



Sprawozdanie finansowe DataWalk S.A.

za okres zakończony dnia 31 grudnia 2025 r.

Marzec 2026 r.

Spis treści

SPRAWOZDANIE FINANSOWE DATAWALK S.A.	4
Sprawozdanie z sytuacji finansowej DataWalk S.A.	5
Rachunek zysków i strat wraz ze sprawozdaniem z całkowitych dochodów DataWalk S.A.	6
Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym DataWalk S.A.	8
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych DataWalk S.A.	9
INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO DATAWALK S.A.	10
Podstawowe informacje	11
Informacje ogólne o Spółce	11
Skład organów Spółki na dzień 31.12.2025 r.	12
Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego – w tym opis okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności	13
Oświadczenie o zgodności	13
Wpływ sytuacji geopolitycznej i makroekonomicznej (wojna w Ukrainie oraz sytuacja na Bliskim Wschodzie)	14
Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	14
Waluta funkcjonalna i sprawozdawcza	14
Szacunki i profesjonalny osąd	14
Opis przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	15
Zmiany stosowanych zasad rachunkowości	29
Nowe standardy, interpretacje i zmiany opublikowanych standardów	31
Informacja o korektach błędów poprzednich okresów	32
Opis organizacji grupy kapitałowej emitenta ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji, a w przypadku emitenta będącego jednostką dominującą, który na podstawie obowiązujących go przepisów nie ma obowiązku lub może nie sporządzać skonsolidowanych sprawozdań finansowych - również wskazanie przyczyny i podstawy prawnej braku konsolidacji	32
WYBRANE NOTY I OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO DATAWALK S.A.	33
Nota 1.1 Rzeczowe aktywa trwałe	34
Nota 1.2 Zmiany stanu rzeczowych aktywów trwałych według grup rodzajowych	35
Nota 2.1 Aktywa niematerialne	37
Nota 2.2 Zmiany stanu aktywów niematerialnych według grup rodzajowych	38
Nota 2.3 Koszty prac rozwojowych w trakcie realizacji	40
Nota 2.4 Koszty zakończonych prac rozwojowych	40
Nota 3.1 Inwestycje w jednostkach zależnych (długoterminowe)	41
Nota 3.2 Zmiany stanu aktywów finansowych według grup rodzajowych	42
Nota 4 Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	42
Nota 5 Aktywa i zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	43
Nota 6 Aktywa i zobowiązania z tytułu umów	44
Nota 7.1 Należności z tytułu dostaw i usług (krótkoterminowe) oraz należności długoterminowe	46
Nota 7.2 Odpisy na oczekiwane straty kredytowe należności z tytułu dostaw i usług	47
Nota 7.3 Struktura wiekowa należności z tytułu dostaw i usług	47
Nota 7.4 Struktura wymagalności należności z tytułu dostaw i usług	47
Nota 7.5 Struktura walutowa należności z tytułu dostaw i usług	48
Nota 8.1 Pozostałe należności (krótkoterminowe)	48
Nota 8.2 Odpisy na oczekiwane straty kredytowe pozostałych należności finansowych	48
Nota 9 Aktywa finansowe (krótkoterminowe)	48
Nota 10 Rozliczenia międzyokresowe (długoterminowe i krótkoterminowe)	49
Nota 11.1 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	49
Nota 11.2 Struktura walutowa środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	49
Nota 12 Kapitał podstawowy	50
Nota 13.1 Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	51

Nota 13.2 Zmiany w kapitale ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	52
Nota 14 Pozostałe kapitały	53
Nota 15 Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	53
Nota 16 Kapitał rezerwowy	53
Nota 17 Zobowiązania z tytułu leasingów (długoterminowe i krótkoterminowe)	60
Nota 18 Zobowiązania z tytułu programu motywacyjnego	62
Nota 19 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	68
Nota 19.1 Struktura wymagalności zobowiązań z tytułu dostaw i usług	68
Nota 19.2 Struktura walutowa zobowiązań tytułu dostaw i usług	68
Nota 20 Pozostałe zobowiązania (krótkoterminowe)	68
Nota 21.1 Pozostałe rezerwy (krótkoterminowe)	69
Nota 21.2 Zmiana stanu pozostałych rezerw (krótkoterminowych)	69
Nota 22.1 Przychody ze sprzedaży – według rodzaju	70
Nota 22.2 Przychody ze sprzedaży – struktura terytorialna	71
Nota 22.3 Przychody ze sprzedaży – grupy odbiorców	71
Nota 22.4 Przychody ze sprzedaży – według sposobu ujęcia w rachunku zysków i strat	71
Nota 23 Podział kosztów wg rodzaju	72
Nota 24 Pozostałe przychody operacyjne	72
Nota 25 Pozostałe koszty operacyjne	72
Nota 26 Przychody finansowe	73
Nota 27 Koszty finansowe	73
Nota 28 Podatek dochodowy	74
Nota 29 Testy na utratę wartości aktywów	75
Nota 30 Informacje dotyczące segmentów działalności	80
Nota 31 Propozycja co do sposobu podziału zysku/pokrycia straty za rok obrotowy	82
Nota 32 Informacje o wspólnych przedsięwzięciach	82
Nota 33 Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym	82
Nota 34 Transakcje z podmiotami powiązanymi	87
POZOSTAŁE OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO DATAWALK S.A.	88
Zobowiązania pozabilansowe	89
Informacja o rozliczeniach z tytułu spraw sądowych	89
Zatrudnienie	89
Zarządzanie ryzykiem kapitałowym	89
Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych	91
Wynagrodzenie Zarządu oraz Rady Nadzorczej	91
Pożyczki dla osób wchodzących w skład organów zarządzających i nadzorujących udzielone przez Spółkę	95
Komentarz objaśniający, dotyczący sezonowości lub cykliczności działalności	95
Informacja o zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych	96
Informacja o zdarzeniach następujących po dniu bilansowym	96

Sprawozdanie finansowe DataWalk S.A.

Sprawozdanie z sytuacji finansowej DataWalk S.A.

Aktywa		nr noty	31.12.2025	31.12.2024
A.	Aktywa trwałe		22 147	20 096
I.	Rzeczowe aktywa trwałe	1	97	96
II.	Aktywa niematerialne	2	15 696	19 033
III.	Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	4	320	796
IV.	Inwestycje w jednostkach zależnych	3	0	0
V.	Należności długoterminowe	7	5 889	172
VI.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	10	145	0
VII.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5	0	0
B.	Aktywa obrotowe		63 933	23 172
I.	Aktywa z tytułu umowy	6	625	888
II.	Należności z tytułu dostaw i usług	7	9 299	5 515
III.	Pozostałe należności	8	423	1 188
IV.	Aktywa finansowe	9	18 117	93
V.	Rozliczenia międzyokresowe	10	835	569
VI.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	11	34 635	14 920
Aktywa razem			86 080	43 268

Pasywa		nr noty	31.12.2025	31.12.2024
A.	Kapitał własny		59 045	27 846
I.	Kapitał podstawowy	12	638	563
II.	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	13	255 849	199 351
III.	Pozostałe kapitały	14	9 965	9 965
IV.	Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	15	-228 948	-194 812
V.	Wynik finansowy bieżącego roku		-33 024	-34 136
VI.	Kapitał rezerwowy	16	54 565	46 915
B.	Zobowiązania długoterminowe		0	427
I.	Zobowiązania z tytułu leasingu	17	0	427
C.	Zobowiązania krótkoterminowe		27 035	14 996
I.	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	19	3 469	2 869
II.	Zobowiązania z tytułu leasingu	17	427	422
III.	Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu programu motywacyjnego	18	8 530	4 128
IV.	Pozostałe zobowiązania	20	802	545
V.	Pozostałe rezerwy	21	2 326	1 320
VI.	Zobowiązania z tytułu umów	6	11 481	5 711
Kapitał własny i zobowiązania			86 080	43 268

Wartość aktywów netto na jedną akcję	31.12.2025	31.12.2024
Wartość aktywów netto	59 045	27 846
Liczba akcji	6 382 988	5 632 988
Wartość aktywów netto na jedną akcję (w PLN)	9,25	4,94
Rozwodniona liczba akcji	6 877 290	6 044 362
Rozwodniona wartość aktywów netto na jedną akcję (w PLN)	8,59	4,61

Wartość aktywów netto przypadającą na jedną akcję obliczono w stosunku do liczby akcji DataWalk S.A. na dzień bilansowy.

Rozwodniona liczba akcji uwzględnia szacowaną ilość warunkowych uprawnień do objęcia i/lub nabycia akcji Spółki w ramach programu motywacyjnego.

Rachunek zysków i strat wraz ze sprawozdaniem z całkowitych dochodów DataWalk S.A.

	Rachunek zysków i strat	nr noty	01.01.2025 – 31.12.2025	01.01.2024 – 31.12.2024
A.	Przychody ze sprzedaży	22	39 643	18 540
	Przychody ze sprzedaży licencji		19 942	5 089
	Przychody ze sprzedaży usług asysty technicznej		12 606	8 930
	Przychody ze sprzedaży usług profesjonalnych		7 095	4 521
B.	Koszt własny sprzedaży	23	6 254	5 619
	Koszty sprzedaży licencji		217	236
	Koszty sprzedaży usług asysty technicznej		3 419	3 063
	Koszty sprzedaży usług profesjonalnych		2 618	2 321
C.	Wynik brutto na sprzedaży		33 389	12 920
	Sprzedaż i marketing		9 958	7 766
	Badania i rozwój		20 230	14 104
	Administracja i koszty ogólne		7 898	6 286
	Program motywacyjny		12 053	6 717
	Pozostałe przychody operacyjne	24	331	359
	Pozostałe koszty operacyjne	25	1 213	3 307
	Strata (zysk) z tytułu oczekiwanych strat kredytowych	7	403	1 568
D.	Wynik operacyjny		-18 035	-26 469
	Przychody finansowe	26	866	290
	Koszty finansowe	27	15 854	7 957
E.	Wynik przed opodatkowaniem		-33 024	-34 136
	Podatek dochodowy	28	0	0
F.	Zysk (strata) netto		-33 024	-34 136

Sprawozdanie z całkowitych dochodów	01.01.2025 - 31.12.2025	01.01.2024 - 31.12.2024
Zysk (strata) netto	-33 024	-34 136
Inne całkowite dochody	0	0
1. Pozycje nieprzenoszone do wyniku finansowego	0	0
2. Pozycje przenoszone do wyniku finansowego, w tym:	0	0
<i>a) Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą</i>	0	0
Całkowite dochody	-33 024	-34 136

Zysk (strata) netto na jedną akcję	01.01.2025 - 31.12.2025	01.01.2024 - 31.12.2024
Z działalności kontynuowanej		
Liczba akcji	6 105 591	5 407 578
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w PLN)	-5,41	-6,31
Rozwodniona ilość akcji	6 597 228	5 802 957
Rozwodniony zysk (strata) netto na jedną akcję (w PLN)	-5,01	-5,88

Wartość zysku (straty) netto przypadającego/przypadającej na jedną akcję obliczono w stosunku do średniej ważonej liczby akcji DataWalk S.A. dla danego okresu.

Średnia ważona rozwodniona liczba akcji uwzględnia szacowaną ilość warunkowych uprawnień do objęcia i/lub nabycia akcji Spółki w ramach programu motywacyjnego.

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym DataWalk S.A.

Zestawienie zmian w kapitale własnym	Kapitał akcyjny	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Kapitał rezerwowy	Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	Wynik finansowy	Kapitały razem
Stan na początek okresu 01.01.2025	563	199 351	9 965	46 915	-194 812	-34 136	27 845
Zwiększenie (zmniejszenie) wartości kapitału własnego	75	56 497	0	7 650	-34 136	1 112	31 199
Całkowite dochody:	0	0	0	0	0	-33 024	-33 024
Wynik okresu	0	0	0	0	0	-33 024	-33 024
Podwyższenie kapitału zakładowego	75	56 497	0	0	0	0	56 572
Podział zysku za rok poprzedni przeznaczanie na kapitały	0	0	0	0	-34 136	34 136	0
Zmiany kapitału wynikające zgodnie z MSSF2	0	0	0	7 650	0	0	7 650
Stan na koniec okresu 31.12.2025	638	255 848	9 965	54 565	-228 948	-33 024	59 044

Zestawienie zmian w kapitale własnym	Kapitał akcyjny	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Kapitał rezerwowy	Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	Wynik finansowy	Kapitały razem
Stan na początek okresu 01.01.2024	513	171 968	9 965	43 576	-138 616	-56 196	31 210
Zwiększenie (zmniejszenie) wartości kapitału własnego	50	27 383	0	3 338	-56 196	22 060	-3 365
Całkowite dochody:	0	0	0	0	0	-34 136	-34 136
Wynik okresu	0	0	0	0	0	-34 136	-34 136
Podwyższenie kapitału zakładowego	50	27 383	0	0	0	0	27 433
Podział zysku za rok poprzedni przeznaczanie na kapitały	0	0	0	0	-56 196	56 196	0
Zmiany kapitału wynikające zgodnie z MSSF2	0	0	0	3 338	0	0	3 338
Stan na koniec okresu 31.12.2024	563	199 351	9 965	46 914	-194 812	-34 136	27 845

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych DataWalk S.A.

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	01.01.2025 - 31.12.2025	01.01.2024 - 31.12.2024
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk (strata) netto	-33 024	-34 136
Korekty o pozycje:	22 213	18 117
- Amortyzacja	4 219	3 655
- Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-363	106
- Koszty odsetek	55	64
- Przychody z odsetek i dywidend	-717	-188
- Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-27	-27
- Odpis na utratę wartości inwestycji w jednostkach zależnych	14 574	7 893
- Odpis na utratę wartości aktywów niematerialnych	1 189	3 260
- Koszt płatności w formie akcji (rozliczany w instrumentach kapitałowych)	7 650	3 338
- Koszt płatności w formie akcji (rozliczany w środkach pieniężnych)	4 403	3 378
- Zmiana stanu należności	-8 736	2 837
- Zmiana stanu należności – konwersja na udziały	-7 519	-7 227
- Zmiana stanu rezerw	1 006	148
- Zmiana stanu zobowiązań innych niż z tytułu programu motywacyjnego	856	-1 540
- Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-410	248
- Zmiana stanu aktywów i zobowiązań z tytułu umów	6 033	2 517
- Inne korekty	0	-345
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-10 811	-16 018
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych	1 505	6 038
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	91	22
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	0	64
Wydatki netto na nabycie udziałów jednostek zależnych	7 055	667
Wpływ z tytułu lokat bankowych powyżej 3 miesięcy	90	12 090
Wpływ z tytułu lokat bankowych powyżej 3 miesięcy	18 090	12 090
Wpływy z otrzymanych dotacji rządowych	0	345
Otrzymane odsetki	719	193
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-25 932	-6 125
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy netto z tytułu emisji akcji	56 572	27 433
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	422	646
Odsetki zapłacone	55	64
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	56 095	26 723
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	19 352	4 580
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	14 920	10 446
Zmiana stanu z tytułu różnic kursowych	363	-106
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	19 715	4 474
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	34 635	14 920

**Informacje objaśniające
do sprawozdania finansowego
DataWalk S.A.**

Podstawowe informacje

DataWalk S.A. („Spółka”, „Emitent”) specjalizuje się w rozwijaniu i dostarczaniu platformy analitycznej DataWalk umożliwiającej analizę złożonych relacji i wzorców w dużych zbiorach danych. Jako jednostka dominująca w Grupie DataWalk, Spółka zarządza operacjami oraz globalną strategią rozwoju firmy.

Platforma umożliwia przekształcanie rozproszonych i silosowych danych w spójny kontekst analityczny, który pozwala użytkownikom oraz systemom AI identyfikować ukryte zależności i podejmować decyzje w oparciu o pełniejsze zrozumienie danych. Platforma wykorzystuje podejście oparte na ontologii danych, umożliwiające modelowanie rzeczywistych relacji pomiędzy obiektami oraz ich analizę w ramach grafu wiedzy.

Rozwiązanie DataWalk jest wykorzystywane przez instytucje publiczne i prywatne na całym świecie, m.in. do wykrywania przestępstw, zarządzania ryzykiem, optymalizacji operacyjnej oraz wsparcia decyzji strategicznych.

Grupa, której częścią jest Spółka koncentruje się na obsłudze dużych organizacji, tzw. Enterprise Customers, na kluczowych rynkach: Ameryce Północnej, Europie Zachodniej oraz Europie Środkowej i krajach nordyckich. DataWalk aktywnie uczestniczy w dynamicznie rozwijającym się rynku zaawansowanej analityki danych, w tym analityki grafowej i grafów wiedzy, które odgrywają kluczową rolę w nowoczesnym zarządzaniu informacją i rozwoju sztucznej inteligencji. Platforma umożliwia integrację z modelami językowymi (LLM), pozwalając na wykorzystanie kontekstu danych i grafów wiedzy w procesach analitycznych.

Informacje ogólne o Spółce

Dane Jednostki

Nazwa:	DataWalk Spółka Akcyjna
Siedziba:	ul. Rzeźnicza 32-33 50-130 Wrocław
Podstawowy przedmiot działalności:	Działalność związana z oprogramowaniem, Działalność związana z doradztwem w zakresie informatyki, Przetwarzanie danych.
Organ prowadzący rejestr:	Spółka zarejestrowana jest w Krajowym Rejestrze Sądowym prowadzonym przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000405409
REGON:	021737247
NIP:	894-303-43-18
Czas trwania Spółki:	Nieograniczony

Skład organów Spółki na dzień 31.12.2025 r.

Zarząd

Paweł Wieczyński, Prezes Zarządu

Koordynuje kwestie związane z działalnością operacyjną Spółki, kształtowaniem i realizacją polityki sprzedażowej, HR (za wyjątkiem zastrzeżonych dla innych członków Zarządu) oraz PR/IR.

Krzystian Piećko, Członek Zarządu

Odpowiedzialny za przygotowanie i rozwój strategii produktu w oparciu o najnowsze technologie.

Łukasz Socha, Członek Zarządu

Koordynuje działalność pionu administracyjnego w Spółce, w tym kwestii księgowo-finansowych, prawno-podatkowych oraz sprawozdawczości finansowej.

W okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2025 r. skład Zarządu DataWalk S.A. przedstawiał się następująco:

Zarząd	Okres pełnienia funkcji w okresie sprawozdawczym
Paweł Wieczyński	01.01.2025 – 31.12.2025
Krzystian Piećko	01.01.2025 – 31.12.2025
Łukasz Socha	01.01.2025 – 31.12.2025

Źródło: Emitent.

Obecny Zarząd Emitenta został powołany uchwałami Rady Nadzorczej z dnia 19 grudnia 2024 r. na wspólną, 3-letnią kadencję, która rozpoczęła się z dniem 1 stycznia 2025 r. i zakończy się z dniem 31 grudnia 2027 r.

Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania skład Zarządu Spółki nie uległ zmianie.

Rada Nadzorcza

Na dzień 31 grudnia 2025 r. oraz na dzień zatwierdzenia do publikacji niniejszego sprawozdania skład Rady Nadzorczej Emitenta przedstawia się następująco:

- Grzegorz Dymek - Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Wojciech Dyszy - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
- Piotr Bindas - Członek Rady Nadzorczej,
- Rafał Wasilewski - Członek Rady Nadzorczej,
- Ireneusz Wąsowicz - Członek Rady Nadzorczej.

W okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2025 r. skład Rady Nadzorczej Spółki przedstawiał się następująco:

Rada Nadzorcza	Okres pełnienia funkcji w okresie sprawozdawczym
Wojciech Dyszy	01.01.2025 – 31.12.2025
Grzegorz Dymek	01.01.2025 – 31.12.2025
Piotr Bindas	01.01.2025 – 31.12.2025
Rafał Wasilewski	01.01.2025 – 31.12.2025
Ireneusz Wąsowicz	01.01.2025 – 31.12.2025

Źródło: Emitent.

Obecna Rada Nadzorcza Emitenta powołana została na wspólną, 3-letnią kadencję, która rozpoczęła się z dniem 1 lipca 2024 r. i która zakończy się z dniem 30 czerwca 2027 r.

Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania skład Rady Nadzorczej Spółki nie uległ zmianie.

Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego – w tym opis okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez DataWalk S.A. przez okres nie krótszy niż 12 miesięcy od dnia 31 grudnia 2025 roku. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę. Środki pieniężne pozostające w dyspozycji Spółki, jak również oczekiwany poziom wpływów i nakładów ujętych w prognozie przepływów pieniężnych, zapewniają dalszą realizację przyjętej strategii Spółki. Brak istotnej niepewności w tym zakresie wynika w szczególności z pomyślnego dokapitalizowania Spółki w kwocie 58 mln zł w ramach emisji akcji serii S przeprowadzonej w 2025 roku. Jednocześnie w celu realizacji i zaspokojenia potrzeb kapitałowych na kontynuację dynamicznego rozwoju Spółki w przyszłości, Emitent może dążyć do pozyskania dodatkowych środków pieniężnych poprzez kolejne emisje akcji.

Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego do publikacji Zarząd Emitenta rozważył wpływ konfliktu zbrojnego w Ukrainie oraz sytuacji w regionie Bliskiego Wschodu na kontynuację działalności przez Spółkę i nie stwierdził istotnych okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności.

Oświadczenie o zgodności

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) zatwierdzonymi przez UE („MSSF UE”).

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

Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego do publikacji, biorąc pod uwagę toczący się w UE proces wprowadzania standardów MSSF oraz prowadzoną przez Spółkę działalność, w zakresie stosowanych przez Spółkę zasad rachunkowości nie ma różnicy między standardami MSSF, które weszły w życie, a standardami MSSF zatwierdzonymi przez UE.

Zakres niniejszego sprawozdania finansowego jest zgodny z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 6 czerwca 2025 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2025 r. poz. 755) („Rozporządzenie”) i obejmuje roczny okres sprawozdawczy od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2025 r. i okres porównawczy od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2024 r., odpowiednio dla rachunku zysków i strat wraz ze sprawozdaniem z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych, a także dane bilansowe na dzień 31 grudnia 2025 r. i dane porównywalne na dzień 31 grudnia 2024 r.

