025	Zmiana
Przychody	15,8	15,6	+1,3%
EBIT	(0,02)	(2,3)	+2,3 MPLN
EBITDA	2,2	(0,1)	+2,3 MPLN
Amortyzacja	2,3	2,3	≈ 0%

Technology Services

	Q1 2026	Q1 2025	Zmiana
Przychody	124,3	127,6	-2,6%
EBIT	13,2	17,2	-23%
EBITDA	16,8	20,7	-19%
Amortyzacja	3,6	3,5	+3,3%

Kluczowe wnioski segmentowe

- **FinTech:** powrót do dodatniej EBITDA — efekt dyscypliny kosztowej z 2025 r. i rosnącego udziału powtarzalnych przychodów z LiveBank. Wyniki nie zawierają jeszcze efektu podnajmu powierzchni biurowej
- **Technology Services:** spadek wyników to przede wszystkim efekt walutowy (88% sprzedaży to eksport, głównie USD i EUR). W ujęciu walutowym wyniki segmentu są stabilne.



Kluczowe wydarzenia i kierunki dalszego rozwoju

Najważniejsze wydarzenia operacyjne i strategiczne w I kwartale 2026 roku

STRATEGIA / FINTECH

LiveBank — rosnący ARR

Uruchomienie produkcyjne w dużym banku w Kanadzie
· gotowość do uruchomienia w kolejnym bankach w Ameryce Łacińskiej · wzrost liczby licencji w ING (SaaS)
— rośnie baza powtarzalnych przychodów · Implementacja funkcjonalności AI zgodnie Road Mapą produktu

STRATEGIA / FINTECH

LeaseTech — nowe kontrakty

Wdrożenie PoC LeaseTech Offer Manager w Millennium Leasing, wzrost zainteresowania klientów w Polsce produktem po konferencji E-Leasing Day ·

PRZEGLĄD OPCJI STRATEGICZNYCH

Tailwind — wstrzymanie negocjacji

7 kwietnia 2026 r. zakończono okres wyłączności z Tailwind Capital Partners IV (umowa z 25 listopada 2025 r.). Tailwind wstrzymał rozmowy ze względu na niekorzystną sytuację rynkową. Zarząd Spółki — wspólnie z Enterprise Investors — kontynuuje przegląd opcji strategicznych. W ramach dotychczasowego due diligence nie zidentyfikowano istotnych ryzyk.

Kierunki rozwoju produktów odpowiadające na trendy rynkowe — przewaga konkurencyjna Grupy

EKSPANSJA

LiveBank w Ameryce Północnej i Południowej
— ekspansja produktu w sektorze bankowym

PARTNERSTWA

Współpraca z dostawcami technologii
zwiększającymi wartość produktu dla klienta

AI W SDLC

Wykorzystanie AI w procesach wytwarzania oprogramowania — wzrost produktywności

BUSINESS CASE AI

Projektowanie i budowanie business case dla nowych produktów wspierane narzędziami AI



Otoczenie rynkowe — obserwowane trendy

Kluczowe trendy w branży IT services i fintech, kształtujące otoczenie biznesowe Grupy w 2026 r.

OBSERWOWANE TRENDY NA RYNKU

Rynek usług IT i bankowości cyfrowej

- ▶ **Fix-price > T&M:** rośnie udział zapytań ofertowych w modelu fix-price (realizacja projektów) kosztem klasycznego T&M (podstawienie zespołów) — oczekiwanie wzięcia odpowiedzialności za rezultat
- ▶ **Specjalizacja domenowa:** zwiększające się oczekiwania instytucji finansowych względem specjalizacji domenowej zespołów po stronie dostawców (znajomość regulacji, procesów, produktów bankowych)
- ▶ **Gotowe produkty i komponenty:** preferowanie software house'ów posiadających gotowe produkty lub ich komponenty oraz realizujących projekty end-to-end (rośnie znaczenie własnej IP)
- ▶ **AI w SDLC i obsłudze klienta:** rosnące wykorzystanie sztucznej inteligencji w procesach wytwarzania oprogramowania, audytach oraz w modelach AI first contact / one session resolution
- ▶ **Konsolidacja rynku CEE:** intensywna konsolidacja regionalnego rynku software house'ów — większa skala i międzynarodowa obecność jako kluczowy atut konkurencyjny