Zarząd Spółki oświadcza, że wedle swojej najlepszej wiedzy, niniejsze sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi w DataWalk S.A. zasadami rachunkowości oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową DataWalk S.A. na dzień 31 grudnia 2025 r., jak również jej wynik finansowy oraz przepływy pieniężne za okres zakończony dnia 31 grudnia 2025 r.

Wpływ sytuacji geopolitycznej i makroekonomicznej (wojna w Ukrainie oraz sytuacja na Bliskim Wschodzie)

Obecnie Spółka nie zidentyfikowała istotnego negatywnego wpływu trwających konfliktów zbrojnych w Ukrainie oraz w regionie Bliskiego Wschodu na prowadzoną działalność, wyniki finansowe i przyjęte założenia. W 2025 r., jak i w latach wcześniejszych, Spółka nie sprzedawała oprogramowania DataWalk do klientów i partnerów z Rosji, Białorusi, Ukrainy, ani z państw regionu Bliskiego Wschodu zaangażowanych w konflikt. Spółka nie posiada łańcucha dostaw, który mógłby być narażony na ryzyko przerwania ciągłości w związku z tymi wydarzeniami. Spółka nie posiada również żadnych inwestycji i jednostek zależnych w wyżej wymienionych rejonach. Wśród personelu Spółki nie ma osób, w przypadku których występuje ryzyko związane z ewentualną mobilizacją wojskową.

Z uwagi na dynamiczną sytuację geopolityczną, nie można jednak wykluczyć, że trwające konflikty mogą mieć istotny pośredni wpływ na globalną sytuację gospodarczą. Dlatego też Zarząd stale monitoruje dostępne informacje i ocenia potencjalny wpływ czynników makroekonomicznych na możliwość realizacji planów Spółki i jej przyszłe przepływy pieniężne, aby w miarę rozwoju wydarzeń minimalizować ewentualne ryzyka.

Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze sprawozdanie finansowe DataWalk S.A. za okres od 1 stycznia 2025 r. do 31 grudnia 2025 r. zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd DataWalk S.A. w dniu 30 marca 2026 r.

Waluta funkcjonalna i sprawozdawcza

Sprawozdanie finansowe prezentowane jest w złotych polskich (PLN), który jest walutą funkcjonalną i walutą prezentacji w sprawozdaniu jednostkowym DataWalk S.A., a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są w tysiącach złotych. Ewentualne różnice w wysokości 1 tysiąca PLN przy sumowaniu wynikają z przyjętych zaokrągleń.

Do wyceny pozycji bilansu wyrażonych w walutach obcych przyjęto następujące średnie kursy NBP:

Sprawozdanie z sytuacji finansowej	31.12.2025	31.12.2024
1 EUR	4,2267	4,2730
1 USD	3,6016	4,1012
1 GBP	4,8399	5,1488

Do wyceny transakcji ujętych w rachunku zysków i strat, wraz ze sprawozdaniem z całkowitych dochodów, zastosowano średni kurs Narodowego Banku Polskiego ogłoszony dla danej waluty z dnia poprzedzającego dzień transakcji.

Szacunki i profesjonalny osąd

Sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF wymaga dokonania szacunków i założeń, które wpływają na wielkości wykazane w sprawozdaniu finansowym. Mimo, że przyjęte założenia i szacunki opierają się na najlepszej wiedzy kierownictwa Spółki na temat bieżących działań i zdarzeń, rzeczywiste wyniki mogą się różnić od przewidywanych.

Zgodnie z MSSF okres amortyzacji wartości niematerialnych powinien odzwierciedlać najlepsze oszacowanie czasu, w którym jednostka będzie czerpać korzyści ekonomiczne z danego składnika aktywów. Dlatego też, w związku z wydaniem w okresie sprawozdawczym nowej wersji oprogramowania DataWalk (5.0.0), dokonano

ponownej oceny okresu ekonomicznej użyteczności tej wartości niematerialnej. W konsekwencji, w ramach obowiązującej polityki rachunkowości, dokonano skrócenia okresu amortyzacji zakończonych prac rozwojowych z 5 lat do 3 lat, co stanowi zmianę szacunków w rozumieniu MSR 8.

Jednocześnie Zarząd dokonał istotnego osądu, uznając platformę w wersji 5.0.0 za produkt dojrzały i w pełni skomercjalizowany. W związku ze specyfiką procesu wytwarzania oprogramowania (metodyki zwinne) oraz trudnością w mierzalnym udowodnieniu przyrostowej wartości ulepszeń, Zarząd podjął decyzję o zakończeniu kapitalizacji kosztów prac rozwojowych z dniem 19 kwietnia 2025 r., ponieważ dalsze wydatki na rozwój platformy, choć niezbędne do utrzymania jej konkurencyjności oraz jakości, nie spełniają już rygorystycznych kryteriów MSR 38. Od tego momentu wszelkie nakłady związane z oprogramowaniem są ujmowane bezpośrednio w rachunku zysków i strat jako koszty okresu, prezentowane w układzie kalkulacyjnym jako koszty badań i rozwoju.

Szczegóły dotyczące ww. zmiany zostały szerzej opisane w notcie nr 2.1 Aktywa niematerialne oraz w notcie 2.3 Koszty prac rozwojowych w trakcie realizacji do niniejszego sprawozdania finansowego.

W okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2025 nie wystąpiły inne istotne zmiany w sposobie dokonywania szacunków w porównaniu do zasad opisanych w sprawozdaniu finansowym Spółki za rok zakończony dnia 31 grudnia 2024 r.

Opis przyjętych zasad (polityki) rachunkowości

Aktywa niematerialne

Aktywa niematerialne są wyceniane według historycznego kosztu nabycia lub wytworzenia pomniejszone o odpisy amortyzacyjne oraz odpisy z tytułu utraty wartości. Amortyzacja jest naliczana metodą liniową.

W ramach wartości niematerialnych mogą występować wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania oraz wartość firmy. Wartość firmy i wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania nie podlegają amortyzacji. Podlegają one corocznym testom na utratę wartości.

Wartość firmy z tytułu przejęcia jednostki gospodarczej stanowi nadwyżka ceny nabycia nad wartością godziwą przejmowanych aktywów, zobowiązań i możliwych do zidentyfikowania zobowiązań warunkowych. Po początkowym ujęciu wartość firmy jest wykazana jako cena nabycia pomniejszona o dokonane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Wartość firmy poddawana jest corocznie lub częściej testom na utratę wartości.

Ważnym elementem polityki rachunkowości w obszarze kapitalizacji kosztów rozwoju technologii informatycznych („Projekt”) jest rozgraniczenie momentu uznania ponoszonych kosztów za koszty prac badawczych oraz koszty prac rozwojowych. W tym celu DataWalk S.A. rozpoznaje dwa etapy realizacji Projektu związane z wypracowaniem dojrzałego rynkowo, rozpoznawalnego oprogramowania klasy Enterprise, postrzeganego jako gotowe, unikatowe narzędzie pracy pozwalające na szybkie łączenie, analizowanie oraz przeszukiwanie dużych, zmiennych i różnorodnych zbiorów danych (tzw. „Big Data”). Prace badawcze i rozwojowe są prowadzone przez jednostkę dominującą w siedzibie DataWalk S.A.

Etap pierwszy związany jest w szczególności z uzyskaniem informacji dotyczących nowych kierunków, czy też obszarów, w których można rozwijać daną technologię, aby móc maksymalnie wykorzystać jej możliwości. Powyższe działania DataWalk S.A. klasyfikuje jako etap prac badawczych, a koszty z nim związane odnoszone są bezpośrednio w koszty okresu i ujmowane w tych kosztach w momencie ich poniesienia.

Drugi etap realizacji projektu związany jest z prowadzeniem prac w zakresie rozwoju technologii i ma na celu rozbudowywanie określonej technologii informatycznej na różnych płaszczyznach w celu stworzenia kompletnego, unikalnego na globalną skalę produktu IT.

Po podjęciu przez kierownictwo DataWalk S.A. decyzji o rozwijaniu danej technologii w kierunku lub obszarze wyselekcjonowanym na pierwszym etapie realizacji projektu zgodnie z zasadami określonymi w MSR 38

„Wartości niematerialne”, Spółka kapitalizuje wybrane koszty rozwoju technologii i ujmuje w bilansie jako aktywa, gdyż spełnione są wszystkie warunki wymienione w lit. a-f par. 57 standardu, o którym mowa.

Zgodnie z par. 66 i 67 MSR 38 koszty kapitalizowane są w zakresie związanym bezpośrednio z doprowadzeniem aktywa do pełnej użyteczności i obejmują w szczególności koszty wynagrodzeń pracowników oraz podwykonawców zaangażowanych w prace na poszczególnych etapach realizacji projektu, jak również wszystkie uzasadnione koszty nieosobowe z tym związane, które można bezpośrednio przyporządkować do przystosowania składnika aktywów do użytkowania.

Przewidywany okres użytkowania dla poszczególnych grup rzeczowych aktywów niematerialnych wynosi:

Nabyte oprogramowanie komputerowe	2 - 5 lat
Koszty zakończonych prac rozwojowych	3 lata
Pozostałe aktywa niematerialne	5 - 10 lat

Spółka dokonuje okresowej, nie później niż na koniec roku obrotowego, weryfikacji przyjętych okresów ekonomicznej użyteczności wartości niematerialnych, wartości końcowej i metody amortyzacji, a konsekwencje zmian tych szacunków uwzględniane są w następnym i kolejnych latach obrotowych (prospektywnie). Na dzień bilansowy Spółka dokonuje również weryfikacji aktywów niematerialnych pod kątem trwałej utraty wartości i konieczności dokonania odpisów aktualizujących z tego tytułu.

Stratę z tytułu utraty wartości ujmuje się w wysokości kwoty, o jaką wartość bilansowa danego składnika aktywów przewyższa jego wartość odzyskiwalną.

Odpisów dokonuje się w ciężar pozostałych kosztów odpowiednich do funkcji aktywów niematerialnych w okresie, kiedy stwierdzono trwałą utratę wartości, nie później niż na koniec roku obrotowego.

Rzeczowe aktywa trwałe

Spółka uznaje za środki trwałe pojedyncze, zdatne do użytku rzeczy, spełniające kryteria określone dla środków trwałych w MSR 16 aktywa, jeżeli cena nabycia (koszt wytworzenia) wynosi co najmniej 10 000 PLN. Środki trwałe poniżej tej wartości są jednorazowo umarzane lub spisywane w koszty w miesiącu nabycia o ile, ze względu na specyfikę działalności Spółki, nie stanowią w swojej masie istotnego składnika majątkowego.

Rzeczowe aktywa trwałe początkowo ujmowane są według kosztu (ceny nabycia lub kosztu wytworzenia) pomniejszonego w kolejnych okresach o odpisy amortyzacyjne oraz utratę wartości.

Amortyzację wylicza się dla wszystkich środków trwałych, z pominięciem gruntów oraz środków trwałych w budowie, przez oszacowany okres ekonomicznej przydatności tych środków, używając metody liniowej od miesiąca następującego po miesiącu przyjęcia środka do użytkowania.

Przewidywany okres użytkowania dla poszczególnych grup rzeczowych aktywów trwałych wynosi:

Budynki i budowle	10 - 40 lat
Maszyny i urządzenia	3 - 10 lat
Pozostałe środki trwałe	5 - 10 lat

Spółka dokonuje okresowej, nie później niż na koniec roku obrotowego, weryfikacji przyjętych okresów ekonomicznej użyteczności środków trwałych, wartości końcowej i metody amortyzacji, a konsekwencje zmian tych szacunków uwzględniane są w następnym i kolejnych latach obrotowych (prospektywnie).

Na dzień bilansowy Spółka dokonuje również weryfikacji rzeczowych aktywów trwałych pod kątem trwałej utraty wartości i konieczności dokonania odpisów aktualizujących z tego tytułu.

Odpisów dokonuje się w ciężar pozostałych kosztów odpowiednich do funkcji rzeczowych aktywów trwałych w okresie, kiedy stwierdzono trwałą utratę wartości, nie później niż na koniec roku obrotowego.

Zyski lub straty wynikłe ze sprzedaży/likwidacji lub zaprzestania użytkowania środków trwałych są określane jako różnica pomiędzy przychodami ze sprzedaży, a wartością netto tych środków trwałych i są ujmowane w Rachunku zysków i strat.

Inwestycje w jednostki zależne

Jednostki zależne to jednostki, w stosunku do których Spółka w sposób bezpośredni lub pośredni sprawuje kontrolę.

W sprawozdaniu finansowym inwestycje w jednostki zależne i stowarzyszone, niesklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży, ujmują się w cenie nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu utraty wartości.

Wartość bilansowa inwestycji jest poddawana testom na utratę wartości. Rozpoznana utrata wartości jest ujmowana w rachunku zysków i strat w kosztach finansowych. Rozwiązanie rezerwy z tytułu utraty wartości ujmowane jest w rachunku zysków i strat w przychodach finansowych, jeżeli nastąpiła zmiana w szacunkach, na podstawie których Spółka określa zwrot z inwestycji.

Inne aktywa finansowe (poza inwestycjami w jednostki zależne)

Aktywa finansowe mogą obejmować transakcje typu „forward” na zakup i sprzedaż walut obcych, inwestycje w instrumenty kapitałowe notowane na aktywnym rynku oraz instrumenty pochodne. Wartość godziwa kontraktów „forward” jest na każdy dzień bilansowy określana przy użyciu modelu, dla którego dane wsadowe są obserwowalne bezpośrednio na rynkach aktywnych. Wartość godziwa portfela aktywów jest określana na podstawie cen giełdowych oferowanych za te aktywa na aktywnych rynkach. Spółka nie zawiera tego rodzaju transakcji i nie realizuje takich inwestycji.

Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie obejmują udzielone pożyczki, depozyty, weksle oraz pozostałe instrumenty dłużne.

Spółka zawiera transakcje związane z lokatami terminowymi. Na saldo lokat terminowych składają się lokaty terminowe o pierwotnym terminie zapadalności dłuższym niż 3 miesiące.

W przypadku, gdy przychody z tytułu odsetek nie stanowią istotnych kwot, Spółka nie wyodrębnia ich osobnej pozycji, lecz ujmuje je w przychodach finansowych. Pozostałe zyski i straty z aktywów finansowych ujmowane są w wyniku, w tym różnice kursowe, i prezentowane są jako przychody lub koszty finansowe

Aktywa i zobowiązania z tytułu umów

Aktywa z tytułu wyceny bilansowej kontraktów wdrożeniowych są wynikiem przewagi stopnia zaawansowania realizacji kontraktów wdrożeniowych lub usług asysty technicznej w relacji do wystawionych faktur. W przypadku tego rodzaju aktywów Spółka spełniła swoje zobowiązanie do wykonania świadczenia, jednak prawo do otrzymania wynagrodzenia jest uzależnione od spełnienia warunków innych niż tylko upływ czasu, co odróżnia te aktywa od należności z tytułu dostaw i usług.

Zobowiązania z tytułu umów z klientami stanowią:

- a) przychody z tytułu udzielenia licencji z prawem do korzystania, wynikające z obowiązku Spółki do przekazania na rzecz klienta dóbr lub usług, za które Spółka otrzymała wynagrodzenie lub kwota wynagrodzenia jest należna.
- b) przychody z tytułu świadczenia usług asysty technicznej (maintenance) rozliczane w czasie, wynikające z obowiązku Spółki do przekazania na rzecz klienta dóbr lub usług, za które Spółka otrzymała wynagrodzenie lub kwota wynagrodzenia jest należna.
- c) przychody z tytułu świadczenia usług profesjonalnych rozliczane w czasie, wynikające z obowiązku Grupy do przekazania na rzecz klienta dóbr lub usług, w zamian za które Grupa otrzymała wynagrodzenie lub kwota wynagrodzenia jest należna.

Spółka ujmuje w aktywach i zobowiązaniach z tytułu umów pozycje, których wartość wynosi co najmniej 40 000 PLN. Z kolei pozycje poniżej tej wartości ujmowane są jednorazowo w przychodach w miesiącu ich rozpoznania.

Utrata wartości aktywów finansowych

W odniesieniu do należności handlowych Spółka stosuje – zgodnie z możliwością, jaką daje standard – uproszczone podejście i wycenia odpis na oczekiwane straty kredytowe w kwocie równej oczekiwanym stratom kredytowym w całym okresie życia należności. Podejście to wynika z faktu, iż należności Spółki nie zawierają istotnego elementu finansowania w rozumieniu MSSF 15. Do wyliczenia odpisu Spółka stosuje metodę macierzy rezerw, w ramach której odpisy aktualizujące ustala się dla należności zaliczonych do różnych przedziałów przeterminowania. Metoda ta uwzględnia dane historyczne dotyczące strat kredytowych oraz wpływ istotnych i możliwych do zidentyfikowania przyszłych czynników (np. rynkowych lub makroekonomicznych).

Prawdopodobieństwo niewykonania zobowiązania szacowane jest na podstawie danych historycznych dotyczących niespłaconych należności. W celu oszacowania parametru niewykonania zobowiązania przez kontrahenta Spółka wyodrębniła pięć przedziałów przeterminowania:

- Nieprzeterminowane,
- Przeterminowane od 1 do 30 dni,
- Przeterminowane od 31 do 60 dni,
- Przeterminowane od 61 do 90 dni,
- Przeterminowane od 91 do 180 dni,
- Przeterminowane powyżej 180 dni.

Dla każdego z powyższych przedziałów Spółka szacuje parametr niewykonania zobowiązania, który uwzględnia historyczny brak zapłaty za faktury sprzedażowe przez kontrahentów w okresie minimum dwóch lat, poprzedzających rok poprzedni w stosunku do roku, za który sporządzane jest sprawozdanie finansowe. Wartość oczekiwanej straty kredytowej liczona jest w wyniku przemnożenia wartości należności w danym przedziale przeterminowania przez wyliczony parametr niewykonania zobowiązania.

W odniesieniu do należności handlowych Spółka dopuszcza również indywidualną możliwość określania oczekiwanych strat kredytowych. W szczególności dotyczy to:

- należności od dłużników znajdujących się w stanie likwidacji lub w stanie upadłości, należności kwestionowanych przez dłużników oraz z których zapłatą dłużnik zalega,
- pozostałych należności przeterminowanych, a także należności nieprzeterminowanych, których ryzyko nieściągalności jest znaczne według indywidualnej oceny Zarządu (w szczególności, gdy przewidywane koszty procesowe i egzekucyjne związane z dochodzeniem wierzytelności są równe albo wyższe od dochodzonej kwoty).

W powyższych sytuacjach odpis na należności może zostać utworzony w wysokości 100% ich wartości.

W wyniku indywidualnej analizy, w sytuacji, gdy mimo przeterminowania należności powyżej 180 dni, Spółka posiada wiarygodną i popartą dokumentami deklarację płatności kontrahenta, odpis może nie zostać utworzony.

Aktywa finansowe są spisywane w całości, gdy Spółka wyczerpie praktycznie wszystkie możliwości działania w zakresie ściągnięcia należności i uzna, że nie ma już racjonalnych podstaw do oczekiwania, iż należność uda się odzyskać.

Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe

Spółka wycenia aktywa finansowe w zamortyzowanym koszcie z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej. Należności długoterminowe podlegające pod zakres MSSF 9 są dyskontowane na dzień bilansowy.

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności z terminem zapadalności poniżej 12 miesięcy są wyceniane w wartości nominalnej po pomniejszeniu o wartość oczekiwanych strat kredytowych. Do wyliczenia odpisu Spółka stosuje metodę macierzy rezerw, w ramach której odpisy aktualizujące ustala się dla należności zaliczonych do różnych przedziałów przeterminowania.

Odpis z tytułu utraty wartości jest aktualizowany na każdy dzień sprawozdawczy.

W przypadku zastosowania korekty VAT należnego z tytułu ulgi na złe długi, spółka ujmuje w księgach należność od urzędu skarbowego w korespondencji z kontem odpisów aktualizujących wartość należności.

Należność z tytułu nadwyżki VAT naliczonego nad VAT należnym do rozliczenia w przyszłym okresie wykazywany jest w pozycji „Pozostałe należności”.

Należności z tytułu dostaw i usług niezafakturowanych

Są to należności z tytułu usług, które zostały wykonane w okresie sprawozdawczym (Spółka spełniła swoje zobowiązanie do wykonania świadczenia), ale za które do dnia bilansowego nie została wystawiona faktura sprzedaży. Na dzień bilansowy Spółka uznaje jednak, że ma bezwarunkowe prawo do otrzymania wynagrodzenia, dlatego klasyfikuje tę pozycję aktywów jako należności.

W przypadku stwierdzenia, że dana umowa zawiera istotny element finansowania, Spółka koryguje przyrzeczoną kwotę wynagrodzenia o zmianę wartości pieniądza w czasie.

Rozliczenia międzyokresowe

Spółka w rozliczeniach międzyokresowych ujmuje wydatki, które zostały poniesione z góry, natomiast w całości lub części dotyczą kolejnych okresów. W szczególności do rozliczeń międzyokresowych zaliczane są: (i) z góry opłacone subskrypcje i opłaty licencyjne, (ii) z góry zapłacone ubezpieczenia, prenumeraty, czynsze itp. oraz (ii) pozostałe wydatki poniesione w okresie a dotyczące przyszłych okresów. Spółka ujmuje w tej pozycji bilansowej wydatki, których wartość wynosi co najmniej 40 000 PLN. Z kolei wydatki poniżej tej wartości ujmowane są jednorazowo w kosztach w miesiącu ich poniesienia.

Spółka prowadzi ewidencję rozliczeń międzyokresowych w układzie krótko- i długoterminowym.

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty obejmują środki pieniężne w kasie, depozyty bankowe na żądanie oraz lokaty bankowe o terminie zapadalności krótszym niż 3 miesiące. Krótkoterminowe inwestycje, które nie podlegają istotnym zmianom wartości i które mogą być łatwo zamienione w określoną kwotę środków pieniężnych i stanowią część polityki zarządzania płynnością Jednostki, są ujmowane jako środki pieniężne i ich ekwiwalenty dla celów sprawozdania z przepływów pieniężnych.

Na dzień sprawozdawczy waluty zgromadzone na rachunkach bankowych i w kasach dewizowych wyceniane są według kursu średniego ustalanego dla danej waluty przez Prezesa NBP.

W przypadku środków pieniężnych i ich ekwiwalentów, dla których nie zidentyfikowano przesłanek utraty wartości z tytułu ryzyka kredytowego oszacowanie odpisów aktualizujących odbywa się z wykorzystaniem indywidualnych parametrów wyznaczanych w oparciu o benchmarki (przy wykorzystaniu informacji o ratingach banków), przeskalowane do horyzontu szacowania oczekiwanych strat kredytowych. W przypadku środków pieniężnych i ich ekwiwalentów, dla których wystąpiły przesłanki utraty wartości z tytułu ryzyka kredytowego Spółka dokonuje analizy odzysków z wykorzystaniem scenariuszy ważonych prawdopodobieństwem ich wystąpienia.

Leasing

Spółka w zakresie leasingu stosuje zasady zgodne z MSSF 16 „Leasing”.

Zgodnie z MSSF 16 rozróżniane są umowy leasingu od umów o świadczenie usług na podstawie tego, czy korzystający z określonego składnika aktywów kontroluje aktywo będące przedmiotem umowy.

Uważa się, że kontrola istnieje, jeśli Spółka:

- posiada prawo do uzyskiwania zasadniczo wszystkich korzyści ekonomicznych z użytkowania zidentyfikowanego składnika aktywów,
- posiada prawo do kierowania użytkowaniem zidentyfikowanego składnika aktywów.

W przypadku zidentyfikowanych umów leasingu Spółka z jednej strony prezentuje aktywa z tytułu prawa do użytkowania, z drugiej zaś zobowiązania z tytułu leasingu.

Aktywa z tytułu prawa do użytkowania

Początkowe ujęcie i wycena

Dla umów zidentyfikowanych jako leasing Spółka ujmuje w swoim bilansie aktywa z tytułu prawa do użytkowania na dzień rozpoczęcia leasingu (tj. na datę, kiedy aktywo objęte umową leasingu jest dostępne dla Spółki do użytkowania). Aktywa z tytułu prawa do użytkowania są ujmowane początkowo po koszcie. Koszt składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania obejmuje: kwotę początkowej wyceny zobowiązania z tytułu leasingu, wszelkie opłaty leasingowe zapłacone w dacie rozpoczęcia leasingu lub przed tą datą pomniejszone o wszelkie otrzymane zachęty leasingowe, początkowe koszty bezpośrednie poniesione przez leasingobiorcę oraz szacunek kosztów, które mają zostać poniesione przez leasingobiorcę w związku z demontażem i usunięciem bazowego składnika aktywów.

Późniejsza wycena

Spółka wycenia składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania stosując model kosztu, tj. w pomniejszeniu o odpisy amortyzacyjne oraz ewentualne straty z tytułu utraty wartości, ale także po odpowiednim skorygowaniu o dokonywane przeliczenia zobowiązania z tytułu leasingu (tj. modyfikacje nieskutkujące koniecznością ujęcia odrębnego leasingu). Amortyzacja prawa do użytkowania w Spółce dokonywana jest co do zasady metodą liniową. Jeżeli w ramach umowy leasingu przeniesione zostanie prawo własności do bazowego składnika aktywów na rzecz Spółki pod koniec okresu leasingu lub jeżeli koszt składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania uwzględnia to, że Spółka skorzysta z opcji kupna, Spółka dokonuje amortyzacji składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania, począwszy od daty rozpoczęcia aż do końca okresu użytkowania bazowego składnika aktywów. W przeciwnym razie Spółka dokonuje amortyzacji składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania od daty rozpoczęcia leasingu aż do końca okresu użytkowania tego składnika lub do końca okresu leasingu, w zależności od tego, która z tych dat jest wcześniejsza. Do szacowania ewentualnej utraty wartości składników aktywów z tytułu prawa do użytkowania Spółka stosuje przepisy MSR 36 „Utrata wartości aktywów”.

Zobowiązania z tytułu leasingu

Początkowe ujęcie

W dacie rozpoczęcia leasingu Spółka wycenia zobowiązanie z tytułu leasingu w wysokości wartości bieżącej opłat leasingowych pozostających do zapłaty w tej dacie. Opłaty leasingowe Spółka dyskontuje z zastosowaniem krańcowej stopy procentowej. Opłaty leasingowe obejmują stałe płatności (w tym zasadniczo stałe opłaty leasingowe) pomniejszone o wszelkie należne zachęty leasingowe, zmienne opłaty leasingowe, które zależą od indeksu lub stawki, kwoty gwarantowanej wartości końcowej oraz cenę wykonania opcji kupna (jeżeli można z wystarczającą pewnością stwierdzić, że Spółka z tej opcji skorzysta) oraz kary pieniężne za wypowiedzenie umowy (jeżeli jest wystarczająca pewność, że Spółka skorzysta z tej opcji). Zmienne opłaty leasingowe, które nie zależą od indeksu lub stawki, są ujmowane od razu jako koszt okresu, w którym zaistniało zdarzenie lub warunek powodujący konieczność uiszczenia opłaty.

Późniejsza wycena

W kolejnych okresach zobowiązanie z tytułu leasingu pomniejszane jest o dokonane spłaty i powiększane o naliczane odsetki. Do naliczania odsetek Spółka stosuje krańcową stopę leasingobiorcy, która jest sumą wartości stopy wolnej od ryzyka oraz premii za ryzyko kredytowe Spółki. W przypadku, gdy w umowie leasingowej dokonywana jest modyfikacja, zmianie ulega okres lub wysokość zasadniczo stałych opłat leasingowych lub następuje zmiana w zakresie osądu co do realizacji opcji kupna wynajmowanego aktywa, wówczas zobowiązanie z tytułu leasingu jest przeliczane, aby odzwierciedlić opisane zmiany. Aktualizacja wartości zobowiązania powoduje również konieczność odpowiedniej aktualizacji wartości aktywa z tytułu prawa do użytkowania.

Umowy krótkoterminowe i aktywa o niskiej wartości

Spółka stosuje wyjątek praktyczny dotyczący umów zawartych na okres krótszy niż 12 miesięcy od daty rozpoczęcia leasingu lub dla umów, w których przedmiot stanowi przedmiot o niskiej wartości początkowej. Zgodnie z wytycznymi RMSR za przedmioty o niskiej wartości uznać można przedmioty, których wartość nie przekracza równowartości 5 000 USD. Płatności leasingowe w przypadku obu wymienionych wyjątków rozpoznawane są w kosztach okresu, którego dotyczą. Ani aktywo z tytułu prawa do użytkowania, ani odpowiadające mu zobowiązanie finansowe nie są w tym przypadku rozpoznawane.

Opłaty z tytułu umów niezidentyfikowanych zgodnie z MSSF 16 jako leasing, są ujmowane jako koszty w sprawozdaniu z całkowitych dochodów metodą liniową przez okres trwania umowy.

Spółka nie jest stroną umów, na podstawie których byłaby leasingodawcą.

Kapitał własny

Na kapitał własny Spółki składają się:

- Kapitał podstawowy,
- Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej,
- Pozostałe kapitały,
- Niepodzielony wynik z lat ubiegłych,
- Wynik finansowy bieżącego okresu,
- Kapitał rezerwowy.

Kapitał zakładowy wykazywany jest w wysokości wykazywanej w statucie i Krajowym Rejestrze Sądowym.

Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej stanowią nadwyżki ceny emisyjnej akcji powyżej ich wartości nominalnej pomniejszonej o koszty tej emisji. Koszty emisji akcji poniesione przy powstawaniu Spółki akcyjnej lub podwyższeniu kapitału zakładowego zmniejszają kapitał zapasowy do wysokości nadwyżki wartości emisji nad wartością nominalną akcji.

Pozostałe kapitały tworzone są z:

- tytułu przeszacowań wartości aktywów,
- w wyniku rozliczenia programu motywacyjnego zgodnie z MSSF 2 „płatności w formie akcji własnych” i przeniesienia ewentualnego agio w momencie podwyższenia kapitału podstawowego w związku z emisją akcji skierowaną do jego uczestników.
- odpisów z zysku z kolejnych lat obrotowych.

Niepodzielony wynik z lat ubiegłych stanowi zyski i straty wypracowane w poprzednich latach obrotowych nieprzeniesione w drodze uchwały organu zatwierdzającego do innej pozycji kapitałów lub do wypłaty dywidendy.

Kapitał rezerwowy – zgodnie z MSSF 2 „płatności w formie akcji własnych” jednostka ujawnia w tej pozycji wzrost kapitałów związany z uchwalonym programem motywacyjnym dla kluczowego personelu. W przypadku, w którym nabycie uprawnień do określonej puli instrumentów kapitałowych nie następuje aż do momentu, gdy upłynie ustalony czas osiągania określonych zadań przez uczestników programu motywacyjnego, Spółka

zakłada, że zadania, które mają być osiągnięte (warunek konieczny) w zamian za instrumenty kapitałowe, będą otrzymywane w przyszłości w okresie nabywania uprawnień. Spółka traktuje wskazane zadania jako usługi świadczone przez uczestników programu motywacyjnego w okresie nabywania uprawnień, wraz z odpowiadającym im wzrostem w kapitałach.

W celu rozliczenia programu motywacyjnego Spółka w każdym okresie jego trwania zalicza w ciężar kosztów proporcjonalną część jego wartości godziwej, zwiększając jednocześnie kapitał rezerwowy. Z chwilą, gdy zostaną spełnione określone warunki konieczne dla objęcia akcji w ramach programu motywacyjnego, kapitał rezerwowy zostanie rozliczony poprzez zwiększenie kapitału podstawowego oraz przeniesienia ewentualnego agio na pozostałe kapitały w momencie podwyższenia kapitału podstawowego w związku z emisją akcji skierowaną do jego uczestników.

Rezerwy na zobowiązania

Rezerwy na zobowiązania tworzy się w przypadku, gdy na Spółce ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowy) wynikający z przeszłych zdarzeń i jest prawdopodobne, że wypełnienie obowiązku spowoduje zmniejszenie zasobów ucieleśniających korzyści ekonomiczne Spółki oraz można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty zobowiązania.

Wysokość utworzonych rezerw jest weryfikowana i aktualizowana na koniec okresu sprawozdawczego, w celu skorygowania szacunków do zgodnych ze stanem wiedzy Spółki na ten dzień.

W sprawozdaniu finansowym rezerwy są prezentowane odpowiednio jako długo- i krótkoterminowe.

Zobowiązania

Zobowiązania stanowią obecny, wynikający ze zdarzeń przeszłych obowiązek Spółki, którego wypełnienie spowoduje wypływ ze Spółki środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne.

Zobowiązania długoterminowe obejmują zobowiązania, których termin wymagalności, licząc od końca okresu sprawozdawczego przypada w okresie dłuższym niż 12 miesięcy.

Zobowiązania krótkoterminowe obejmują zobowiązania, których termin wymagalności, licząc od końca okresu sprawozdawczego przypada w okresie krótszym niż 12 miesięcy.

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wykazywane są w bilansie według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej. Wycena krótkoterminowych zobowiązań odbywa się w wartości wymagającej zapłaty ze względu na nieznaczące efekty dyskonta.

Zobowiązania z tytułu nadwyżki VAT należnego nad VAT naliczonym do rozliczenia w przyszłym okresie wykazywany jest w pozycji „Pozostałe zobowiązania”.

Zobowiązania finansowe

Zobowiązanie finansowe to każde zobowiązanie będące:

- wynikającym z umowy obowiązkiem wydania środków pieniężnych lub innego składnika aktywów finansowych innej jednostce lub wymiany aktywów finansowych lub zobowiązań finansowych z inną jednostką na potencjalnie niekorzystnych warunkach,
- kontraktem, który będzie rozliczony lub może być rozliczony we własnych instrumentach kapitałowych jednostki i jest instrumentem niepochodnym, w zamian za który jednostka jest lub może być obowiązana wydać zmienną liczbę własnych instrumentów kapitałowych lub instrumentem pochodnym, który będzie rozliczony lub może być rozliczony w inny sposób niż przez wymianę ustalonej kwoty środków pieniężnych lub innego składnika aktywów finansowych na ustaloną liczbę własnych instrumentów kapitałowych jednostki.

Na dzień nabycia Spółka wycenia zobowiązania finansowe w wartości godziwej, czyli najczęściej według wartości godziwej otrzymanej kwoty. Koszty transakcji Spółka włącza do wartości początkowej wyceny wszystkich zobowiązań finansowych, poza kategorią zobowiązań wycenianych w wartości godziwej poprzez wynik.

Po początkowym ujęciu zobowiązania finansowe wyceniane są w zamortyzowanym koszcie z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej, za wyjątkiem zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu (dotyczy instrumentów pochodnych będących zobowiązaniami, które nie są ujmowane jako instrumenty zabezpieczające) lub wyznaczonych jako wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy. Do kategorii zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy Spółka zalicza instrumenty pochodne inne niż instrumenty zabezpieczające. Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług wyceniane są w wartości wymagającej zapłaty ze względu na nieznaczące efekty dyskonta.

Zyski i straty z wyceny zobowiązań finansowych ujmowane są w wyniku finansowym w działalności finansowej.

Zobowiązania z tytułu programu motywacyjnego

Grupa, której jednostką dominującą jest DataWalk S.A., realizuje program motywacyjny z wykorzystaniem transakcji płatności w formie akcji rozliczanych w środkach pieniężnych. Program jest oparty o pochodne instrumenty finansowe, uprawniające do uzyskania zapłaty kwoty pieniężnej w wysokości i na warunkach określonych w Regulaminie oraz w Umowie o Uczestnictwo (tzw. Restricted Stock Units, dalej „Jednostki RSU”). Program ten jest ujmowany w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zgodnie z MSSF 2 oraz pkt 69 lit. d) MSR 1, zgodnie z którym jednostka klasyfikuje zobowiązanie z tytułu Programu jako krótkoterminowe, kiedy nie posiada bezwarunkowego prawa do odraczania terminu wymagalności zobowiązania o co najmniej 12 miesięcy od zakończenia okresu sprawozdawczego.

Szczegóły dotyczące funkcjonowania ww. programu motywacyjnego, informacje dotyczące szacunków, sposobu wyceny programu oraz metody ujmowania kosztów i zobowiązań w nocie nr 18 „Zobowiązania z tytułu programu motywacyjnego”.

W celu wypełnienia postanowień MSSF 2 Spółka w okresie nabywania uprawnień ujmuje kwotę dla otrzymywanych usług, wykorzystując najlepsze dostępne szacunki dotyczące liczby instrumentów kapitałowych, dla których nastąpi nabycie uprawnień. Jednostka dokonuje, jeśli to konieczne, korekty tych szacunków, jeśli późniejsze informacje wskazują, że liczba instrumentów kapitałowych, do których nastąpi nabycie uprawnień, różni się od wcześniejszych oszacowań. Na dzień nabycia uprawnień jednostka koryguje szacunek do poziomu liczby instrumentów kapitałowych, do których ostatecznie zostały nabyte uprawnienia.

Ujmowanie programu motywacyjnego wymaga wykonania analizy, która wiąże się z przyjmowaniem pewnych założeń i stosowaniem profesjonalnego osądu, w szczególności w zakresie liczby instrumentów kapitałowych, do których nastąpi nabycie uprawnień w trakcie okresu sprawozdawczego jak i wyceny Jednostki RSU. Na każdy dzień bilansowy Spółka szacuje ilość instrumentów finansowych, dla których nastąpi nabycie uprawnień oraz ich wartość godziwą w okresie sprawozdawczym celem ujęcia w sprawozdaniu finansowym odpowiednich zobowiązań oraz kosztów Spółki wynikających z realizacji programu motywacyjnego.

Usługi pracownicze otrzymane w formie płatności w formie akcji rozliczanej w środkach pieniężnych wycenia się pośrednio w wartości godziwej zobowiązania. Początkowa wycena zobowiązania opiera się na wartości godziwej instrumentów bazowych z dnia przyznania oraz pomiaru zakresu, w jakim usługi zostały świadczone.

Jednostka ustala wartość godziwą zobowiązania rozliczanego w środkach pieniężnych, biorąc pod uwagę jedynie warunki rynkowe i warunki inne niż warunki nabycia (non-vesting condition) co oznacza, że warunki świadczenia usługi (vesting condition) i warunki nierynkowe wpływają na wycenę zobowiązania poprzez skorygowanie liczby praw do otrzymania środków pieniężnych na podstawie danych szacunkowych w zakresie wyników, które mają zostać spełnione.

Na każdy dzień sprawozdawczy, a docelowo na dzień rozliczenia, wartość godziwa ujętego zobowiązania podlega ponownej wycenie. Ponowna wycena dotyczy rozpoznanej części zobowiązania do dnia nabycia uprawnień. Pełna kwota podlega ponownej wycenie od dnia nabycia uprawnień do dnia rozliczenia. Skumulowany koszt netto oraz

kwoty ujęte w rachunku zysków i strat, które ostatecznie zostaną ujęte w związku z transakcją, będą równe kwocie zapłaconej w celu uregulowania zobowiązania.

Efekty ponownej wyceny w okresie nabywania uprawnień są ujmowane natychmiast w rachunku zysków i strat (w odpowiedniej pozycji kosztów) w zakresie, w jakim dotyczą przeszłych usług, a w zakresie, w jakim dotyczą przyszłych usług efekt ponownej wyceny, jest rozkładany na pozostały okres nabywania uprawnień.

Oznacza to, że w okresie przeszacowania występuje korekta uzupełniająca za poprzednie okresy, tak aby ujęte zobowiązanie na każdy dzień sprawozdawczy było równe całkowitej wartości godziwej zobowiązania.

Wartość godziwa Jednostek RSU na dzień bilansowy jest ustalana w oparciu o cenę rynkową akcji DataWalk S.A. Zgodnie z założeniami Regulaminu wartość jednostki RSU będzie określana w oparciu o cenę akcji z Transakcji Sprzedaży. Przyznanie jednostek RSU nastąpi bez ponoszenia dodatkowych kosztów przez Osoby Uprawnione. Jednostki RSU nie dają prawa do dywidendy w związku z czym oczekiwana stopa dywidendy wynosi 0. W ramach wyceny jednostki RSU w Programie nie występują inne warunki rynkowe. W takiej sytuacji wycena jednostki RSU na dany dzień bilansowy powinna być równa wartości godziwej akcji Spółki na ten dzień. Natomiast całkowity koszt programu powinien być ustalany na każdy dzień bilansowy z uwzględnieniem pozostałych czynników nierynkowych.

Zobowiązania pozabilansowe

Zobowiązania pozabilansowe to przede wszystkim zobowiązania warunkowe, przez które Spółka rozumie: możliwy obowiązek, który powstanie na skutek przeszłych zdarzeń, którego istnienie zostanie potwierdzone dopiero w momencie wystąpienia lub braku wystąpienia jednego lub większej ilości niepewnych przyszłych zdarzeń, które nie w pełni podlegają kontroli jednostki, lub obecny obowiązek, który powstaje na skutek przeszłych zdarzeń, ale nie jest ujmowany w sprawozdaniu ponieważ: (i) nie jest prawdopodobnie, aby wypełnienie obowiązku spowodowało konieczność wypływu środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne, bądź (ii) kwoty obowiązku (zobowiązania) nie można wycenić wystarczająco wiarygodnie.

Zobowiązania warunkowe nie są wykazywane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, jednakże ujawnia się informację o zobowiązaniu warunkowym, chyba, że prawdopodobieństwo wypływu środków uosabiających korzyści ekonomiczne jest znikome.

Podatek dochodowy

Podatek dochodowy obejmuje: podatek bieżący do zapłaty oraz podatek odroczony.

Podatek bieżący

Bieżące obciążenie podatkowe ustala się na podstawie wyniku podatkowego (podstawy opodatkowania) danego roku obrotowego.

Zysk (strata) podatkowa różni się od zysku (straty) bilansowej w związku z wyłączeniem przychodów podlegających opodatkowaniu i kosztów stanowiących koszty uzyskania przychodów w latach następnych oraz tych przychodów i kosztów, które nigdy nie będą podlegały opodatkowaniu. Obciążenie z tytułu podatku bieżącego oblicza się w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym.

Podatek odroczony

Zobowiązanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego to podatek podlegający zapłacie w przyszłości ujmowany w pełnej wysokości metodą bilansową, z tytułu różnic przejściowych pomiędzy wartością podatkową aktywów i zobowiązań, a ich wartością bilansową w sprawozdaniu finansowym.

Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego to podatek podlegający zwrotowi w przyszłości, wyliczany metodą bilansową, z tytułu różnic przejściowych pomiędzy wartością podatkową aktywów i zobowiązań, a ich wartością bilansową w sprawozdaniu finansowym. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmuje się, jeżeli jest prawdopodobne, że w przyszłości osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który umożliwi

wykorzystanie różnic przejściowych. Aktywa z tytułu odroczonego podatku oraz rezerwy na podatek odroczony prezentowane są w bilansie według wartości po skompensowaniu.

Odroczony podatek dochodowy ustala się przy zastosowaniu stawek podatkowych obowiązujących prawnie lub faktycznie na dzień bilansowy, które będą obowiązywać w momencie ich realizacji.

Odroczony podatek jest ujmowany w rachunku zysków i strat, a w przypadku, gdy dotyczy on transakcji rozlicznych z kapitałem własnym ujmowany jest w kapitale własnym.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmuje się, jeżeli jest prawdopodobne, że w przyszłości osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który umożliwi wykorzystanie różnic przejściowych.