WPŁYW NA BIZNES GRUPY AILLERON

Jak Grupa jest pozycjonowana

- ▶ **Software Mind:** 20+ lat doświadczenia w realizacji projektów end-to-end — pozycjonowanie naturalne pod model fix-price (przewaga nad „body-shopami”)
- ▶ **Eksperti domenowi:** dedykowane zespoły dla branży finansowej, telekomunikacyjnej, e-commerce, healthcare i online sports betting — odpowiedź na oczekiwania specjalizacji
- ▶ **Własne produkty FinTech:** LiveBank, LeaseTech (Front Office, Customer Portal, Offer Manager) — gotowe rozwiązania uzupełniające ofertę usługową, zwiększające retencję i powtarzalność przychodów
- ▶ **AI w roadmapie LiveBank:** AI Audit, AI Helper, AI Prompter, AI Summary — Ailleron już wbudowuje AI w produkty zamiast tylko świadczyć usługi w tym obszarze



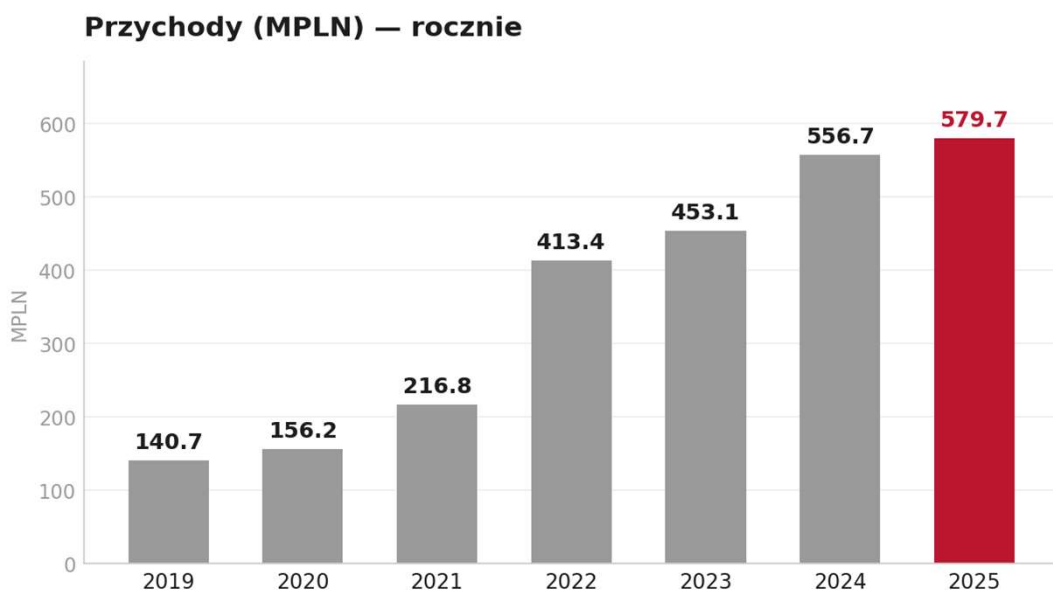
Q&A

Załączniki

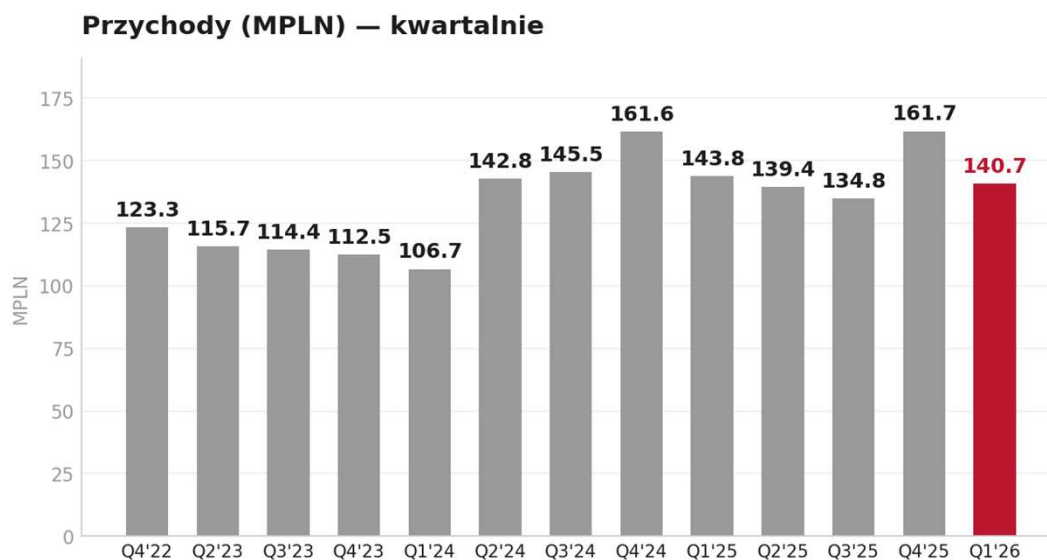
Przychody — zestawienie roczne i kwartalne

Skonsolidowane przychody Grupy Ailleron · wartości w MPLN

ROCZNIE (2019–2025)



KWARTALNIE (Q4'22–Q1'26)



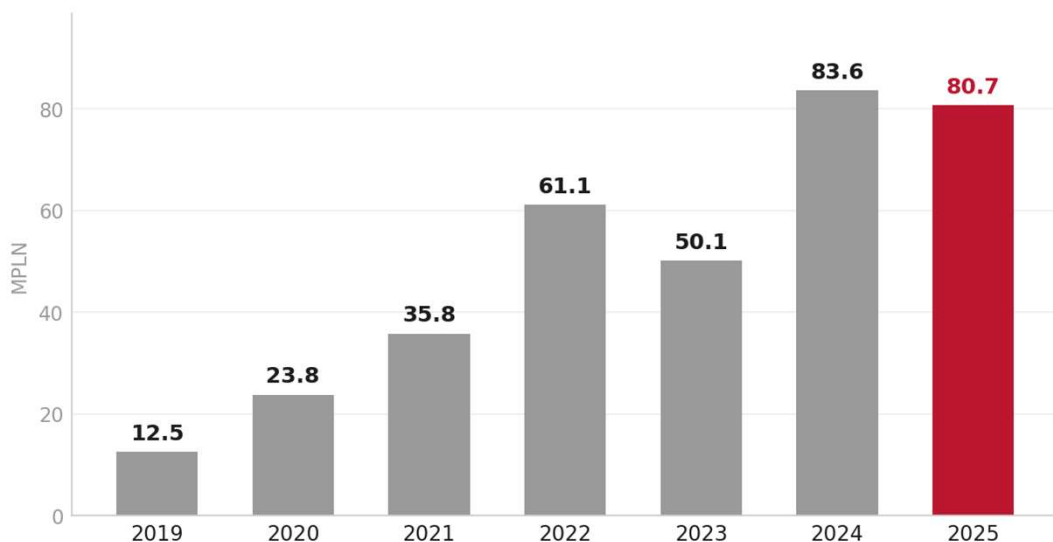
Rok 2025: 579,7 MPLN (+4,1% r/r) · Q1 2026: 140,7 MPLN (−2,2% r/r) — stabilizacja po latach dynamicznego wzrostu, presja efektu walutowego (USD/PLN)