W zależności od tego, kiedy spodziewana jest realizacja podatku dochodowego, zobowiązanie lub aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego może być klasyfikowane jako krótkoterminowe, jeśli jego realizacja nastąpi w ciągu 12 miesięcy, ale ogólnie są one traktowane jako długoterminowe.

Przychody ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży obejmują należne lub uzyskane kwoty netto ze sprzedaży. Ujmowane są w wartości godziwej zapłat otrzymanych lub należnych i reprezentują należności za produkty, towary i usługi dostarczone w ramach normalnej działalności gospodarczej, po pomniejszeniu o rabaty, VAT i inne obciążenia związane ze sprzedażą.

Sprzedaż licencji własnych

Kluczowym produktem Spółki jest autorskie oprogramowanie DataWalk. DataWalk to kompletna, zintegrowana, otwarta i transparentna dla użytkownika platforma służąca analizie sieci powiązań, oferowana, jako gotowy do wykorzystania produkt (tzw. system z półki, COTS – commercial of the shelf), niewymagająca budowy rozwiązania ostatecznego z różnych komponentów.

Licencje własne sprzedawane przez Spółkę oddzielnie, tj. stanowiące odrębne zobowiązanie do dokonania świadczenia, mają charakter licencji z prawem korzystania z własności intelektualnej, co oznacza, że przychód ze sprzedaży takich licencji rozpoznawany jest w momencie przekazania klientowi prawa do korzystania z tejże własności intelektualnej Spółki.

Gdy w wyniku rozliczania danej transakcji sprzedaży powstaje nadwyżka kwot zafakturowanych nad rozpoznanymi przychodami, wówczas wartość różnicy odnoszona jest na zobowiązania z tytułu umów. Z kolei w przypadku powstania nadwyżki przychodów rozpoznanych nad kwotami zafakturowanymi, wartość różnicy odnoszona jest na należności niezafakturowane lub aktywa z tytułu umów.

Usługi asysty technicznej (maintenance)

Przychody z tytułu usług związanych ze świadczeniem asysty technicznej stanowią odrębne zobowiązanie do wykonania świadczenia, w przypadku którego klient korzysta z dostarczanych dóbr/usług, w miarę jak są one do niego dostarczane. W konsekwencji powoduje rozpoznanie przychodu po stronie Spółki w okresie świadczenia usługi. Grupa ujmuje w aktywach i zobowiązaniach z tytułu umów pozycje, których wartość wynosi co najmniej 40.000 PLN. Z kolei pozycje poniżej tej wartości ujmowane są jednorazowo w przychodach w miesiącu ich rozpoznania.

Gdy w wyniku rozliczania danej transakcji sprzedaży powstaje nadwyżka kwot zafakturowanych nad rozpoznanymi przychodami, wówczas wartość różnicy odnoszona jest na zobowiązania z tytułu umów. Z kolei w przypadku powstania nadwyżki przychodów rozpoznanych nad kwotami zafakturowanymi, wartość różnicy odnoszona jest na należności niezafakturowane lub aktywa z tytułu umów.

Usługi profesjonalne

Do grupy usług profesjonalnych Spółka zalicza usługi wdrożeniowe oraz innego rodzaju profesjonalny serwis świadczony przez Spółkę, który nie jest typową asystą techniczną ani usługami wdrożeniowymi. W przypadku sprzedaży usług profesjonalnych gdy wynik kontraktu może być wiarygodnie oszacowany, przychody są

rozpoznawane w odniesieniu do stopnia zaawansowania realizacji kontraktu na dzień bilansowy. Stopień zaawansowania mierzony jest zwykle według udokumentowanego zaawansowania prac na kontrakcie, za wyjątkiem sytuacji, gdy taki sposób nie odzwierciedlałby faktycznego stopnia zaawansowania. Jeśli wartość kontraktu nie może być wiarygodnie oszacowana, przychody są rozpoznawane w stopniu, w jakim jest prawdopodobne, że koszty poniesione z tytułu kontraktu zostaną nimi pokryte.

Stopień zaawansowania kontraktu może być ustalony na dwa sposoby:

- według udokumentowanego zaawansowania prac na kontrakcie (możliwe dokumenty: protokoły odbioru kolejnych etapów pracy, rozliczenie czasów pracy na kontrakcie),
- w przypadku braku możliwości oceny stopnia zaawansowania prac możliwe jest przyjęcie założenia, że stopień zaawansowania kontraktu jest proporcjonalny do poniesionych w danym okresie kosztów.

Na każdym etapie rozliczania kontraktu w przypadku rozpoznania straty na nim – niezwłocznie ujmuje się ją w wynikach.

Koszty związane z kontraktem rozpoznawane są jako koszty okresu, w jakim zostały poniesione. W przypadku, kiedy istnieje prawdopodobieństwo, że koszty kontraktu przekroczą przychody, spodziewana strata na kontrakcie jest natychmiast rozpoznawana i ujmowana jako koszt okresu.

Za okres rozliczenia kontraktów przyjmuje się okresy raportowe (kwartały).

Spółka rozlicza w czasie tylko pozycje, których jednostkowa wartość wynosi co najmniej 40.000 PLN. Z kolei pozycje poniżej tej wartości ujmowane są jednorazowo w przychodach w miesiącu ich rozpoznania (dotyczy to zarówno usług asysty technicznej jak i usług wdrożeniowych).

Gdy w wyniku rozliczania danej transakcji sprzedaży powstaje nadwyżka kwot zafakturowanych nad rozpoznanymi przychodami, wówczas wartość różnicy odnoszona jest na zobowiązania z tytułu umów. Z kolei w przypadku powstania nadwyżki przychodów rozpoznanych nad kwotami zafakturowanymi, wartość różnicy odnoszona jest na należności niezafakturowane lub aktywa z tytułu umów.

Kontrakty wieloelementowe

W przypadku kontraktów wieloelementowych Spółka dokonuje ich szczegółowej analizy celem zapewnienia prawidłowego ujęcia w sprawozdaniu finansowym. Właściwe ujęcie przychodów wynikających z kontraktów wieloelementowych polega na ocenie, czy dostarczane produkty i usługi powinny być rozliczane jako samodzielne elementy, dla których przychód jest rozpoznawany niezależnie, czy też kontrakt powinien być rozpoznawany jako nierozzerwalna całość. W przypadku wyodrębnienia w ramach kontraktu sprzedaży niezależnych elementów, cena kontraktu jest alokowana do poszczególnych jego elementów, w oparciu o ich relatywną wartość godziwą bądź koszt prognozowany powiększony o marżę.

Zmienne wynagrodzenie

Jeśli wynagrodzenie określone w umowie obejmuje kwotę zmienną, Spółka oszacowuje kwotę wynagrodzenia, do którego będzie uprawniona w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług na rzecz klienta i zalicza do ceny transakcyjnej część lub całość kwoty wynagrodzenia zmiennego wyłącznie w takim zakresie, w jakim istnieje wysokie prawdopodobieństwo, że nie nastąpi odwrócenie znaczącej części kwoty wcześniej ujętych skumulowanych przychodów w momencie, kiedy ustanie niepewność co do wysokości wynagrodzenia zmiennego.

W przypadku umów, w których przewidziano kary umowne za niewykonanie lub nieprawidłowe wykonanie zobowiązań umownych, spodziewane kary umowne mogą powodować, że wynagrodzenie, które w umowie zakwotowano w kwocie stałej, będzie jednak podlegać zmianom. W ramach szacowania wysokości wynagrodzenia, do którego Spółka jest uprawniona na podstawie umowy szacuje się w Spółce wartość oczekiwaną zapłaty uwzględniając prawdopodobieństwo zapłacenia takich kar umownych i innych elementów, które mogłyby potencjalnie zmienić wynagrodzenie.

Istotny element finansowania

Ustalając cenę transakcyjną, Spółka koryguje przyrzeczoną kwotę wynagrodzenia o zmianę wartości pieniądza w czasie, jeśli rozkład w czasie płatności uzgodniony przez strony umowy (w sposób wyraźny lub domyślny) daje klientowi lub Spółce istotnie korzyści z tytułu finansowania przekazania dóbr lub usług klientowi. W takich okolicznościach uznaje się, że umowa zawiera istotny element finansowania.

Spółka nie koryguje przyrzeczonej kwoty wynagrodzenia o wpływ istotnego elementu finansowania, jeżeli w momencie zawarcia umowy oczekuje, że okres od momentu przekazania przyrzeczonego dobra lub usługi klientowi do momentu zapłaty za dobro lub usługę przez klienta wyniesie nie więcej niż jeden rok. Oznacza to, że wynagrodzenie nie jest dyskontowane, jeżeli okres finansowania wynosi dwanaście miesięcy lub mniej.

W przypadku stwierdzenia, że umowa zawiera istotny element finansowania, Spółka stosuje stopę dyskontową, która zostałaby zastosowana w przypadku zawarcia oddzielnej transakcji finansowania pomiędzy jednostką a jej klientem w momencie zawarcia umowy. Po zawarciu umowy Spółka nie aktualizuje tej stopy dyskontowej w celu odzwierciedlenia zmian stóp procentowych ani innych okoliczności.

Powstałe w wyniku dyskontowania przychody z odsetek, obliczane metodą efektywnej stopy procentowej, ujmowane są jako przychody z działalności finansowej.

Koszty umów z klientami

Koszty pozyskania umowy (doprowadzenia do zawarcia umowy) to dodatkowe (przyrostowe) koszty pozyskania umowy ponoszone przez Spółkę w celu doprowadzenia do zawarcia umowy z klientem, których Spółka nie poniosłaby, jeżeli umowa nie zostałaby zawarta. Spółka ujmuje te koszty jako składnik aktywów, jeżeli spodziewa się, że koszty te odzyska. Okres amortyzacji aktywowanych kosztów z tytułu pozyskania umowy to okres, w którym Spółka wypełnia obowiązki świadczenia wynikające z tej umowy.

Z praktycznego punktu widzenia Spółka ujmuje dodatkowe koszty doprowadzenia do zawarcia umowy jako koszty w momencie ich poniesienia, tylko jeśli okres amortyzacji składnika aktywów, który w przeciwnym razie zostałby ujęty przez Spółkę, wynosi jeden rok lub krócej.

Koszty wykonania umowy to koszty poniesione w związku z wykonywaniem umowy zawartej z klientem. Spółka ujmuje te koszty jako składnik aktywów, gdy nie są objęte zakresem innego standardu (np. MSR 2 Zapasy, MSR 16 Rzeczowe aktywa trwałe lub MSR 38 Wartości niematerialne), oraz gdy spełniają one wszystkie następujące kryteria:

- koszty te są bezpośrednio powiązane z umową lub z przewidywaną umową z klientem,
- koszty te prowadzą do wytworzenia lub ulepszenia zasobów Spółki, które będą wykorzystywane do spełnienia (lub do dalszego spełniania) zobowiązań do wykonania świadczenia w przyszłości; oraz
- Spółka spodziewa się, że koszty te odzyska.

Koszty operacyjne

Spółka prowadzi ewidencję kosztów w układzie rodzajowym oraz w układzie kalkulacyjnym.

Układ rodzajowy kosztów obejmuje podstawowe rodzaje kosztów ponoszonych przez Spółkę, niezależnie od miejsca ich powstania. Do kosztów w układzie rodzajowym zalicza się m.in.: amortyzację, zużycie materiałów i energii, usługi obce, podatki i opłaty, wynagrodzenia (w tym koszty programów motywacyjnych), ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia oraz pozostałe koszty rodzajowe.

Układ kalkulacyjny kosztów grupuje koszty według funkcji, jakie pełnią w działalności Spółki, co umożliwia kalkulację wyniku brutto na sprzedaży oraz wyniku operacyjnego. W tym układzie, koszty przypisane do poszczególnych działów (MPK) obejmują zarówno ich koszty bezpośrednie, jak i alokowaną część kosztów pośrednich całej Spółki. Do alokacji kosztów pośrednich, takich jak np. koszty najmu powierzchni biurowej, zużycia energii czy usług, stosowane są klucze alokacji możliwie najlepiej odzwierciedlające zużycie zasobów. Głównym kluczem alokacji dla tych kosztów jest proporcja liczby pracowników danego MPK do całkowitej liczby

pracowników Spółki. Po alokacji, wszystkie koszty danego MPK są traktowane jako koszty funkcji do której MPK przynależy.

Przychody i koszty działalności finansowej

Na przychody finansowe składają się głównie odsetki od lokat wolnych środków na rachunkach bankowych, prowizje i odsetki od udzielonych pożyczek, odsetki z tytułu zwłoki w regulowaniu należności. Do przychodów finansowych zalicza się również wielkość rozwiązanych rezerw dotyczących działalności finansowej oraz odsetki rozpoznane w wyniku skorygowania przyrzeczonej kwoty wynagrodzenia umownego o wpływ istotnego elementu finansowania.

Na koszty finansowe składają się głównie odsetki od kredytów i pożyczek, odsetki za zwłokę w zapłacie zobowiązań, utworzone rezerwy na pewne lub prawdopodobne straty z operacji finansowych, wartość w cenie nabycia sprzedanych udziałów, akcji, papierów wartościowych, prowizje i opłaty manipulacyjne, wartość inwestycji krótkoterminowych, dyskonto i różnice kursowe.

Wykazywanie transakcji w walutach obcych

Nie rzadziej niż na dzień bilansowy kończący kolejny kwartał danego roku obrotowego wycenia się po średnim kursie Narodowego Banku Polskiego („NBP”) wyrażone w walutach obcych składniki aktywów i pasywów.

Na dzień przeprowadzenia transakcji gospodarczej, aktywa i pasywa wyrażone w walucie obcej, ujmuje się odpowiednio po kursie:

- Kupna lub sprzedaży walut stosowanym przez bank, z którego usług korzysta spółka – w przypadku operacji sprzedaży lub kupna walut oraz operacji zapłaty należności lub zobowiązań,
- Zobowiązania w przypadku importu towarów przechodzących odprawę celną – kurs przyjęty w dokumencie odprawy celnej (SAD) lub innym wiążącym dokumencie,
- Operacje gospodarcze polegające na wewnątrzwspólnotowym nabyciu lub wewnątrzwspólnotowej dostawie towaru (WNT lub WDT) – kurs obowiązujący dla celów podatku dochodowego i VAT,
- Pozostałe operacje – kurs obowiązujący dla celów podatku dochodowego.

Na podstawie art. 12 ust. 2 ustawy z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych (tekst jedn.: Dz. U. z 2025 r. poz. 278 z późn. zm.) – dalej u.p.d.o.p. przychody wyrażone w walutach obcych przelicza się na PLN po kursie średnim NBP z ostatniego dnia roboczego poprzedzającego dzień uzyskania przychodu.

Zgodnie z art. 15 ust. 1 u.p.d.o.p. koszty uzyskania przychodu w walutach obcych przelicza się na złote według kursu średniego NBP z ostatniego dnia roboczego poprzedzającego dzień ich poniesienia.

Na dzień bilansowy wycenia się wyrażone w walutach obcych po średnim kursie NBP dla danej waluty obowiązującym na dzień bilansowy.

Różnice kursowe dotyczące aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych, powstałe na dzień ich wyceny oraz przy zapłacie należności i zobowiązań, jak również sprzedaży lub kupnie walut, zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych, a w uzasadnionych przypadkach – do kosztu wytworzenia produktów lub ceny nabycia towarów, a także ceny nabycia lub kosztu wytworzenia środków trwałych, środków trwałych w budowie lub wartości niematerialnych.

Raportowanie segmentów działalności

W oparciu o definicję zawartą w MSFF 8 Spółka jest prezentowana w ramach jednego segmentu operacyjnego, ponieważ z uwagi na specyfikę prowadzonej działalności:

- nie są sporządzane oddzielne informacje finansowe dla poszczególnych grup produktowych i usługowych, czy dla poszczególnych kanałów dystrybucji,
- decyzje operacyjne podejmowane są na podstawie wielu szczegółowych analiz, budżetów oraz regularnie przeglądanych danych finansowych dotyczących sprzedaży wszystkich produktów i usług we wszystkich kanałach dystrybucji,
- Zarząd Emitenta podejmuje decyzje o alokowaniu zasobów m.in. na podstawie osiągniętych i przewidywanych wyników Spółki jako całości.

Zysk przypadający na jedną akcję

Zysk na jedną akcję jest ilorazem wartości zysku netto za okres sprawozdawczy i średnioważonej liczby akcji wg stanu na dzień bilansowy.

Rozwodniony zysk netto na akcje jest ilorazem wartości zysku netto za okres sprawozdawczy i sumy średnioważonej liczby akcji w danym okresie sprawozdawczym oraz wszystkich potencjalnych akcji nowych emisji.

Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego rocznego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony dnia 31 grudnia 2025 r., za wyjątkiem zmiany opisanej poniżej.

W okresie sprawozdawczym wprowadzono zmiany do dotychczasowych zasad (polityki) rachunkowości Spółki w zakresie sposobu ewidencji księgowej, prezentacji kosztów operacyjnych oraz formy Rachunku Zysków i Strat w sprawozdaniach finansowych w następującym zakresie:

- dotychczasowy sposób prowadzenia ewidencji kosztów operacyjnych na potrzeby ich prezentacji w Rachunku Zysków i Strat w układzie porównawczym zostaje odpowiednio uzupełniony o sposób ewidencji kosztów umożliwiający ich prezentację w Rachunku Zysków i Strat w wariantie kalkulacyjnym,
- zmienia się podstawową formę prezentacji Rachunku Zysków i Strat w układzie porównawczym na prezentację Rachunku Zysków i Strat w wariantie kalkulacyjnym.

Nowe zasady ewidencji i prezentacji kosztów operacyjnych oraz forma Rachunku Zysków i Strat mają zastosowanie do sprawozdań finansowych Spółki począwszy od dnia 1 stycznia 2025 roku.

Zmiana zasad (polityki) rachunkowości Spółki w zakresie wprowadzenia układu kalkulacyjnego dla ewidencji i prezentacji kosztów operacyjnych jest podyktowana strategicznymi celami Zarządu, potrzebami informacyjnymi kluczowych interesariuszy Spółki, jak również koniecznością dostosowania sposobu prezentacji danych finansowych do standardów powszechnie stosowanych przez spółki technologiczne oraz oczekiwań rynku kapitałowego.

Główne cele i korzyści wynikające z wprowadzonej zmiany to:

- Lepsza ocena rentowności biznesu przez rynek i inwestorów, co ma to kluczowe znaczenie w kontekście zrozumienia wartości tworzonej przez Spółkę DataWalk.
- Ułatwienie oceny i wyceny biznesu dla celów transakcyjnych.
- Wzrost transparentności sprawozdawczości finansowej i porównywalności z innymi podmiotami działającymi w branży.
- Wsparcie wewnętrznego zarządzania i podejmowania decyzji operacyjnych.

Zmiana polityki rachunkowości w tym zakresie jest zgodna z obowiązującymi przepisami ustawy o rachunkowości oraz Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF).

Podział kosztów w wyniku przyjętej zmiany

Układ kalkulacyjny

W układzie kalkulacyjnym, koszty są grupowane według funkcji, jakie pełnią w działalności Grupy.

Główne pozycje obejmują:

Koszt własny sprzedaży: Obejmuje koszty bezpośrednio związane z nabyciem lub wytworzeniem sprzedanych produktów lub usług, w tym:

- Koszty sprzedaży licencji: Licencja DataWalk jest efektem uprzednich prac badawczo-rozwojowych i jej produkcja nie generuje kosztów przy jej sprzedaży i dostarczeniu do klienta. Z uwagi na marginalne koszty jednostkowe powiązane ze sprzedażą licencji w koszcie jej sprzedaży. Spółka ujmuje jedynie koszty bezpośrednio dotyczące zakupu licencji zewnętrznych stanowiących komponenty systemu DataWalk.
- Koszty sprzedaży usług asysty technicznej: Koszty bezpośrednie związane ze świadczeniem usług asysty technicznej (maintenance), do których Spółka zalicza w całości koszty funkcjonowania działu Supportu, oraz odpowiednią część kosztów działów odpowiedzialnych za realizację usług profesjonalnych bezpośrednio powiązanych z ich zaangażowaniem w świadczenie usług asysty technicznej i wsparcia klienta (usług supportu).
- Koszty sprzedaży usług profesjonalnych: Koszty bezpośrednie związane z wdrożeniami systemu DataWalk i innymi usługami profesjonalnymi (niebędącymi asystą techniczną), do których Spółka zalicza odpowiednią część kosztów działów odpowiedzialnych za realizację usług profesjonalnych.

Inne operacyjne koszty funkcjonowania Spółki:

Sprzedaż i marketing: Obejmują bezpośrednie koszty działu sprzedaży, w tym koszt prowizji handlowych, bezpośrednie koszty działu marketingu, jak również odpowiednią część kosztów działów odpowiedzialnych za realizację usług profesjonalnych bezpośrednio powiązanych z działaniami sprzedażowymi i marketingowymi.

Badania i rozwój: Obejmują w całości bezpośrednie koszty działu Software Development, jak również odpowiednią część kosztów działów odpowiedzialnych za realizację usług profesjonalnych bezpośrednio powiązanych z zadaniami w obszarze rozwoju oprogramowania (R&D). Główne grupy kosztowe dla badań i rozwoju stanowią w szczególności:

- a) amortyzacja, w tym dotycząca wartości niematerialnej i prawnej w postaci oprogramowania DataWalk, powstałego w wyniku przyjęcia do użytkowania skapitalizowanych kosztów zakończonych prac rozwojowych,
- b) koszt wynagrodzeń programistów oraz zakup usług programistycznych od podmiotów zewnętrznych,
- c) usługi chmurowe,
- d) inne koszty dające się bezpośrednio przypisać do tej funkcji (np. koszty zakupu licencji do tworzenia oprogramowania).

Administracja i koszty ogólne: Obejmują koszty związane z kierowaniem Spółką oraz koszty administracji.

Program motywacyjny: Obejmują koszty związane zarówno z programem opartym o akcje Spółki, jak i opartym o RSU.

Koszty programów motywacyjnych są prezentowane jako odrębna pozycja w Rachunku Zysków i Strat. Takie wyodrębnienie jest uzasadnione z uwagi na:

- a) zmienność i istotność: Wysokość oraz zmienność kosztów programów motywacyjnych jest istotna dla sprawozdania finansowego, zwłaszcza w przypadku RSU, gdzie zobowiązania są przeszacowywane do wartości godziwej na każdy dzień bilansowy, zgodnie z MSSF 2.
- b) powszechny charakter: Programy obejmują szerokie grono pracowników z różnych działów. Ze względu na to, że warunki realizacji programów motywacyjnych nie są bezpośrednio powiązane z celami

operacyjnymi poszczególnych funkcji, ich precyzyjna alokacja do konkretnych funkcji jest niepraktyczna lub niemożliwa bez arbitralnych założeń.

Tym samym, wyodrębnienie kosztów programów motywacyjnych jako odrębnej pozycji w Rachunku Zysków i Strat zapewnia większą przejrzystość, zapobiega zniekształceniom marży brutto i innych wskaźników, a także jest zgodne z nadrzędnymi zasadami MSR/MSSF, zwłaszcza zasadą istotności i wymogiem rzetelnej prezentacji wyników, na co wskazuje MSR 1.

Układ rodzajowy

Układ rodzajowy kosztów niezmiennie obejmuje podstawowe rodzaje kosztów ponoszonych przez Spółkę, niezależnie od miejsca ich powstania. Do kosztów w układzie rodzajowym zalicza się m.in.: amortyzację, zużycie materiałów i energii, usługi obce, podatki i opłaty, wynagrodzenia (w tym koszty programów motywacyjnych), ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia oraz pozostałe koszty rodzajowe.

Zgodnie z wymogami MSR 1, Spółka ujawniła w nocie nr 23 "Podział kosztów" do sprawozdania finansowego Spółki dodatkowe informacje o kosztach w układzie rodzajowym, co zapewnia zgodność z obowiązującymi standardami sprawozdawczości finansowej.

Nowe standardy, interpretacje i zmiany opublikowanych standardów

Opublikowane Standardy i Interpretacje, które zostały wydane i obowiązują po raz pierwszy w okresie objętym niniejszym sprawozdaniem

Zmiany do MSR 21 Skutki zmian kursów wymiany walut obcych

Zmiany do MSR 21 wprowadzają wymóg ujawnienia informacji pozwalającej na zrozumienie przez użytkowników sprawozdań finansowych skutków braku wymienialności walut oraz wyjaśniają w jaki sposób należy dokonać oceny wymienialności walut. Zmiana nie będzie miała istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

Opublikowane Standardy i Interpretacje, które zostały wydane, ale jeszcze nie obowiązują

Zmiany do MSSF 7 oraz MSSF 9 Instrumenty finansowe: Zmiany w klasyfikacji i wycenie instrumentów finansowych

Zmiany dotyczące klasyfikacji i wyceny instrumentów finansowych doprecyzowują zaprzestanie ujmowania zobowiązania finansowego rozliczanego za pomocą przelewu elektronicznego, przedstawiają przykłady warunków umownych, które są zgodne z podstawową umową kredytową, wyjaśniają charakterystykę cech bez regresu i instrumentów powiązanych umową oraz określają nowe ujawnienia. Zmiany te nie będą miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

Zmiany do MSSF 9 i MSSF 7: Kontrakty oparte o energię elektryczną zależną od czynników naturalnych

Zmiany obejmują informacje na temat tego, które kontrakty PPA mogą być stosowane w rachunkowości zabezpieczeń oraz jakie konkretne warunki są dozwolone w takich relacjach zabezpieczających.

Zmiany wprowadzają nowe wymogi dotyczące ujawniania informacji w przypadku umów PPA zgodnie z definicją zawartą w zmianach do MSSF 9. Zmiany te nie będą miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

Roczne zmiany do MSSF

Roczne zmiany MSSF wprowadzają zmiany do standardów: MSSF 1 „Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy”, MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji”, MSSF 9 „Instrumenty finansowe”, MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” oraz MSR 7 „Sprawozdanie z przepływów pieniężnych”. Poprawki zawierają wyjaśnienia oraz doprecyzowują wytyczne

standardów w zakresie ujmowania oraz wyceny. Zmiany te nie będą miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

MSSF 18 Prezentacja i ujawnianie informacji w sprawozdaniach finansowych

MSSF 18 zawiera wymogi dla wszystkich jednostek stosujących MSSF w zakresie prezentacji i ujawniania informacji w sprawozdaniach finansowych. MSSF 18 zastępuje MSR 1. Zmiana ta może mieć wpływ na niektóre ujawnienia w sprawozdaniu finansowym Spółki.

Standardy i Interpretacje, które nie są jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską

MSSF 19 Spółki zależne bez odpowiedzialności publicznej: ujawnianie informacji

MSSF 19 określa ograniczone wymogi dotyczące ujawniania informacji przez jednostki zależne niepodlegające odpowiedzialności publicznej. Zmiany te nie będą miały wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

Informacja o korektach błędów poprzednich okresów

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły zdarzenia skutkujące koniecznością dokonania korekty błędu.

Opis organizacji grupy kapitałowej emitenta ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji, a w przypadku emitenta będącego jednostką dominującą, który na podstawie obowiązujących go przepisów nie ma obowiązku lub może nie sporządzać skonsolidowanych sprawozdań finansowych - również wskazanie przyczyny i podstawy prawnej braku konsolidacji

W skład Grupy na dzień 31.12.2025 roku wchodzi DataWalk S.A. jako jednostka dominująca oraz następujące spółki zależne:

Jednostka	Adres rejestrowy	Zakres działalności	Procentowy udział Spółki w kapitale	
			31.12.2025	31.12.2024
DataWalk Inc.	Delaware (USA)	Działalność związana z doradztwem w zakresie informatyki	100%	100%

Czas trwania działalności DataWalk Inc. jest nieograniczony. Rokiem obrotowym DataWalk S.A. oraz DataWalk Inc. jest rok kalendarzowy. Dane finansowe DataWalk Inc. konsolidowane są metodą pełną i są wykazywane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej DataWalk.

Do dnia publikacji niniejszego raportu struktura Grupy Kapitałowej DataWalk nie uległa zmianie.

**Wybrane noty i objaśnienia
do sprawozdania finansowego
DataWalk S.A.**

Nota 1.1 Rzeczowe aktywa trwałe

Informacje dotyczące szacunków

Na każdy dzień bilansowy Spółka ocenia, czy zaistniały obiektywne przesłanki mogące wskazywać na utratę wartości danego składnika rzeczowych aktywów trwałych. Spółka przeprowadza ww. testy przy zastosowaniu metody zdyskontowanych przepływów pieniężnych. Ostatnie testy na utratę wartości Spółka przeprowadziła w trakcie sporządzania sprawozdania finansowego za 2025 r., kończący się 31.12.2025 r.

W 2025 r. rzeczowe aktywa trwałe zostały objęte odpisem aktualizującym w kwocie 1 tys. PLN. Szczegóły dotyczące dokonanego odpisu zostały przedstawione w notce nr 29 – „Testy na utratę wartości aktywów” do niniejszego sprawozdania finansowego.

Wartość rzeczowych aktywów trwałych odpowiada ich wartości odzyskiwalnej, która na dzień 31.12.2025 r. wyniosła 97 tys. PLN.

W trakcie sporządzania sprawozdania finansowego za 2025 r. Spółka dokonała weryfikacji przyjętych okresów ekonomicznej użyteczności środków trwałych, wartości końcowej i metody amortyzacji na podstawie bieżących szacunków.

Rzeczowe aktywa trwałe	31.12.2025	31.12.2024
Środki trwałe, w tym:	97	96
- <i>urządzenia techniczne i maszyny</i>	97	96
Razem	97	96

Stan na 31.12.2025

Spółka nie posiada gruntów użytkowanych wieczyście.

Spółka nie posiada rzeczowych aktywów trwałych o ograniczonym prawie własności i użytkowania.

Spółka nie posiada kredytów bankowych, które byłyby zabezpieczone aktywami trwałymi.

Nie występowały zobowiązania wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli.

Stan na 31.12.2024

Spółka nie posiada gruntów użytkowanych wieczyście.

Spółka nie posiada rzeczowych aktywów trwałych o ograniczonym prawie własności i użytkowania.

Spółka nie posiada kredytów bankowych, które byłyby zabezpieczone aktywami trwałymi.

Nie występowały zobowiązania wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli.

Nota 1.2 Zmiany stanu rzeczowych aktywów trwałych według grup rodzajowych

Dane za okres od 01.01.2025 do 31.12.2025

Lp.	Wyszczególnienie	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Pozostałe środki trwałe	Razem
1.	Wartość brutto na początek okresu	10	550	19	578
	Zwiększenia, w tym:	0	91	0	91
	– nabycie	0	91	0	91
	Zmniejszenia, w tym:	0	24	0	24
	– likwidacja i sprzedaż	0	24	0	24
2.	Wartość brutto na koniec okresu	10	617	19	646
3.	Wartość odpisów na początek okresu	0	10	0	10
	Zwiększenia	0	1	0	1
	Zmniejszenia	0	0	0	0
4.	Wartość odpisów na koniec okresu	0	11	0	11
5.	Umorzenie na początek okresu	10	444	18	472
	Zwiększenia	0	89	1	89
	Zmniejszenia, w tym:	0	24	0	24
	– likwidacja i sprzedaż	0	24	0	24
6.	Umorzenie na koniec okresu	10	509	19	537
7.	Wartość netto na początek okresu	0	95	0	96
8.	Wartość netto na koniec okresu	0	97	0	97

Dane za okres od 01.01.2024 do 31.12.2024

Lp.	Wyszczególnienie	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
1.	Wartość brutto na początek okresu	10	738	81	19	848
	Zwiększenia, w tym:	0	22	0	0	22
	– nabycie	0	22	0	0	22
	Zmniejszenia, w tym:	0	210	81	0	291
	– likwidacja i sprzedaż	0	210	81	0	291
2.	Wartość brutto na koniec okresu	10	550	0	19	578
3.	Wartość odpisów na początek okresu	0	5	0	0	5
	Zwiększenia	0	5	0	0	5
	Zmniejszenia	0	0	0	0	0
4.	Wartość odpisów na koniec okresu	0	10	0	0	10
5.	Umorzenie na początek okresu	7	459	81	18	564
	Zwiększenia	3	156	0	1	159
	Zmniejszenia, w tym:	0	170	81	0	252
	– likwidacja i sprzedaż	0	170	81	0	252
6.	Umorzenie na koniec okresu	10	444	0	19	472
7.	Wartość netto na początek okresu	3	273	0	1	277
8.	Wartość netto na koniec okresu	0	95	0	0	96

Nota 2.1 Aktywa niematerialne

Informacje dotyczące szacunków

Data Walk S.A. prowadzi we własnym zakresie prace rozwojowe w zakresie rozwoju platformy DataWalk, które mają na celu rozbudowywanie tej technologii na różnych płaszczyznach w celu stworzenia kompletnego, unikalnego na skalę globalną produktu IT.

Prace rozwojowe prowadzone są w oparciu o:

- wiedzę wypracowaną w toku prowadzonych prac badawczych,
- informacje od potencjalnych klientów, pozyskane w procesie badania rynku i działań marketingowych, prowadzonych w kraju i za granicą,
- zapotrzebowanie zgłaszane przez obecnych klientów na etapie testowania lub wdrażania oprogramowania.

Co najmniej raz w roku oraz na każdy dzień bilansowy, na który występuje odpowiednia przesłanka, aktywa o nieokreślonym czasie użytkowania w postaci kosztów prac rozwojowych w trakcie realizacji oraz wartości firmy poddawane są testom na utratę wartości, których sporządzenie wymaga oszacowania wartości odzyskiwalnej ośrodków generujących przepływy pieniężne. Z kolei wartości niematerialne i prawne o określonym okresie użytkowania poddawane są testom w przypadku wystąpienia przesłanki utraty wartości.

Ostatnie testy na utratę wartości Spółka przeprowadziła w trakcie sporządzania sprawozdania finansowego za 2025 r., kończący się 31.12.2025 r.

W 2025 r. aktywa niematerialne zostały objęte odpisem aktualizującym w kwocie 1 178 tys. PLN. Szczegóły dotyczące dokonanej odpisu zostały przedstawione w nocie nr 29 – „Testy na utratę wartości aktywów” do niniejszego sprawozdania finansowego.

Wartość aktywów niematerialnych odpowiada ich wartości odzyskiwalnej, która na dzień 31 grudnia 2025 r. wyniosła 15 696 tys. PLN.

Zmiana szacunku okresu ekonomicznej użyteczności oprogramowania DataWalk

W związku z wydaniem nowej wersji oprogramowania DataWalk (5.0.0, szczegóły opisane w nocie 2.3 poniżej), Spółka dokonała ponownej oceny okresu ekonomicznej użyteczności platformy DataWalk. Zgodnie z MSR/MSSF okres amortyzacji wartości niematerialnych powinien odzwierciedlać najlepsze oszacowanie czasu, w którym jednostka będzie czerpać korzyści ekonomiczne z danego składnika aktywów. Dlatego też, ze względu na dynamiczny charakter branży oraz szybkie tempo zmian technologicznych, uznano, że pierwotny 5-letni okres amortyzacji nie odzwierciedla już wiernie ekonomicznego okresu użytkowania systemu DataWalk. W opinii kierownictwa, największa wartość ekonomiczna tego aktywa będzie osiągnięta w ciągu najbliższych 3 lat.

W konsekwencji, w ramach obowiązującej polityki rachunkowości, postanowiono skrócić okres amortyzacji oprogramowania DataWalk z 5 lat do 3 lat, co stanowi zmianę szacunków w rozumieniu MSR 8. Zmiana ta została zastosowana od dnia 19 kwietnia 2025 r., tj. od dnia oddania do użytkowania oprogramowania w wersji 5.0.0, a tym samym od momentu, w którym platforma DataWalk wypracowana w ramach dotychczasowych prac rozwojowych uznana została za produkt skomercjalizowany i w pełni dojrzały.

Aktywa niematerialne	31.12.2025	31.12.2024
Koszty prac rozwojowych w trakcie realizacji	0	2 188
Odpisy aktualizujące wartość prac rozwojowych w trakcie realizacji	0	-88
Koszty zakończonych prac rozwojowych	33 926	33 897
Odpisy aktualizujące wartość zakończonych prac rozwojowych	-18 230	-16 963
Razem	15 696	19 033

Nota 2.2 Zmiany stanu aktywów niematerialnych według grup rodzajowych

Dane za okres od 01.01.2025 do 31.12.2025

Lp.	Wyszczególnienie	Koszty prac rozwojowych w trakcie realizacji	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Inne wartości niematerialne	Razem
1.	Wartość brutto na początek okresu	2 188	45 924	332	48 444
	Zwiększenia, w tym:	1 505	3 693	0	5 198
	– nabycie	1 505	0	0	1 505
	– przemieszczenie wewnętrzne	0	3 693	0	3 693
	Zmniejszenia, w tym:	3 693	0	0	3 693
	– przemieszczenie wewnętrzne	3 693	0	0	3 693
2.	Wartość brutto na koniec okresu	0	49 617	332	49 949
3.	Wartość odpisów na początek okresu	88	16 963	0	17 052
	Zwiększenia	0	1 266	0	1 266
	– odpis z tytułu utraty wartości	0	1 178	0	1 178
	– przemieszczenie wewnętrzne	0	88	0	88
	Zmniejszenia, w tym:	88	0	0	88
	– przemieszczenie wewnętrzne	88	0	0	88
4.	Wartość odpisów na koniec okresu	0	18 230	0	18 230
5.	Umorzenie na początek okresu	0	12 027	332	12 359
	Zwiększenia	0	3 665	0	3 665
	– odpisy amortyzacyjne, umorzeniowe	0	3 665	0	3 665
	Zmniejszenia	0	0	0	0
6.	Umorzenie na koniec okresu	0	15 692	332	16 024
7.	Wartość netto na początek okresu	2 099	16 934	0	19 033
8.	Wartość netto na koniec okresu	0	15 696	0	15 696

Dane za okres od 01.01.2024 do 31.12.2024

Lp.	Wyszczególnienie	Koszty prac rozwojowych w trakcie realizacji	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Inne wartości niematerialne	Razem
1.	Wartość brutto na początek okresu	3 945	38 130	332	42 406
	Zwiększenia, w tym:	6 038	7 795	0	13 833
	– nabycie	6 038	0	0	6 038
	– przemieszczenie wewnętrzne	0	7 795	0	7 795
	Zmniejszenia, w tym:	7 795	0	0	7 795
	– przemieszczenie wewnętrzne	7 795	0	0	7 795
2.	Wartość brutto na koniec okresu	2 188	45 924	332	48 444
3.	Wartość odpisów na początek okresu	371	13 456	0	13 827
	Zwiększenia	414	3 507	0	3 921
	– odpis z tytułu utraty wartości	414	2 809	0	3 223
	– przemieszczenie wewnętrzne	0	697	0	697
	Zmniejszenia, w tym:	697	0	0	697
	– przemieszczenie wewnętrzne	697	0	0	697
4.	Wartość odpisów na koniec okresu	88	16 963	0	17 052
5.	Umorzenie na początek okresu	0	9 134	332	9 466
	Zwiększenia	0	2 893	0	2 893
	– odpisy amortyzacyjne, umorzeniowe	0	2 893	0	2 893
	Zmniejszenia	0	0	0	0
6.	Umorzenie na koniec okresu	0	12 027	332	12 359
7.	Wartość netto na początek okresu	3 573	15 538	0	19 111
8.	Wartość netto na koniec okresu	2 099	16 934	0	19 033

Na dzień 31 grudnia 2025 r. oraz na dzień 31 grudnia 2024 r. Spółka nie posiada aktywów niematerialnych użytkowanych na podstawie umów leasingu.

Na dzień 31 grudnia 2025 r. oraz na dzień 31 grudnia 2024 r. Spółka nie posiada aktywów niematerialnych o ograniczonym prawie użytkowania.

Na dzień 31 grudnia 2025 r. oraz na dzień 31 grudnia 2024 r. Spółka nie posiada kredytów i pożyczek, które byłyby zabezpieczone aktywami niematerialnymi.

Nota 2.3 Koszty prac rozwojowych w trakcie realizacji

Aktywa niematerialne	31.12.2025	31.12.2024
Koszty prac rozwojowych w trakcie realizacji	0	2 188
Odpisy aktualizujące wartość prac rozwojowych w trakcie realizacji z lat ubiegłych	-88	-371
Odpisy aktualizujące wartość prac rozwojowych w trakcie realizacji naliczone w okresie	0	-414
Reklasyfikacja odpisu aktualizacyjnego wartość prac rozwojowych w trakcie realizacji	88	697
Razem	0	2 099

W dniu 19 kwietnia 2025 r., po pomyślnym wydaniu wersji 5.0.0, Zarząd podjął decyzję o zakończeniu kapitalizacji kosztów prac rozwojowych na oprogramowanie DataWalk. Decyzja ta wynika z uznania platformy za produkt dojrzały, w pełni skomercjalizowany i zdolny do generowania przyszłych korzyści ekonomicznych w dającej się przewidzieć przyszłości.

Dla dojrzałego produktu, zastosowanie sześciu kryteriów określonych w MSR 38.57, pozwalających na kapitalizowanie prac rozwojowych przesunęło się istotnie w stronę udowodnienia przyrostowej wartości ulepszenia. Oznacza to, że tylko te wydatki, które w sposób dający się udowodnić prowadzą do nowej lub znacząco ulepszonej funkcjonalności, znacznego wzrostu wydajności lub mierzalnego wydłużenia okresu użytkowania oprogramowania poza jego pierwotne oczekiwania, mogą zostać skapitalizowane. Poprawki błędów, korekty wydajności lub rutynowe aktualizacje zgodności, choć niezbędne dla przetrwania produktu, generalnie nie spełniają tego progu "nowości" i powinny być ujmowane jako koszty okresu.

Mając na uwadze specyfikę procesu wytwarzania oprogramowania, opartego na metodykach zwinnych oraz ciągłym dostarczaniu aktualizacji, zastosowanie tradycyjnego podejścia do kapitalizacji kosztów, opartego na wyodrębnieniu poszczególnych faz (faza wstępna, faza rozwoju, faza po wdrożeniu), napotyka istotne trudności praktyczne. W konsekwencji wyznaczenie jednoznacznych granic pomiędzy etapami, takimi jak „rozpoczęcie” i „zakończenie” fazy rozwoju czy fazy utrzymania produktu, staje się, na tym etapie budowy produktu, w praktyce problematyczne i obciążone znacznym stopniem subiektywności.

Mając na uwadze powyższe, Zarząd Spółki uznał, że dalsze wydatki na rozwój platformy, choć niezbędne do utrzymania jej konkurencyjności oraz jakości, nie spełniają już rygorystycznych kryteriów MSR 38, zwłaszcza w zakresie nowej lub znacząco ulepszonej funkcjonalności, znacznego wzrostu wydajności lub mierzalnego wydłużenia okresu użytkowania oprogramowania poza jego pierwotne oczekiwania. W związku z tym, od 19 kwietnia 2025 r. wszelkie nakłady związane z oprogramowaniem DataWalk są ujmowane w rachunku zysków i strat jako koszty okresu (i zaprezentowane w układzie kalkulacyjnym jako koszty badań i rozwoju).

Nota 2.4 Koszty zakończonych prac rozwojowych

Aktywa niematerialne	31.12.2025	31.12.2024
Koszty zakończonych prac rozwojowych	49 617	45 924
Odpisy aktualizujące wartość zakończonych prac rozwojowych z lat poprzednich	-16 963	-13 456
Odpisy aktualizujące wartość zakończonych prac rozwojowych w roku bieżącym	-1 178	-2 809
Skumulowane umorzenie	-15 692	-12 027
Reklasyfikacja odpisu aktualizującego wartość zakończonych prac rozwojowych	-88	-697
Razem	15 696	16 934

Koszty zakończonych prac rozwojowych to pozycja bilansowa powstała w wyniku przyjęcia do użytkowania jako wartość niematerialną i prawną, technologii (platforma DataWalk) powstałej w toku realizowanych przez Spółkę prac rozwojowych, które opisane zostały w notcie nr 2.3 „Koszty prac rozwojowych w trakcie realizacji” powyżej.