Wyniki operacyjne — zestawienie roczne

EBITDA i EBIT Grupy Ailleron · 2019–2025 · wartości w MPLN

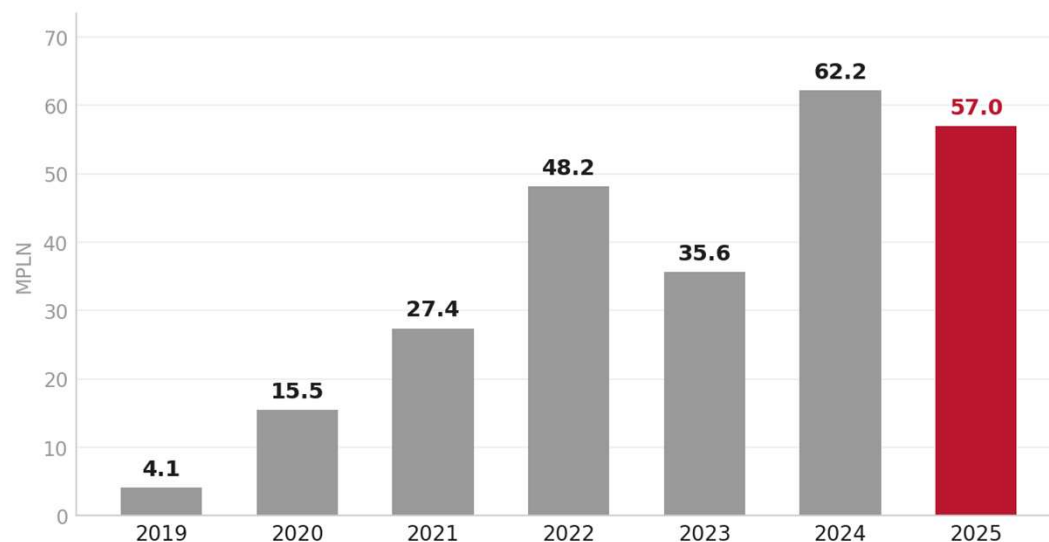
EBITDA

EBITDA (MPLN) — rocznie



EBIT

EBIT (MPLN) — rocznie



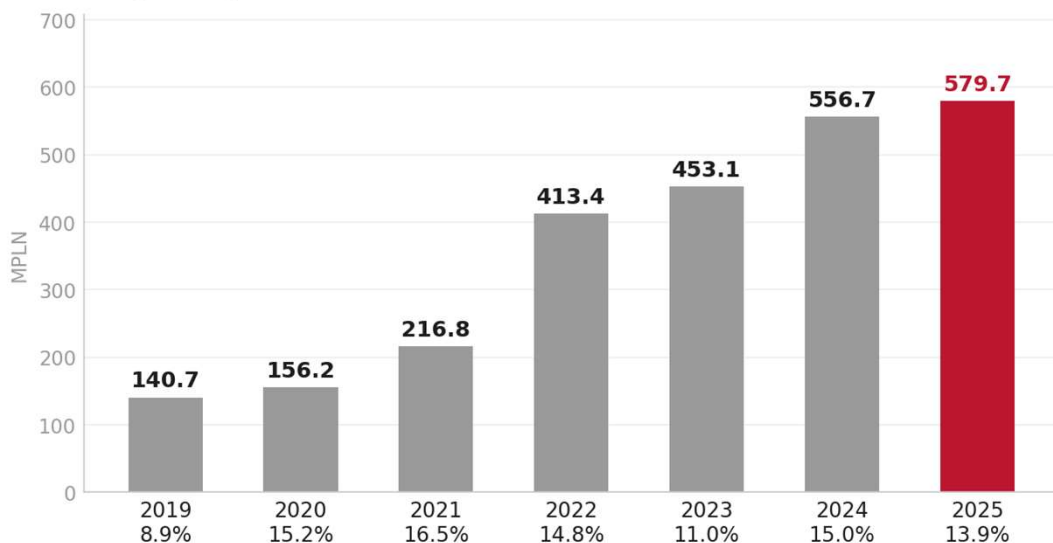
Rok 2025: EBITDA 80,7 MPLN (–3,5% r/r) · EBIT 57,0 MPLN (–8,4% r/r) — lekkie obniżenie wyników operacyjnych na bazie efektu walutowego i kosztu programu ISOP

Wyniki operacyjne — marże roczne

Przychody i marża EBITDA · marża EBITDA i EBIT · 2019–2025

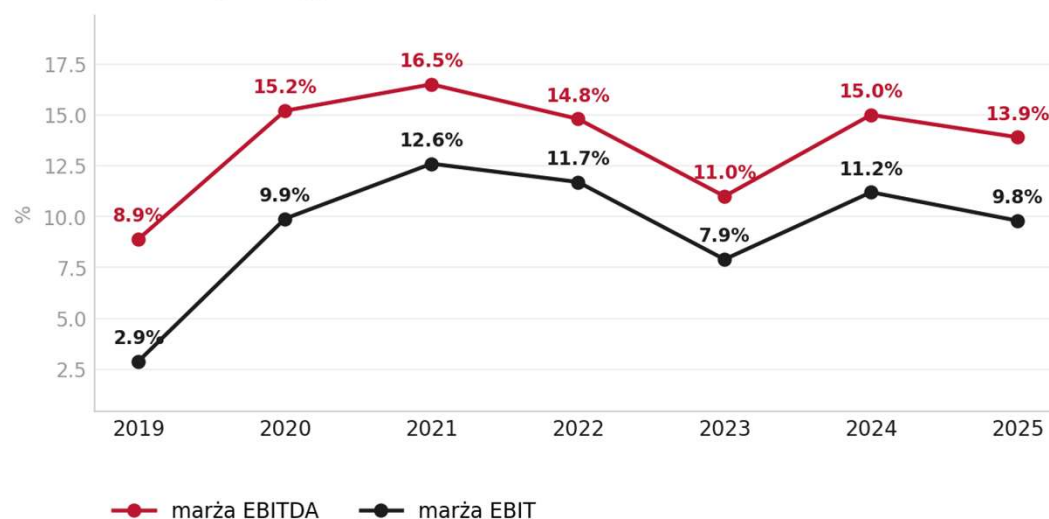
PRZYCHODY I MARŻA EBITDA

Przychody (MPLN) i marża EBITDA — rocznie



MARŻE OPERACYJNE

Marże operacyjne — rocznie



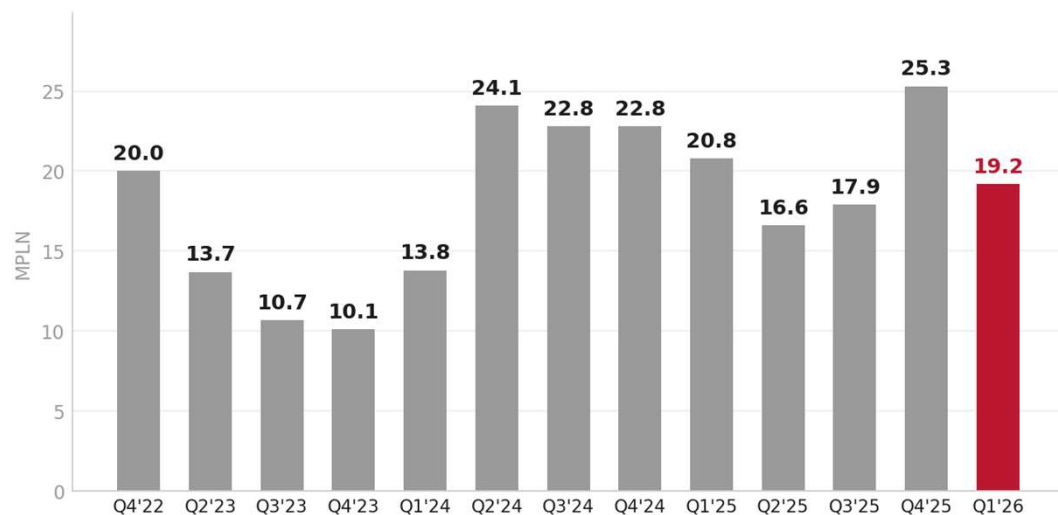
Marża EBITDA 2025: 13,9% (–1,1 pp r/r) · Marża EBIT 2025: 9,8% (–1,4 pp r/r) — utrzymanie dwucyfrowej rentowności operacyjnej mimo niekorzystnego otoczenia walutowego