W dniu 19 kwietnia 2025 r. nastąpiło istotne zwiększenie pozycji kosztów zakończonych prac rozwojowych, które wynikało z oddania do użytkowania oprogramowania DataWalk (5.0.0), co zostało szerzej opisane w nocie nr 2.3 „Koszty prac rozwojowych w trakcie realizacji” powyżej.

Wraz z wydaniem platformy DataWalk w wersji 5.0.0, Zarząd Spółki dokonał ponownej oceny okresu ekonomicznej użyteczności powstałego w ramach dotychczas prowadzonych prac rozwojowych aktywa w postaci platformy DataWalk. W konsekwencji, postanowiono skrócić okres amortyzacji oprogramowania DataWalk z 5 lat do 3 lat. Szczegóły dotyczące aktualizacji okresu amortyzacji zostały przedstawione w nocie nr 2.1 „Aktywa niematerialne” podpunkt „Informacje dotyczące szacunków” powyżej.

W 2025 r. koszty zakończonych prac rozwojowych zostały objęte odpisem aktualizującym w kwocie 1 178 tys. PLN. Szczegóły dotyczące dokonanego odpisu zostały przedstawione w nocie nr 29 „Testy na utratę wartości aktywów” do niniejszego sprawozdania finansowego.

Wartość kosztów zakończonych prac rozwojowych odpowiada ich wartości odzyskiwalnej, która na dzień 31 grudnia 2025 r. wyniosła 15 696 tys. PLN.

Nota 3.1 Inwestycje w jednostkach zależnych (długoterminowe)

Informacje dotyczące szacunków

Zgodnie z MSR 36 jednostka gospodarcza jest zobowiązana do oceny na każdy dzień bilansowy czy nastąpiły przesłanki wskazujące, że mogła nastąpić utrata wartości któregośkolwiek ze składników aktywów. W razie stwierdzenia zaistnienia przesłanek, które mogły spowodować utratę wartości tych aktywów, konieczne jest przeprowadzenie testu na utratę wartości w celu oszacowania ich wartości odzyskiwalnej.

Ocena przesłanek wskazujących na utratę wartości, jak również przeprowadzenie testów wymaga dokonania szeroko zakrojonych szacunków oraz profesjonalnego osądu, w szczególności związanych z oszacowaniem przyszłych przepływów z działalności operacyjnej, czy też wartości stopy dyskonta.

Ostatnie testy na utratę wartości Spółka przeprowadziła w trakcie sporządzania sprawozdania finansowego za 2025 r., kończący się 31.12.2025 r.

Aktywa finansowe (długoterminowe)	31.12.2025	31.12.2024
W jednostkach powiązanych, w tym:	79 655	65 081
a) udziały i akcje	79 655	65 081
Odpisy aktualizujące wartość udziałów i akcji w jednostkach powiązanych	-79 655	-65 081
Razem	0	0

Wartość udziałów i akcji stanowią akcje w spółce DataWalk Inc. z siedzibą w USA. Spółka DataWalk jest jednostką zależną objętą skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym. W dniu 27 lipca 2016 r. DataWalk S.A. objął w spółce 100 akcji za cenę w łącznej wysokości 5 000 USD stając się jej jedynym akcjonariuszem. Ponadto, od roku 2016 do dnia bilansowego 31 grudnia 2025 r. Spółka wniosła dopłaty do kapitału DataWalk Inc. na łączną kwotę 19 805 tys. USD. Łączna wartość inwestycji w jednostce zależnej do dnia bilansowego 31 grudnia 2025 r. stanowi równowartość 79 655 tys. PLN.

W okresie objętym sprawozdaniem Spółka wniosła dopłaty do kapitału w jednostce zależnej na łączną kwotę 14 574 tys. zł, w tym wartość dopłat wniesionych w środkach pieniężnych wyniosła 7 055 tys. PLN, natomiast dopłaty w kwocie 7 519 tys. PLN zostały rozliczone w ramach kompensaty wzajemnych należności i zobowiązań.

Mając na uwadze wynik przeprowadzonego na dzień 31 grudnia 2025 r. testu na utratę wartości aktywów, Spółka dokonała odpisów aktualizujących w kwocie wniesionych dopłat.

Szczegóły dotyczące dokonanego odpisu zostały przedstawione w nocie nr 29 „Testy na utratę wartości aktywów” do niniejszego sprawozdania finansowego.

Nota 3.2 Zmiany stanu aktywów finansowych według grup rodzajowych

Dane za okres od 01.01.2025 do 31.12.2025

Lp.	Wyszczególnienie	Udziały lub akcje w jednostkach powiązanych
1.	Wartość na początek okresu	0
a)	Zwiększenia, w tym:	14 574
	– dopłata do kapitału	14 574
b)	Zmniejszenia, w tym:	14 574
	– odpis z tytułu utraty wartości	14 574
2.	Wartość na koniec okresu	0

Dane za okres od 01.01.2024 do 31.12.2024

Lp.	Wyszczególnienie	Udziały lub akcje w jednostkach powiązanych
1.	Wartość na początek okresu	0
a)	Zwiększenia, w tym:	7 893
	– dopłata do kapitału	7 893
b)	Zmniejszenia, w tym:	7 893
	– odpis z tytułu utraty wartości	7 893
2.	Wartość na koniec okresu	0

Nota 4 Aktywa z tytułu prawa do użytkowania

Informacje dotyczące szacunków

Na każdy dzień bilansowy Spółka ocenia, czy zaistniały obiektywne przesłanki mogące wskazywać na utratę wartości danego składnika aktywa z tytułu prawa do użytkowania. Spółka przeprowadza ww. testy przy zastosowaniu metody zdyskontowanych przepływów pieniężnych. Ostatnie testy na utratę wartości Spółka przeprowadziła w trakcie sporządzania sprawozdania finansowego za 2025 r., kończący się 31.12.2025 r.

W 2025 r. aktywa te zostały objęte odpisem aktualizującym w kwocie 11 tys. PLN. Szczegóły dotyczące dokonanego odpisu zostały przedstawione w nocie nr 29 „Testy na utratę wartości aktywów” do niniejszego sprawozdania finansowego.

Wartość aktywów z tytułu prawa do użytkowania odpowiada ich wartości odzyskiwalnej, która na dzień 31 grudnia 2025 r. wyniosła 320 tys. PLN.

Dane za okres od 01.01.2025 do 31.12.2025

Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	Budynki i budowle	Środki transportu	Razem
Wartość netto na 01.01.2025	761	35	796
Zwiększenia stanu, z tytułu:	0	0	0
- modyfikacji bieżących umów (przedłużenia umowy, zmiana stopy procentowej)	0	0	0
Zmniejszenia stanu, z tytułu:	441	35	476
- odpisów amortyzacyjnych za okres sprawozdawczy	430	35	465
- odpisów aktualizacyjnych	11	0	11
Wartość netto na 31.12.2025	320	0	320

Okresy amortyzacji przyjęte dla aktywów z tytułu prawa do użytkowania zostały ustalone zgodnie z okresem obowiązywania umów.

Dane za okres od 01.01.2024 do 31.12.2024

Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	Budynki i budowle	Środki transportu	Razem
Wartość netto na 01.01.2024	478	93	572
Zwiększenia stanu, z tytułu:	821	38	859
- modyfikacji bieżących umów (przedłużenia umowy, zmiana stopy procentowej)	821	38	859
Zmniejszenia stanu, z tytułu:	538	96	634
- odpisów amortyzacyjnych za okres sprawozdawczy	509	94	603
- odpisów aktualizacyjnych	29	2	32
Wartość netto na 31.12.2024	761	35	796

Nota 5 Aktywa i zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Informacje dotyczące szacunków

Spółka na każdy dzień bilansowy dokonuje oceny na ile możliwa jest realizacja aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Odroczony podatek dochodowy	31.12.2025	31.12.2024
<i>Saldo na początek okresu</i>		
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	758	387
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	758	387
Podatek odroczony per saldo na początek okresu	0	0
<i>Zmiana stanu w okresie wpływająca na:</i>		
Wynik (+/-)	0	0
Pozostałe całkowite dochody (+/-)	0	0
Podatek odroczony per saldo na koniec okresu, w tym:	0	0
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 823	758
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 823	758

Spółka na dzień 31.12.2025 r., dokonała oceny czy istnieje prawdopodobieństwo czy przyszły dochód podatkowy pozwoli na realizację składnika aktywów z tytułu podatku odroczonego. W związku z powyższym spółka rozpoznała aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego od pozostałych pozycji bilansowych wyłącznie do wysokości rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego, tj. w kwocie 2 823 tys. PLN, uwzględniając zasadę ujmowania aktywów z tytułu podatku odroczonego w zakresie, w jakim jest prawdopodobne ich wykorzystanie.

Dane za okres od 01.01.2025 do 31.12.2025

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	01.01.2025	Zmiana wpływająca na wynik	31.12.2025
Utworzenie rezerw	758	825	1 583
Różnica między amortyzacją bilansową i podatkową środków trwałych	0	1 240	1 240
<i>Rozliczenie strat podatkowych</i>	<i>8 591</i>	<i>4 180</i>	<i>12 771</i>
<i>Odpisy aktualizujące aktywa z tytułu odroczonego podatku</i>	<i>-8 591</i>	<i>-4 180</i>	<i>-12 771</i>
Razem	758	2 065	2 823

Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	01.01.2025	Zmiana wpływająca na wynik	31.12.2025
Odsetki od lokat	47	-42	5
Różnica między amortyzacją podatkową a bilansową	11	-11	0
Aktywa z tytułu umów	169	-46	123
Zobowiązania z tytułu umów	531	-82	449
Należności niezafakturowane	0	2 246	2 246
Razem	758	2 065	2 823

Dane za okres od 01.01.2024 do 31.12.2024

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	01.01.2024	Zmiana wpływająca na wynik	31.12.2024
Utworzenie rezerw	387	371	758
<i>Rozliczenie strat podatkowych</i>	<i>5 615</i>	<i>2 976</i>	<i>8 591</i>
<i>Odpisy aktualizujące aktywa z tytułu odroczonego podatku</i>	<i>-5 615</i>	<i>-2 976</i>	<i>-8 591</i>
Razem	387	371	758

Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	01.01.2024	Zmiana wpływająca na wynik	31.12.2024
Różnice kursowe dodatnie	12	-12	0
Odsetki od lokat	1	46	47
Różnica między amortyzacją podatkową a bilansową	45	-34	11
Aktywa z tytułu umów	129	40	169
Zobowiązania z tytułu umów	200	331	531
Razem	387	371	758

Zgodnie z obowiązującymi przepisami, do wyceny aktywów i rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego w roku 2025, jak i w okresie porównywalnym, Spółka przyjęła stawkę podatkową 19%.

Nota 6 Aktywa i zobowiązania z tytułu umów

Informacje dotyczące szacunków

Aktywa z tytułu umów obejmują przede wszystkim przekazane dobra lub wykonane usługi, przed zafakturowaniem na klienta i przed dokonaniem zapłaty wynagrodzenia, z wyłączeniem wszelkich kwot przedstawionych jako należności.

Spółka szacuje wielkość odpisów aktualizujących wartości aktywów z tytułu umów z klientami zgodnie z wymogami MSSF 9 Instrumenty finansowe. W podejściu uproszczonym wymaga to wykonania analizy statystycznej, która wiąże się z przyjmowaniem pewnych założeń i stosowaniem profesjonalnego osądu.

Aktywa z tytułu wyceny bilansowej umów są wynikiem przewagi stopnia zaawansowania realizacji usług lub dostarczenia dóbr w relacji do wystawionych faktur. W przypadku tego rodzaju aktywów Spółka spełniła swoje zobowiązanie do wykonania świadczenia, jednak prawo do otrzymania wynagrodzenia jest uzależnione od spełnienia warunków innych niż tylko upływ czasu, co odróżnia te aktywa od należności z tytułu dostaw i usług.

Pozycja	31.12.2025	31.12.2024
Aktywa z tytułu umów	625	888
Zobowiązania z tytułu umów	11 481	5 711

Aktywa z tytułu umów

Zaprezentowane w sprawozdaniu finansowym aktywa z tytułu umów dotyczą przekazanych klientowi dóbr lub usług, przed dokonaniem przez klienta zapłaty wynagrodzenia lub przed terminem wymagalności.

Dane za okres od 01.01.2025 do 31.12.2025

Pozycja	Wartość na 01.01.2025	Realizacja nowych obowiązków świadczeń bez wystawienia faktury	Przeklasyfikowanie w związku z nabyciem bezwarunkowego prawa do zapłaty	Odpis z tytułu utraty wartości	Wartość na 31.12.2025
Usługi asysty technicznej	815	3 669	-3 839	-19	625
Kontrakty wdrożeniowe	73	232	-305	0	0
Razem	888	3 900	-4 144	-19	625

Wartość przychodów została oszacowana odpowiednio do stopnia spełnienia zobowiązania do wykonania usług, w przypadku których na dzień 31 grudnia 2025 r. Spółka nie była jeszcze uprawniona do wystawienia faktur.

Na dzień 31 grudnia 2025 r. Spółka utworzyła odpisy aktualizujące aktywa z tyt. umów na łączną wartość 19 tys. PLN przy zastosowaniu macierzy rezerw, tj. na takiej samej zasadzie jak w przypadku należności handlowych i innych składników aktywów finansowych (zgodnie z MSSF 9).

Dane za okres od 01.01.2024 do 31.12.2024

Pozycja	Wartość na 01.01.2024	Realizacja nowych obowiązków świadczeń bez wystawienia faktury	Przeklasyfikowanie w związku z nabyciem bezwarunkowego prawa do zapłaty	Odpis z tytułu utraty wartości	Wartość na 31.12.2024
Usługi asysty technicznej	496	2 604	-2 285	0	815
Kontrakty wdrożeniowe	0	396	-323	0	73
Razem	496	3 000	-2 608	0	888

Zobowiązania z tytułu umów

W ramach zobowiązań z tyt. umów Spółka ujmuje przychody z tytułu udzielenia licencji, świadczenia usług asysty technicznej (maintenance) rozliczane w czasie, a także przychody z tytułu usług wdrożeniowych, które wynikają z obowiązku Spółki do przekazania na rzecz klienta dóbr lub usług, za które Spółka otrzymała wynagrodzenie lub kwota wynagrodzenia jest należna.

Dane za okres od 01.01.2025 do 31.12.2025

Zobowiązania z tytułu umów	Wartość na 01.01.2025	Zwiększenia	Zmniejszenia	Wartość na 31.12.2025
Przychody z tytułu świadczenia usług asysty technicznej (maintenance)	5 711	14 172	8 937	10 946
Przychody z tytułu kontraktów wdrożeniowych	0	1 338	803	535
Razem	5 711	15 510	9 740	11 481

Dane za okres od 01.01.2024 do 31.12.2024

Zobowiązania z tytułu umów	Wartość na 01.01.2024	Zwiększenia	Zmniejszenia	Wartość na 31.12.2024
Przychody z tytułu udzielenia licencji z prawem do korzystania	0	445	445	0
Przychody z tytułu świadczenia usług asysty technicznej (maintenance)	2 801	9 190	6 280	5 711
Przychody z tytułu kontraktów wdrożeniowych	0	48	48	0
Razem	2 801	9 683	6 774	5 711

Nota 7.1 Należności z tytułu dostaw i usług (krótkoterminowe) oraz należności długoterminowe

Informacje dotyczące szacunków

Spółka szacuje wielkość odpisów aktualizujących wartości należności z tytułu dostaw i usług zgodnie z wymogami MSSF 9 Instrumenty finansowe. W podejściu uproszczonym wymaga to wykonania analizy statystycznej, która wiąże się z przyjmowaniem pewnych założeń i stosowaniem profesjonalnego osądu.

Należności z tytułu dostaw i usług	31.12.2025	31.12.2024
Od jednostek powiązanych brutto	2 562	4 385
Od pozostałych jednostek brutto, w tym:	9 272	3 458
- należności zafakturowane	2 839	3 458
- należności niezafakturowane	6 433	0
Odpis aktualizujący	-2 535	-2 328
Razem	9 299	5 515

Należności długoterminowe	31.12.2025	31.12.2024
Od pozostałych jednostek brutto, w tym:	6 066	172
- należności niezafakturowane	5 894	0
- kaucja	172	172
Odpis aktualizujący	-177	0
Razem	5 889	172

Wzrost wartości należności niezafakturowanych krótko oraz długoterminowych o łączną kwotę brutto 12 327 tys. PLN jest wynikiem rozpoznania przychodów z tytułu spełnienia przez Spółkę zobowiązania polegającego na dostarczeniu klientowi licencji na oprogramowanie DataWalk skutkującego przekazaniem kontroli nad tym składnikiem aktywów. W związku z powyższym Spółka posiada na dzień bilansowy bezwarunkowe prawo do wynagrodzenia, a jego otrzymanie uzależnione jest wyłącznie od upływu czasu. Z uwagi na długoterminowy charakter umowy oraz harmonogram płatności, Spółka dokonała stosownego podziału należności na część długo i krótkoterminową. Ujęte w bilansie wartości uwzględniają zarówno dyskonto wynikające z występowania tzw. istotnego elementu finansowania, jak również zostały one objęte odpisami aktualizującymi wynikającymi z MSSF 9. Podobnie jak w przypadku należności zafakturowanych, odpisy te zostały wyliczone w oparciu o aktualnie obowiązującą macierz rezerw.

Nota 7.2 Odpisy na oczekiwane straty kredytowe należności z tytułu dostaw i usług

Dane za okres od 01.01.2025 do 31.12.2025

Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	Wartość na 01.01.2025	Zwiększenia	Zmniejszenia	Inne (różnice z przeliczenia)	Wartość na 31.12.2025
Od jednostek pozostałych	2 328	392	8	0	2 712
Razem	2 328	392	8	0	2 712

W okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2025 r. Spółka utworzyła odpisy aktualizujące należności handlowe na łączną wartość 392 tys. PLN, w tym na należności długoterminowe w kwocie 177 tys. PLN oraz dokonała rozwiązywania wcześniej utworzonych odpisów na oczekiwane straty kredytowe w kwocie 8 tys. PLN.

Dane za okres od 01.01.2024 do 31.12.2024

Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	Wartość na 01.01.2024	Zwiększenia	Zmniejszenia	Inne (różnice z przeliczenia)	Wartość na 31.12.2024
Od jednostek pozostałych	319	2 158	584	435	2 328
Razem	319	2 158	584	435	2 328

Nota 7.3 Struktura wiekowa należności z tytułu dostaw i usług

Należności z tytułu dostaw i usług	31.12.2025	31.12.2024
Nieprzeterminowane	14 713	4 279
Przeterminowane, w tym:	3 015	3 563
- do 90 dni	688	1 227
- 90 – 180 dni	0	9
- 180 - 360 dni	0	0
- powyżej 360 dni	2 328	2 328
Odpisy aktualizujące należności	-2 712	-2 328
Razem	15 016	5 515

Nota 7.4 Struktura wymagalności należności z tytułu dostaw i usług

Należności z tytułu dostaw i usług	31.12.2025	31.12.2024
Nieprzeterminowane, wymagalne w terminie:	14 713	4 279
- do 30 dni	7 086	2 417
- 31 – 90 dni	1 733	1 863
- powyżej 360 dni*	5 895	0
Przeterminowane	3 015	3 563
Odpisy aktualizujące należności	-2 712	-2 328
Razem	15 016	5 515

*prezentowane w należnościach długoterminowych

Nota 7.5 Struktura walutowa należności z tytułu dostaw i usług

Należności z tytułu dostaw i usług	31.12.2025	31.12.2024
Nominowane w PLN	322	1 004
Nominowane w USD	2 641	4 511
Nominowane w EUR	12 053	0
Razem	15 016	5 515

Nota 8.1 Pozostałe należności (krótkoterminowe)

Informacje dotyczące szacunków

Spółka szacuje wielkość odpisów aktualizujących wartości pozostałych należności krótkoterminowych zgodnie z wymogami MSSF 9 Instrumenty finansowe. W podejściu uproszczonym wymaga to wykonania analizy statystycznej, która wiąże się z przyjmowaniem pewnych założeń i stosowaniem profesjonalnego osądu.

Pozostałe należności (krótkoterminowe)	31.12.2025	31.12.2024
Zaliczki na dostawy	127	75
Z tytułu podatków i innych świadczeń publiczno-prawnych	0	920
Inne należności, w tym:	296	193
- <i>kaucje</i>	127	162
- <i>inne</i>	168	31
Razem	423	1 188

Nota 8.2 Odpisy na oczekiwane straty kredytowe pozostałych należności finansowych

Spółka nie tworzyła odpisów aktualizujących na inne należności krótkoterminowe finansowe.

Nota 9 Aktywa finansowe (krótkoterminowe)

Aktywa finansowe (krótkoterminowe)	31.12.2025	31.12.2024
W jednostkach pozostałych:	18 117	93
- <i>lokaty bankowe powyżej 3 miesięcy</i>	18 117	93
Razem	18 117	93

Na dzień 31 grudnia 2025 r. jak i na 31 grudnia 2024 r. Spółka zakwalifikowała do krótkoterminowych aktywów finansowych lokaty bankowe (wraz z odsetkami naliczonymi na dzień bilansowy), których termin zapadalności na dzień bilansowy wynosił więcej niż 3 miesiące.