Wyniki operacyjne — zestawienie kwartalne

EBITDA i EBIT Grupy Ailleron · Q4'22–Q1'26 · wartości w MPLN

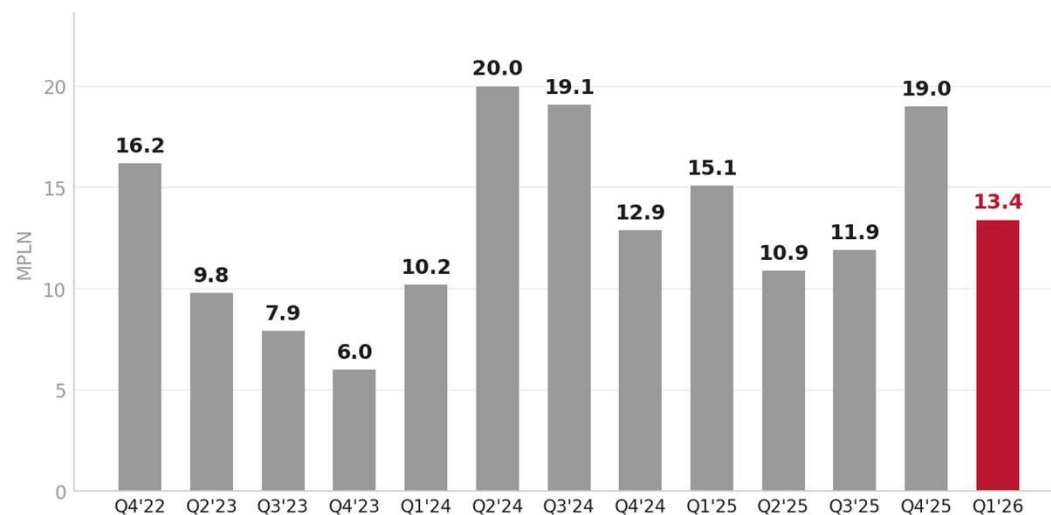
EBITDA

EBITDA (MPLN) — kwartalnie



EBIT

EBIT (MPLN) — kwartalnie



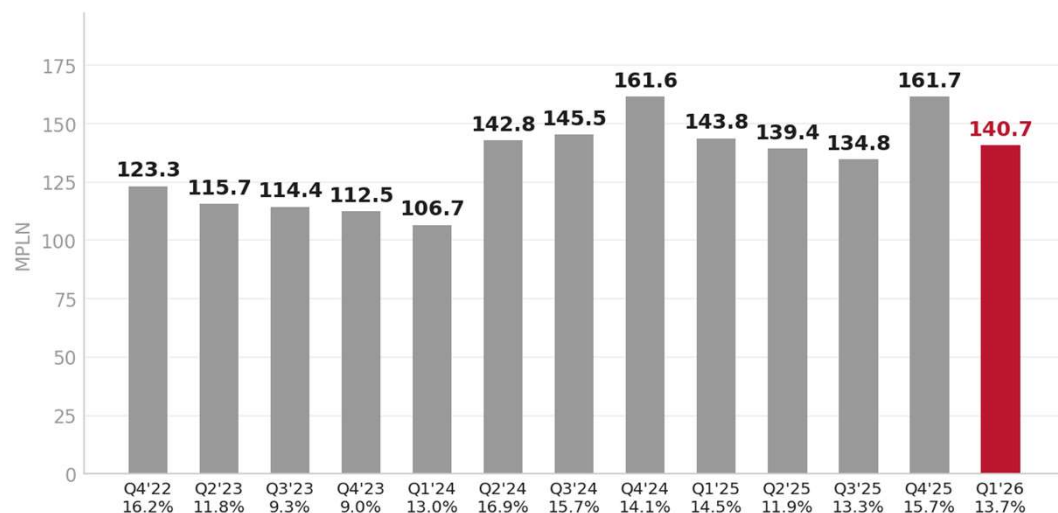
Q1 2026: EBITDA 19,2 MPLN (–7,7% r/r) · EBIT 13,4 MPLN (–11,4% r/r) — wyniki kwartalne nadal w solidnym przedziale, sezonowość Q1 zgodna z historią Grupy

Wyniki operacyjne — marże kwartalne

Przychody i marża EBITDA · marże EBITDA i EBIT · Q4'22–Q1'26

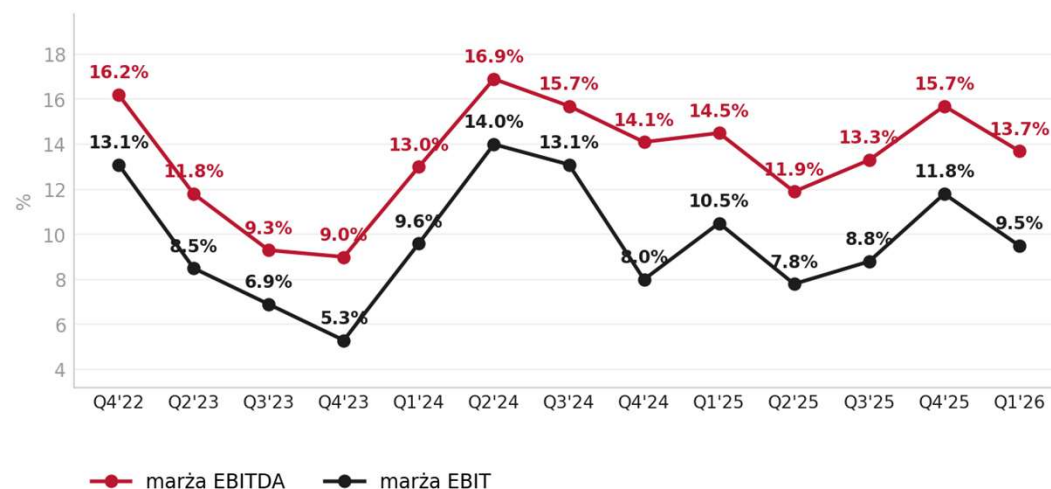
PRZYCHODY I MARŻA EBITDA

Przychody (MPLN) i marża EBITDA — kwartalnie



MARŻE OPERACYJNE

Marże operacyjne — kwartalnie



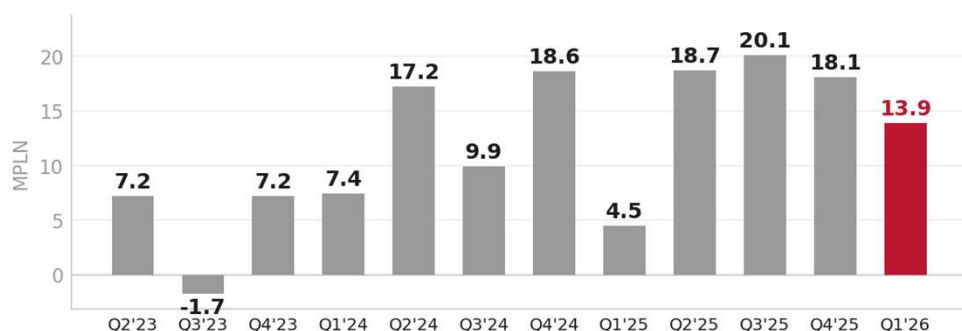
Q1 2026: marża EBITDA 13,7% · marża EBIT 9,5% — stabilna rentowność kwartalna z typową dla Q1 sezonowością, poprawa względem Q1 2024 (marża EBITDA 13,0%)