Nota 10 Rozliczenia międzyokresowe (długoterminowe i krótkoterminowe)

Rozliczenia międzyokresowe (długoterminowe)	31.12.2025	31.12.2024
Subskrypcje i opłaty licencyjne	145	0
Razem	145	0

Rozliczenia międzyokresowe (krótkoterminowe)	31.12.2025	31.12.2024
Subskrypcje i opłaty licencyjne	691	473
Polisy i ubezpieczenia	100	50
Czynsze	44	46
Razem	835	569

Na dzień 31.12.2025 r. wartość pozycji „Subskrypcje i opłaty licencyjne” w krótkoterminowych rozliczeniach międzyokresowych w szczególności wynika z zawarcia przez Spółkę w lipcu 2024 roku nowej umowy na zakup potrzebnych dla funkcjonowania oprogramowania DataWalk specjalistycznych baz danych, które stanowią integralny element oprogramowania DataWalk. Rozliczenia z tyt. realizacji ww. umowy dokonywane są w okresach rocznych, a koszty wynikające z tych rozliczeń ujmowane w wyniku finansowym liniowo przez okres, którego dotyczą..

Nota 11.1 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	31.12.2025	31.12.2024
Środki pieniężne na rachunkach bankowych, w tym:	34 635	14 920
<i>a) środki pieniężne</i>	<i>26 623</i>	<i>2 674</i>
<i>b) lokaty bankowe poniżej 3 miesięcy</i>	<i>8 012</i>	<i>12 246</i>
Razem	34 635	14 920

Spółka na dzień 31.12.2025 r. posiadała środki pieniężne o ograniczonym dysponowaniu (środki pieniężne na rachunku VAT) w wysokości 1 418 tys. PLN, podczas gdy na dzień 31.12.2024 r. stan środków pieniężnych podlegających ograniczeniu w dysponowaniu (środki pieniężne na rachunku VAT) wynosił 448 tys. PLN.

Ponadto, na dzień 31.12.2025 r. DataWalk S.A. posiadała lokaty bankowe na łączną kwotę 18 117 tys. PLN, których termin zapadalności na dzień bilansowy wynosił więcej niż 3 miesiące, w związku z czym zostały one zaklasyfikowane do krótkoterminowych aktywów finansowych przedstawionych w nocie nr 9 „Aktywa finansowe (krótkoterminowe)”.

Spółka lokuje swoje nadwyżki finansowe zawierając lokaty bankowe o stałej stopie procentowania, tym samym nie są one obciążone ryzykiem zmiany stopy procentowej.

Nota 11.2 Struktura walutowa środków pieniężnych i ich ekwiwalentów

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	31.12.2025	31.12.2024
Nominowane w PLN	20 546	14 884
Nominowane w EUR	3 164	13
Nominowane w USD	10 708	21
Nominowane w GBP	217	2
Razem	34 635	14 920

Nota 12 Kapitał podstawowy

Stan na 31.12.2025

Pozycja	Kwota
Stan na początek okresu	563
Wartość nominalna akcji zwiększająca kapitał podstawowy	75
Stan na koniec okresu	638

W dniu 16 maja 2025 r. Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, dokonał rejestracji zmian w Statucie Spółki, przyjętych na podstawie uchwały Zarządu Emitenta z dnia 14 kwietnia 2025 r. w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w granicach kapitału docelowego w drodze emisji nowych akcji serii S w ramach subskrypcji prywatnej, wyłączenia prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy oraz zmiany Statutu Spółki, o czym Emitent informował w treści raportu bieżącego ESPI nr 13/2025 z dnia 16 maja 2025 r.

W związku z rejestracją wspomnianych zmian w Statucie, kapitał zakładowy Spółki wynosi 638 298,80 PLN i dzieli się na 6 382 988 akcji, o wartości nominalnej po 0,10 PLN każda akcja.

Seria akcji	Liczba akcji (szt.)	Liczba głosów	Udział w kapitale zakładowym	Udział w ogólnej liczbie głosów
A	725 000	1 450 000	11,36%	20,40%
B	525 000	525 000	8,22%	7,39%
C	150 000	150 000	2,35%	2,11%
D	70 000	70 000	1,10%	0,98%
E	150 000	150 000	2,35%	2,11%
F	167 000	167 000	2,62%	2,35%
G	220 000	220 000	3,45%	3,10%
H	321 500	321 500	5,04%	4,52%
I	207 000	207 000	3,24%	2,91%
J	470 000	470 000	7,36%	6,61%
K	320 000	320 000	5,01%	4,50%
L	355 000	355 000	5,56%	4,99%
M	457 548	457 548	7,17%	6,44%
N	327 000	327 000	5,12%	4,60%
O	421 000	421 000	6,60%	5,92%
P	246 940	246 940	3,87%	3,47%
R	500 000	500 000	7,83%	7,03%
S	750 000	750 000	11,75%	10,55%
Razem	6 382 988	7 107 988	100,00%	100,00%

Wartość nominalna jednej akcji = 0,10 PLN.

Stan na 31.12.2024

Pozycja	Kwota
Stan na początek okresu	513
Wartość nominalna akcji zwiększająca kapitał podstawowy	50
Stan na koniec okresu	563

Seria akcji	Liczba akcji (szt.)	Liczba głosów	Udział w kapitale zakładowym	Udział w ogólnej liczbie głosów
A	725 000	1 450 000	12,87%	22,81%
B	525 000	525 000	9,32%	8,26%
C	150 000	150 000	2,66%	2,36%
D	70 000	70 000	1,24%	1,10%
E	150 000	150 000	2,66%	2,36%
F	167 000	167 000	2,96%	2,63%
G	220 000	220 000	3,91%	3,46%
H	321 500	321 500	5,71%	5,06%
I	207 000	207 000	3,67%	3,26%
J	470 000	470 000	8,34%	7,39%
K	320 000	320 000	5,68%	5,03%
L	355 000	355 000	6,30%	5,58%
M	457 548	457 548	8,12%	7,20%
N	327 000	327 000	5,81%	5,14%
O	421 000	421 000	7,47%	6,62%
P	246 940	246 940	4,38%	3,88%
R	500 000	500 000	8,88%	7,86%
Razem	5 632 988	6 357 988	100%	100%

Wartość nominalna jednej akcji = 0,10 PLN.

Nota 13.1 Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej

Pozycja	31.12.2025	31.12.2024
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	255 849	199 351
Razem	255 849	199 351

Nota 13.2 Zmiany w kapitale ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej

Dane za okres od 01.01.2025 do 31.12.2025

W okresie sprawozdawczym nastąpiły zmiany w kapitale ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej.

Pozycja	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej
Stan na początek okresu	199 351
Emisja akcji powyżej ich wartości nominalnej	56 497
Stan na koniec okresu	255 849

W wyniku wspomnianego powyżej podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji nowych akcji serii S, wartość pozycji bilansowej „Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej”, zwiększyła się o kwotę 56 497 tys. PLN w ujęciu netto, tj. po pomniejszeniu o koszty emisji.

Poniższa tabela przedstawia informacje dotyczące emisji, o których mowa powyżej oraz sposób ustalenia łącznej kwoty zwiększającej pozycję „Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej”.

Pozycja	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej
Emisja akcji	58 320
Wartość nominalna akcji zwiększająca kapitał podstawowy	75
Koszty emisji akcji	1 748
Emisja akcji powyżej ich wartości nominalnej	56 497

Dane za okres od 01.01.2024 do 31.12.2024

Pozycja	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej
Stan na początek okresu	171 968
Wycena instrumentów finansowych	0
Emisja akcji powyżej ich wartości nominalnej	27 383
Stan na koniec okresu	199 351

W drugim kwartale 2024 r. Spółka przeprowadziła emisję akcji serii R, w wyniku transakcji, po uwzględnieniu kosztów emisji, wartość pozycji bilansowej „Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej” zwiększyła się o kwotę 27 383 tys. PLN.

Poniższa tabela przedstawia informacje dotyczące emisji, o których mowa powyżej oraz sposób ustalenia łącznej kwoty zwiększającej pozycję „Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej”.

Pozycja	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej
Emisja akcji	27 500
Wartość nominalna akcji zwiększająca kapitał podstawowy	50
Koszty emisji akcji	67
Emisja akcji powyżej ich wartości nominalnej	27 383

Nota 14 Pozostałe kapitały

Pozostałe kapitały	31.12.2025	31.12.2024
Kapitał zapasowy	9 965	9 965
Razem	9 965	9 965

Nota 15 Niepodzielony wynik z lat ubiegłych

Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	31.12.2025	31.12.2024
Straty do pokrycia z przyszłych zysków	-228 948	-194 812

Nota 16 Kapitał rezerwowy

Informacje dotyczące szacunków

Spółka realizuje program motywacyjny z wykorzystaniem transakcji płatności w formie akcji rozliczanych w instrumentach kapitałowych. Program jest oparty o akcje spółki DataWalk i uprawnia do uzyskania instrumentów kapitałowych w ilości oraz na warunkach określonych w Regulaminie oraz w Umowie o Uczestnictwo. Program ten jest ujmowany w sprawozdaniu finansowym zgodnie z MSSF 2.

W celu wypełnienia postanowień MSSF 2 Spółka w okresie nabywania uprawnień ujmuje kwotę dla otrzymywanych usług, wykorzystując najlepsze dostępne szacunki dotyczące liczby instrumentów kapitałowych, dla których nastąpi nabycie uprawnień. Jednostka dokonuje, jeśli to konieczne, korekty tych szacunków, jeśli późniejsze informacje wskazują, że liczba instrumentów kapitałowych, do których nastąpi nabycie uprawnień, różni się od wcześniejszych oszacowań. Na dzień nabycia uprawnień jednostka koryguje szacunek do poziomu liczby instrumentów kapitałowych, do których ostatecznie zostały nabyte uprawnienia.

Ujmowanie programu motywacyjnego wymaga wykonania analizy, która wiąże się z przyjmowaniem pewnych założeń i stosowaniem profesjonalnego osądu, w szczególności w zakresie liczby instrumentów kapitałowych, do których nastąpi nabycie uprawnień w trakcie okresu sprawozdawczego jak i wyceny opcji na akcję na dzień ich przyznania. Na każdy dzień bilansowy Spółka szacuje ilość instrumentów kapitałowych, dla których nastąpi nabycie uprawnień w okresie sprawozdawczym celem ujęcia w sprawozdaniu finansowym odpowiednich wzrostów w kapitale własnym oraz kosztów Spółki wynikających z realizacji programu motywacyjnego.

Kapitał rezerwowy	31.12.2025	31.12.2024
Program motywacyjny	54 565	46 914
Razem	54 565	46 914

Charakter i zasady funkcjonowania długoterminowego Programu Motywacyjnego rozliczanego w instrumentach kapitałowych

W dniu 30 czerwca 2022 r. Walne Zgromadzenie DataWalk S.A. podjęło uchwałę o wprowadzeniu Programu Motywacyjnego („Program”) skierowanego do członków kluczowego personelu będącego Pracownikiem, Współpracownikiem albo członkiem Zarządu („Osoby Uprawnione”) Spółki. Regulamin Programu został uchwalony przez Zarząd Spółki uchwałą z dnia 31 sierpnia 2022 r. a następnie zatwierdzony przez Radę Nadzorczą uchwałą z dnia 9 września 2022 r. („Regulamin”).

Postanowienia Programu obowiązują od dnia przyjęcia Regulaminu przez Radę Nadzorczą i pozostają w mocy do dnia jego zakończenia przez Zarząd ze skutkami, o których mowa w Regulaminie. Zarząd może w każdym czasie, za zgodą Rady Nadzorczej, postanowić o zakończeniu realizacji Programu lub dokonaniu jego zmian.

Celem Programu jest pozyskanie oraz długoterminowe utrzymanie członków kluczowego personelu Spółki poprzez stworzenie dodatkowych, atrakcyjnych na rynku narzędzi pozwalających na pełne utożsamienie i identyfikację kluczowego personelu ze Spółką, jej celami długoterminowymi, motywując do szczególnej dbałości o utrzymanie dynamicznego jej wzrostu oraz związanie interesów tych osób z dbałością o interes Spółki, a w konsekwencji interesem jej akcjonariuszy, a tym umożliwienie partycypacji w oczekiwanym rozwoju Spółki i poprzez to umocnienie relacji tych osób ze Spółką.

W dniu 30 grudnia 2024 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie DataWalk S.A. podjęło uchwałę w sprawie ustalenia maksymalnej Puli Upwnień w ramach Programu akcyjnego, na mocy której poprzednia Pula Upwnień w łącznej liczbie nieprzekraczającej 430.000 akcji Spółki została zwiększona do maksymalnie 570.000 akcji Spółki.

Następnie, w dniu 25 czerwca 2025 r. Walne Zgromadzenie DataWalk S.A. podjęło kolejną uchwałę w sprawie w sprawie ustalenia maksymalnej Puli Jednostek RSU w ramach Programu RSU oraz maksymalnej Puli Upwnień w ramach Programu akcyjnego, na mocy której postanowiono utworzyć nową łączną pulę 485.000 upwnień dla Uczestników systemu programów motywacyjnych składającą się z łącznie z Jednostek RSU oraz Upwnień w ramach Programu akcyjnego („Pula Łączna”). Pula Łączna może zostać rozdysponowana stosownie do decyzji Zarządu Spółki (lub w sytuacji prawem wymaganej Rady Nadzorczej Spółki) wśród Uczestników obu ww. programów motywacyjnych wdrożonych w Spółce i Spółce Zależnej w postaci odpowiednio Jednostek RSU lub Upwnień w ramach Programu akcyjnego. Pula Łączna przyznanych w ten sposób Upwnień lub Jednostek RSU w obu programach (tak w Spółce, jak i w Spółce Zależnej) nie może jednak przekroczyć łącznie 485 000.

Na dzień 31.12.2025 r. oraz na dzień publikacji tego sprawozdania finansowego Zarząd Spółki nie podjął jeszcze odpowiednich uchwał dotyczących alokacji dodatkowej puli do konkretnych programów motywacyjnych.

Mając na uwadze powyższe, na dzień bilansowy 31 grudnia 2025 r. maksymalna liczba Upwnień dających prawo do objęcia i/lub nabycia akcji Spółki, nie może przekraczać łącznie 570.000 akcji Spółki.

Program Motywacyjny jest realizowany poprzez przyznanie Uczestnikom, którzy zostali wskazani do udziału w Programie Motywacyjnym zgodnie z Regulaminem, a następnie zawarli ze Spółką umowę o uczestnictwo w Programie Motywacyjnym ("Umowa o Uczestnictwo"), warunkowych upwnień do objęcia i/lub nabycia akcji Spółki ("Upwnienia"). Przyznanie Upwnień nie jest jednoznaczne z ich nabyciem ani z ich realizacją.

Upwnienia nie są papierami wartościowymi i nie obejmują żadnych roszczeń z zakresu prawa cywilnego (w tym prawa spółek handlowych), wykraczających poza roszczenie o realizację Upwnień zgodnie z Programem, a w szczególności nie kreują po stronie Uczestnika jakichkolwiek praw akcjonariusza, w tym inkorporujących prawo do głosu, prawo do udziału w zysku Spółki (dywidendy), ani jakichkolwiek innych praw akcjonariusza do czasu nabycia lub objęcia Akcji Spółki. Upwnienia są niezbywalne na rzecz osób trzecich i nie mogą być obciążane prawami rzeczowymi lub obligacyjnymi, podlegają jednak dziedziczeniu.

Do nabycia Upwnień przez Uczestników dochodzi w momencie spełnienia Warunków Nabycia, określonych jako spełnienie finansowych lub niefinansowych kryteriów indywidualnych lub dotyczących Spółki, określonych w Umowie o Uczestnictwo, uwzględniających:

- (a) utrzymanie Stosunku Współpracy przez czas określony w Umowie o Uczestnictwo, i /lub
- (b) spełnienie dodatkowych kryteriów, jeśli zostały przewidziane w Umowie o Uczestnictwo.

Nabycie Upwnień nastąpi nieodpłatnie.

Warunki związane ze spełnieniem założonych celów indywidualnych (performance vesting conditions) nie są uzależnione od ceny rynkowej instrumentów kapitałowych Spółki i dlatego zostały zakwalifikowane jako warunki nierynkowe.

Zgodnie z MSSF 2 warunki nabycia upwnień, inne niż warunki rynkowe, nie powinny być uwzględniane przy szacowaniu na dzień wyceny wartości godziwej akcji lub opcji na akcje. Zamiast tego warunki nabycia upwnień powinny zostać uwzględnione poprzez korektę liczby instrumentów kapitałowych, która jest wykorzystywana w wycenie wartości całej transakcji, tak aby wartość ujętych usług w zamian za przyznane instrumenty kapitałowe uwzględniała liczbę instrumentów, do których ostatecznie zostaną nabyte upwnienia.

Warunkiem Realizacji Upwnień jest spełnienie łącznie Warunków Nabycia (vesting conditions) oraz realizacji Transakcji Sprzedaży (non vesting condition).

Realizacja uprawnień nastąpi w wypadku łąnego spełnienia następujących przesłanek:

a. spełnienia Warunków Nabycia określonych każdorazowo w indywidualnej Umowie o Uczestnictwo (vesting conditions) - np. długość współpracy;

b. wystąpienia "Transakcji Sprzedaży", tj. sytuacji, w której nastąpią wszystkie poniższe przesłanki:

(i) podmiot lub grupa podmiotów działających w porozumieniu, o którym mowa w art. 87 ust. 1 pkt 5 Ustawy o ofercie, przekroczy 50% ogólnej liczby głosów w Spółce w wyniku ogłoszenia wezwania do zapisywania się na sprzedaż wszystkich akcji Spółki, zgodnie z Ustawą o Ofercie (dalej: "Wezwanie"), przy czym do celów obliczania ogólnej liczby głosów w Spółce uwzględnia się sumę liczby głosów posiadanych - bez względu na tytuł prawny - przez wszystkie podmioty wchodzące w skład tej samej grupy kapitałowej oraz liczbę głosów z akcji, nawet jeżeli wykonywanie z nich prawa głosu jest ograniczone lub wyłączone z mocy statutu Spółki lub umowy lub przepisów prawa lub dojdzie do przekształcenia, połączenia lub podziału Spółki, które zgodnie z obowiązującymi przepisami nie będzie wymagać ogłoszenia Wezwania; oraz

(ii) FGP Venture dokona zbycia co najmniej 587.500 (słownie: pięćset osiemdziesiąt siedem tysięcy pięćset) posiadanych akcji Spółki lub ich ekwiwalentu otrzymanego w wyniku przekształcenia, połączenia lub podziału Spółki (w odpowiedzi na Wezwanie lub niezależnie od tego Wezwania) lub podmiot (działający samodzielnie, poprzez grupę kapitałową lub w porozumieniu z innymi podmiotami), inny niż wspólnicy FGP Venture na dzień 30 czerwca 2022 r., osiągnie powyżej 50% udziałów w FGP Venture,

(iii) niezależnie od powyższego, dana transakcja nie będzie stanowić Transakcji Sprzedaży, jeśli nie będzie skutkować zmianą kontroli, tj.: a) przekroczeniem przez podmiot lub grupę podmiotów działających w porozumieniu 50% ogólnej liczby głosów w Spółce lub własności 50% aktywów Spółki, lub b) osiągnięciem faktycznej kontroli nad Spółką rozumianej jako osiągnięcie co najmniej 30% ogólnej liczby głosów lub c) nabyciem aktywów Spółki stanowiących co najmniej 40% wartości rynkowej brutto wszystkich aktywów Spółki.

Zgodnie z MSSF2 Transakcji Sprzedaży jest rozumiana jako warunek inny niż warunki nabywania uprawnień (tzw. non-vesting condition).

Zgodnie z Regulaminem, realizacja Upwnień nastąpi w terminie do 6 miesięcy od wystąpienia Transakcji Sprzedaży.

Z uwagi na fakt że zaistnienie Transakcji Sprzedaży jest prawdopodobnym zdarzeniem przyszłym, jednakże uzależnionym od czynników nie wypełni kontrolowanych przez Spółkę oraz nie zależy od ceny rynkowej akcji Spółki – nie zostało ono ujęte w szacunkach wyceny wartości Upwnień.

Realizacja Upwnień nabytych przez Uczestnika polega na objęciu lub nabyciu akcji po cenie nominalnej. Jedno Upwnienie będzie uprawniało do objęcia lub nabycia jednej akcji z zastrzeżeniem iż w przypadku gdy cena nominalna akcji ulegnie zmianie, tj. nie będzie wynosić 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) za akcję, Uczestnik będzie miał prawo do objęcia bądź nabycia liczby akcji wg wzoru ustalonego w Uchwale Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki nr 20 z dnia 30 czerwca 2022 r. w sprawie ustanowienia programu motywacyjnego opartego o akcje dla członków kluczowego personelu DataWalk S.A. (dalej jako: "Uchwała ZWZ").

Realizacja Upwnień nastąpi bądź:

(i) bezpośrednio z wykorzystaniem instytucji podwyższenia kapitału zakładowego, upoważnienia Zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego bądź nabycia przez Spółkę akcji własnych w celu ich zaoferowania Uczestnikom;

(ii) pośrednio z wykorzystaniem instytucji warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego powiązanego z kierowaną do Uczestników emisją imiennych warrantów subskrypcyjnych;

(iii) lub w inny odpowiedni sposób, w tym z wykorzystaniem pośredniego nabycia przez podmiot trzeci – w zależności od decyzji Zarządu w tym zakresie, zatwierdzonej przez Radę Nadzorczą.

Jeśli Transakcja Sprzedaży nie nastąpi w okresie wskazanym w Regulaminie, wobec braku możliwości spełnienia Warunków Realizacji, Umowa o Uczestnictwo ulega automatycznemu i natychmiastowemu rozwiązaniu w zakresie obejmującym dane Uprawnienia, bez obowiązku spełnienia jakiegokolwiek świadczenia przez Spółkę. Uczestnikowi nie będą przysługiwać żadne roszczenia o zapłatę, w tym jakiegokolwiek roszczenia odszkodowawcze względem Spółki, jej akcjonariuszy czy Członków Organów.