Zysk netto — zestawienie roczne i kwartalne

Zysk netto i marża netto Grupy Ailleron · ujęcie roczne i kwartalne

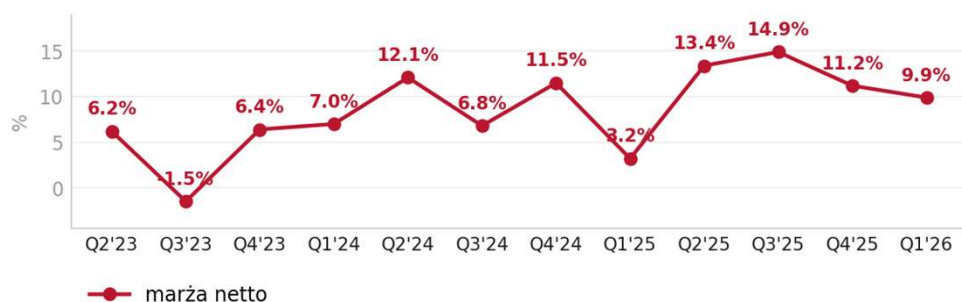
ZYSK NETTO — KWARTALNIE

Zysk netto (MPLN) — kwartalnie



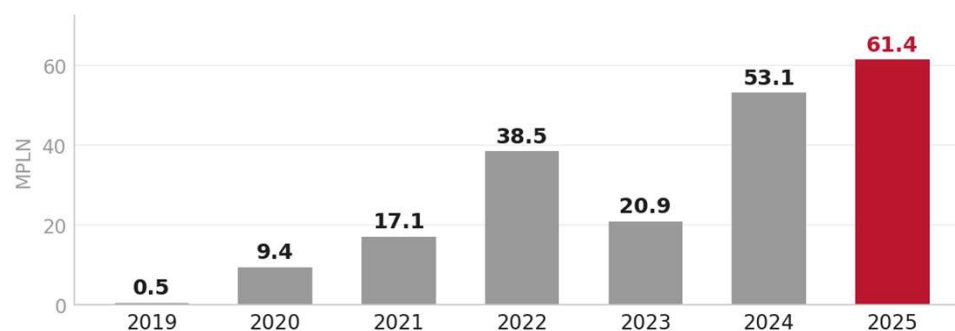
MARŻA NETTO — KWARTALNIE

Marża netto — kwartalnie



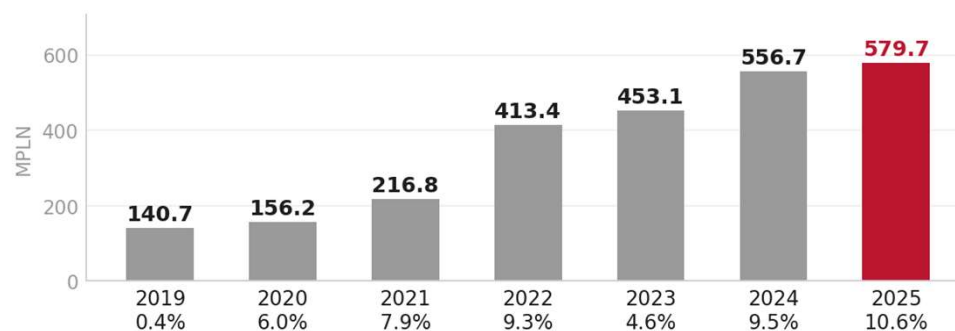
ZYSK NETTO — ROCZNIE

Zysk netto (MPLN) — rocznie



PRZYCHODY I MARŻA NETTO — ROCZNIE

Przychody (MPLN) i marża netto — rocznie



Adrianna Kocięda

Investor Relations Manager

inwestorzy@ailleron.com

+48 602 797 386



ailleron 

Dziękujemy.

Pytania i odpowiedzi

Kontakt dla inwestorów

Relacje Inwestorskie · Ailleron S.A.

ir@ailleron.com · www.ailleron.com

Al. Jana Pawła II 43b, Kraków · GPW: ALL

Niniejsza prezentacja ma charakter wyłącznie informacyjny i nie stanowi oferty ani zachęty do nabycia papierów wartościowych. Dane finansowe za 1Q 2026 oparte są na niezbadanym, śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Ailleron S.A.