W przypadku, gdy Transakcja Sprzedaży nastąpi przed ziszczeniem się określonych Warunków Nabycia, Umowa o Uczestnictwo zostaje rozwiązana w zakresie obejmującym dane Uprawnienia, a Uczestnik traci możliwość dalszego udziału w Programie w ww. zakresie, w tym prawo do nabycia i realizacji danych Uprawnień. Uczestnikowi nie będą przysługiwać względem Spółki, jej akcjonariuszy czy Członków Organów żadne roszczenia, w tym jakiegokolwiek roszczenia o zapłatę, wydanie Akcji czy roszczenia odszkodowawcze. Jednakże, jeśli Warunki Nabycia danego Uczestnika obejmowały jedynie utrzymanie Stosunku Współpracy na zasadach określonych Regulaminie przez czas określony w Umowie o Uczestnictwo, z wyłączeniem dodatkowych kryteriów, o których mowa w Regulaminie, przy jednoczesnym braku wystąpienia Przyczyny, uznaje się, że w dniu Transakcji Sprzedaży doszło do spełnienia Warunków Nabycia, a Uczestnik jest uprawniony do realizacji nabytych Uprawnień. Umowa o Uczestnictwo może odmiennie regulować skutki wystąpienia Transakcji Sprzedaży przed spełnieniem Warunków Nabycia.

Założenia przyjęte do wyceny Programu

Usługi otrzymane w formie płatności w formie akcji rozliczanej w instrumentach kapitałowych wycenia się pośrednio w wartości godziwej na dzień przyznania. Początkowa wycena programu opiera się na wartości godziwej instrumentów bazowych. Pomiar wartości otrzymanych dóbr lub usług i odpowiadającego im wzrostu w kapitale własnym uwzględnia zakres, w jakim usługi zostały świadczone.

Jednostka ustala wartość godziwą zobowiązania rozliczanego w instrumentach kapitałowych, biorąc pod uwagę jedynie warunki rynkowe i warunki inne niż warunki nabycia (non-vesting condition) co oznacza, że warunki świadczenia usługi (vesting condition) i warunki nierynkowe wpływają na wycenę wzrostu w kapitale własnym poprzez skorygowanie liczby praw do objęcia i/lub nabycia akcji Spółki na podstawie danych szacunkowych w zakresie wyników, które mają zostać spełnione.

Wartość jednego prawa do objęcia i/lub nabycia akcji Spółki jest wyceniana tylko raz, na dzień przyznania. Na każdy dzień sprawozdawczy, a docelowo na dzień rozliczenia wartość godziwa ujętego wzrostu w kapitale własnym może podlegać przeszacowaniu w wyniku skorygowania liczby praw do objęcia i/lub nabycia akcji Spółki. Przeszacowanie dotyczy rozpoznanej części wzrostu w kapitale własnym do dnia nabycia uprawnień. Pełna wartość wzrostu w kapitale własnym podlega przeszacowaniu od dnia nabycia uprawnień do dnia rozliczenia. Skumulowany koszt netto oraz kwoty ujęte w rachunku zysków i strat, które ostatecznie zostaną ujęte w związku z transakcją, będą równe iloczynowi nabytych praw do objęcia i/lub nabycia akcji Spółki oraz wartości jednego prawa do objęcia i/lub nabycia akcji Spółki na dzień przyznania.

Efekty korekty wyceny wzrostu w kapitale własnym w okresie nabywania uprawnień są ujmowane natychmiast w rachunku zysków i strat (w odpowiedniej pozycji kosztów) w zakresie, w jakim dotyczą przeszłych usług, a w zakresie, w jakim dotyczą przyszłych usług efekt korekty wyceny jest rozkładany na pozostały okres nabywania uprawnień.

Oznacza to, że w okresie przeszacowania może wystąpić korekta uzupełniająca dotycząca liczby praw do objęcia i/lub nabycia akcji Spółki za poprzednie okresy, tak aby ujęty wzrost w kapitale własnym na każdy dzień sprawozdawczy był równy całkowitej wartości godziwej wzrostu w kapitale własnym.

Na dzień bilansowy 31 grudnia 2025 r. Spółka dokonała korekty liczby praw do objęcia i/lub nabycia akcji Spółki, dla których na podstawie wewnętrznych szacunków Spółki nastąpiło nabycie uprawnień, a tym samym przeszacowała odpowiadający im wzrost w kapitale własnym. Decyzja dotycząca ostatecznej ilości uprawnień

nabytych przez uczestników programu zostanie podjęta w momencie wystąpienia określonych w Regulaminie zdarzeń dających osobom uprawnionym prawo do objęcia i/lub nabycia akcji Spółki.

Wartość godziwa uprawnienia do objęcia i/lub nabycia akcji Spółki na dzień przyznania jest ustalana w oparciu o model Blacka-Scholes'a-Mertona, gdzie instrumentem bazowym jest cena rynkowa akcji DataWalk S.A. Nabycie uprawnień nastąpi nieodpłatnie. Realizacja uprawnień nabytych przez uczestnika będzie polegać na objęciu lub nabyciu akcji po cenie nominalnej, która na dzień przyznania wynosiła 0,10 zł za akcję. Uprawnienia do objęcia i/lub nabycia akcji spółki nie dają prawa do dywidendy w związku z czym oczekiwana stopa dywidendy wynosi 0. W ramach wyceny praw do objęcia i/lub nabycia akcji w Programie nie występują inne warunki rynkowe. Natomiast całkowity koszt programu i odpowiadający mu wzrost w kapitale własnym powinien być ustalany na każdy dzień bilansowy z uwzględnieniem pozostałych czynników nierynkowych.

Oczekiwana zmienność kursu została określona w oparciu o odchylenie standardowe w ujęciu rocznym stopy zwrotu z akcji przy zastosowaniu obserwacji dziennych. Stopa zwrotu wyrażona została jako roczna stopa procentowa przy kapitalizacji ciągłej (roczna ciągła stopa procentowa). Zgodnie z MSSF 2, szacując oczekiwaną zmienność Spółka rozważyła:

- a) zmienność stosowaną dla opcji na akcje Spółki będących przedmiotem obrotu na giełdzie z uwagi na ich dostępność;
- b) historyczną zmienność cen akcji w możliwie ostatnim okresie czasu, którego długość jest generalnie współmierna z oczekiwanym okresem trwania opcji;
- c) czas, przez jaki akcje jednostki są przedmiotem publicznego obrotu, tj. od 20.07.2012 r., dlatego też Spółka nie traktuje się jako podmiot nowo notowany, a historyczna zmienność została uznana za względnie stabilną w dłuższym okresie czasu;
- d) właściwe i regularne przedziały czasowe dla obserwacji cen, które w ocenie Spółki są spójne z okresu na okres - jednostka wykorzystuje cenę zamknięcia z każdego dnia tygodnia. Obserwowane ceny są wyrażone w walucie, w której ustalona jest cena wykonania, tj. PLN.

Średni roczny procent przepadków dla uprawnień do objęcia i/lub nabycia akcji Spółki, na podstawie oczekiwań dotyczących np. liczby pracowników i współpracowników odchodzących ze Spółki przed datą nabycia uprawnień, założono na poziomie 0%. Spółka okresowo weryfikuje te szacunki i w przypadku wystąpienia istotnych odchyleń, dokonuje ich aktualizacji.

Przyznanie Uprawnień pracownikom i współpracownikom Spółki, którzy przystąpili do Programu Motywacyjnego od początku jego obowiązywania do dnia bilansowego 31 grudnia 2025 r. nastąpiło w ramach siedmiu transz.

Poniższa tabela prezentuje parametry przyjęte w modelu wyceny Uprawnienia dla poszczególnych transz Programu.

Parametry przyjęte w modelu wyceny	Transza I	Transza II	Transza III	Transza IV	Transza V	Transza VI	Transza VII
Strona transakcji	DataWalk S.A.	DataWalk S.A.	DataWalk S.A.	DataWalk S.A.	DataWalk S.A.	DataWalk S.A.	DataWalk S.A.
Data wyceny Programu (Grant Date)	01.10.2022	01.01.2023	01.07.2023	01.02.2024	01.07.2024	15.01.2025	01.07.2025
Model wyceny	Blacka-Scholes'a-Mertona	Blacka-Scholes'a-Mertona	Blacka-Scholes'a-Mertona	Blacka-Scholes'a-Mertona	Blacka-Scholes'a-Mertona	Blacka-Scholes'a-Mertona	Blacka-Scholes'a-Mertona
Ilość przyznanych Uprawnień wynikająca z Umów o Uczestnictwo (szt.)	275 518	118 710	12 450	42 300	3 900	124 350	23 400
Ilość Uprawnień utraconych do dnia bilansowego (szt.)	9 217	24 875	0	3 400	0	600	0
Cena akcji (PLN)	136,26	91,35	60,00	33,90	63,30	61,00	114,50
Cena wykonania (PLN)	0,10	0,10	0,10	0,10	0,10	0,10	0,10
Oczekiwana zmienność kursu	4,16%	4,13%	3,56%	4,64%	4,91%	4,71%	4,36%
Średni okres trwania życia prawa do objęcia akcji	5 lat	5 lat	5 lat	5 lat	5 lat	5 lat	5 lat
Stopa wolna od ryzyka	7,14%	6,05%	5,45%	5,44%	5,04%	5,45%	4,85%

Liczba utraconych Uprawnień od początku obowiązywania programu do dnia 31 grudnia 2025 r. wyniosła łącznie 39 092 szt., co odpowiada 7% maksymalnej liczby Uprawnień w Programie.

Na dalszym etapie trwania Programu Motywacyjnego uprawnione organy mogą wskazać kolejnych Uczestników Programu Motywacyjnego i zaoferować im określoną liczbę Uprawnień w limicie określonym Uchwałą WZ, tj. w łącznej liczbie nie przekraczającej 570.000 akcji Spółki. Spółka poinformuje o tych zdarzeniach w osobnych komunikatach.

Ujęcie Programu w okresie od 1 stycznia 2025 r. do 31 grudnia 2025 r.

Poniższa tabela prezentuje liczbę przyznaných Uprawnień do objęcia akcji Spółki na 31 grudnia 2025 r. w podziale na warunki nabycia uprawnień i stopień ich realizacji.

Warunki nabycia uprawnień	Przyznane uprawnienia (w szt.)	Stopień realizacji warunków nabycia	Ilość nabytych uprawnień (w szt.)	Szacowana ilość nabytych uprawnień na dzień bilansowy (w szt.)	Pozostaje w trakcie nabywania uprawnień (w szt.)
Nabyte uprawnienia (vested)	493 536	100%	493 536	0	0
Świadczenie usług do 30.06.2026	7 350	53%	0	3 886	3 464
Świadczenie usług do 31.12.2026	57 150	47%	0	27 077	30 073
Świadczenie usług do 30.09.2027	3 500	25%	0	881	2 619
Razem	561 536	94%	493 536	31 844	36 156

Poniższa tabela prezentuje liczbę Uprawnień, dla których szacuje się, że warunki nabycia zostały wypełnione, a tym samym uznaje się, że usługi zostały świadczone wraz z ujęciem w kosztach wg średniej ważonej wartości godziwej.

Wyszczególnienie	Ilość	Średnia ważona wartość godziwa (w PLN)	Koszt wg średniej ważonej wartości godziwej (w tys. PLN)
Szacowana ilość nabytych Uprawnień na dzień 01.01.2025	411 374	114,04	46 915
<i>Szacowana ilość nabytych Uprawnień w okresie wynikające z umów o Uczestnictwo</i>	<i>114 006</i>	<i>67,10</i>	<i>7 650</i>
<i>Ilość utraconych Uprawnień w okresie</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
Szacowana ilość nabytych Uprawnień na dzień 31.12.2025	525 380	103,86	54 565

Poniższa tabela przedstawia ujęcie kosztów Programu w poszczególnych pozycjach sprawozdania finansowego.

Element sprawozdania finansowego	Pozycja	Średnia ważona wartość godziwa (w tys. PLN)
Rachunek zysków i strat / Koszty operacyjne	Program motywacyjny	7 650
Kapitał własny	Wynik finansowy bieżącego roku	-7 650
	Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	-54 565
	Kapitał rezerwowy	54 565

W okresie objętym sprawozdaniem nie wystąpiło wygaśnięcie Uprawnień. W okresie objętym sprawozdaniem nie wystąpiły Uprawnienia, które zostały wykonane, jak również na dzień bilansowy 31 grudnia 2025 r. nie wystąpiły Uprawnienia możliwe do wykonania.

Wg stanu na dzień bilansowy, jak i na dzień zatwierdzenia do publikacji niniejszego sprawozdania finansowego Uprawnienia wynikające z realizacji Programu nie były możliwe do wykonania, z uwagi na to, że nie doszło do Transakcji Sprzedaży. Dodatkowo Kierownictwo Grupy nie podjęło żadnych działań, jak również nie było w posiadaniu żadnych informacji wskazujących na wysokie prawdopodobieństwo zaistnienia zdarzeń, w wyniku

których, w okresie kolejnych 12 miesięcy mogłoby dojść do zawarcia Transakcji Sprzedaży, a tym samym rozpoczęcia procesu realizacji Programu (emisji akcji).

Poniższa tabela prezentuje rozliczenie Uprawnień w ramach Programu wg statusu ich wykonania oraz ich wartości godziwej na dzień 31 grudnia 2025 r.

Wyszczególnienie	Ilość jednostek	% Programu	Wartość godziwa (w PLN)	Koszt wg wartości godziwej (w tys. PLN)
Maksymalna liczba Uprawnień w Programie, w tym:	570 000			
- Uprawnienia przyznane w ramach Umów o Uczestnictwo, na które składają się:	561 536	99%	97,27	54 620
- Transza z dnia 01.10.2022 uwzględniająca zawarte porozumienia z dnia 01.10.2022	266 301	47%	136,19	36 268
- Transza z dnia 01.01.2023	93 835	16%	91,28	8 565
- Transza z dnia 01.07.2023	11 450	2%	59,92	686
- Transza z dnia 01.02.2024	38 900	7%	33,82	1 316
- Transza z dnia 01.07.2024	3 900	1%	63,22	247
- Transza z dnia 15.01.2025	123 750	22%	60,92	7 539
- Transza z dnia 01.07.2025	23 400	4%	114,42	2 677
- Maksymalna liczba Uprawnień do przyznania w przyszłych okresach	8 464	1%		
Uprawnienia przyznane w ramach Umów o Uczestnictwo, w tym:	561 536	99%	97,27	54 620
- Nastąpiło nabycie uprawnień (vested)	493 536	87%	105,95	52 292
- Pozostaje w trakcie nabywania uprawnień, w tym:	68 000	12%	34,24	2 328
a) dla których szacuje się że warunki nabycia zostały spełnione	31 844	6%	71,39	2 273

Na dzień bilansowy 31 grudnia 2025 r. Program motywacyjny pozostaje w trakcie realizacji.

Nota 17 Zobowiązania z tytułu leasingów (długoterminowe i krótkoterminowe)

Informacje dotyczące szacunków

Opłaty leasingowe są przez Spółkę dyskontowane przy zastosowaniu krańcowej stopy procentowej, której wartość jest szacowana na bazie wartości stopy wolnej od ryzyka oraz premii za ryzyko kredytowe Spółki. Niektóre spośród zawartych umów leasingowych zawierają opcje przedłużenia lub wypowiedzenia leasingu. Zarząd dokonuje osądu, aby ustalić okres, co do którego można z wystarczającą pewnością założyć, że takie umowy będą trwać.

Na dzień 31 grudnia 2025 r. Spółka była stroną umowy leasingu powierzchni biurowej oraz leasingu samochodu, w przypadku którego jest leasingobiorcą.

Zobowiązania z tytułu leasingów	31.12.2025	31.12.2024
Długoterminowe	0	427
Krótkoterminowe	427	422
Razem	427	849

Wyszczególnienie	31.12.2025	31.12.2024
Zobowiązania z tytułu leasingu powierzchni biurowej	422	810
- do 12 miesięcy	422	388
- powyżej 12 miesięcy	0	422
Zobowiązania z tytułu leasingu samochodów	5	39
- do 12 miesięcy	5	34
- powyżej 12 miesięcy	0	5
Razem	427	849

Leasing powierzchni biurowej

Na dzień 31 grudnia 2025 r. przyszłe minimalne opłaty z tytułu leasingu powierzchni biurowej przedstawiają się następująco:

Wyszczególnienie	31.12.2025	31.12.2024
Przyszłe minimalne płatności leasingowe, w tym:	439	878
- w okresie krótszym niż 1 rok	439	439
- w okresie 1-2 lat	0	439
Przyszłe koszty odsetkowe	-17	-68
Wartość bieżąca zobowiązań z tytułu leasingu, w tym:	422	810
- w okresie krótszym niż 1 rok	422	388
- w okresie 1-2 lat	0	422

Efektywna stopa procentowa z tytułu leasingu powierzchni biurowej na dzień 31 grudnia 2025 r. oraz na dzień 31 grudnia 2024 r. wyniosła 8,98%.

Leasing samochodów

Na dzień 31 grudnia 2025 r. przyszłe minimalne opłaty z tytułu leasingu samochodów przedstawiają się następująco:

Wyszczególnienie	31.12.2025	31.12.2024
Przyszłe minimalne płatności leasingowe, w tym:	5	41
- w okresie krótszym niż 1 rok	5	36
- w okresie 1-2 lat	0	5
Przyszłe koszty odsetkowe	0	-2
Wartość bieżąca zobowiązań z tytułu leasingu, w tym:	5	39
- w okresie krótszym niż 1 rok	5	34
- w okresie 1-2 lat	0	5

Efektywna stopa procentowa z tytułu powyższego leasingu samochodu na dzień 31 grudnia 2025 r. wynosiła 10,03%.

Koszty leasingu ujęte w okresie sprawozdawczym

W okresie od 1 stycznia 2025 r. do 31 grudnia 2025 r. kwoty kosztów wynikających z leasingu ujęte w rachunku zysków i strat wraz ze sprawozdaniem z całkowitych dochodów wyniosły:

Wyszczególnienie	01.01.2025 - 31.12.2025	01.01.2024 - 31.12.2024
Koszt amortyzacji aktywów z tytułu prawa do użytkowania	465	603
Koszty odsetek od zobowiązań z tytułu leasingu	55	64
Koszty leasingów krótkoterminowych	52	12
Razem	572	678

Całkowity wpływ środków pieniężnych z tytułu leasingu w 2025 r. wyniósł 477 tys. PLN, a w 2024 roku 710 tys. PLN.

Nota 18 Zobowiązania z tytułu programu motywacyjnego

Informacje dotyczące szacunków

Spółka realizuje program motywacyjny z wykorzystaniem transakcji płatności w formie akcji rozliczanych w środkach pieniężnych. Program jest oparty o pochodne instrumenty finansowe, uprawniające do uzyskania zapłaty kwoty pieniężnej w wysokości i na warunkach określonych w Regulaminie oraz w Umowie o Uczestnictwo (tzw. Restricted Stock Units, dalej „Jednostki RSU”). Program ten jest ujmowany w sprawozdaniu finansowym zgodnie z MSSF 2.

W celu wypełnienia postanowień MSSF2 Spółka w okresie nabywania uprawnień ujmuje kwotę dla otrzymywanych usług, wykorzystując najlepsze dostępne szacunki dotyczące liczby instrumentów kapitałowych, dla których nastąpi nabycie uprawnień. Jednostka dokonuje, jeśli to konieczne, korekty tych szacunków, jeśli późniejsze informacje wskazują, że liczba instrumentów kapitałowych, do których nastąpi nabycie uprawnień, różni się od wcześniejszych oszacowań. Na dzień nabycia uprawnień jednostka koryguje szacunek do poziomu liczby instrumentów kapitałowych, do których ostatecznie zostały nabyte uprawnienia.

Ujmowanie programu motywacyjnego wymaga wykonania analizy, która wiąże się z przyjmowaniem pewnych założeń i stosowaniem profesjonalnego osądu, w szczególności w zakresie liczby instrumentów kapitałowych, do których nastąpi nabycie uprawnień w trakcie okresu sprawozdawczego jak i wyceny Jednostki RSU. Na każdy dzień bilansowy Spółka szacuje ilość instrumentów finansowych, dla których nastąpi nabycie uprawnień oraz ich wartość godziwą w okresie sprawozdawczym celem ujęcia w sprawozdaniu finansowym odpowiednich zobowiązań oraz kosztów Spółki wynikających z realizacji programu motywacyjnego.

Charakter i zasady funkcjonowania długoterminowego Programu Motywacyjnego Grupy Kapitałowej DataWalk rozliczanego w środkach pieniężnych

W dniu 30 czerwca 2020 r. Walne Zgromadzenie DataWalk S.A. podjęło uchwałę o wprowadzeniu Programu Motywacyjnego („Program”) skierowanego do członków kluczowego personelu będącego Pracownikiem, Współpracownikiem albo członkiem Zarządu („Osoby Uprawnione”) Grupy. Regulamin Programu został uchwalony przez Zarząd Spółki a następnie zatwierdzony przez Radę Nadzorczą uchwałą z dnia 18.03.2022 r.

Postanowienia Programu obowiązują od dnia przyjęcia Regulaminu przez Radę Nadzorczą i pozostają w mocy do dnia jego zakończenia przez Zarząd ze skutkami, o których mowa w Regulaminie. Zarząd może w każdym czasie, za zgodą Rady Nadzorczej, postanowić o zakończeniu realizacji Programu lub dokonaniu jego zmian.

Celem Programu jest pozyskanie oraz długoterminowe utrzymanie członków kluczowego personelu zarówno dla Spółki jak i/lub jej Spółek Zależnych poprzez stworzenie dodatkowych, atrakcyjnych na rynku narzędzi pozwalających na pełne utożsamienie i identyfikację kluczowego personelu z Grupą, jej celami długoterminowymi, motywując do szczególnej dbałości o długoterminowe wyniki Grupy, utrzymanie dynamicznego wzrostu jej wartości oraz związanie interesów tych osób z interesem Grupy, a w konsekwencji interesem jej akcjonariuszy, a tym samym powiązanie długoterminowej wartości Grupy z długoletnimi celami osób wchodzących w skład kluczowego personelu.

W przypadku Programu podmiotem zobowiązanym do rozliczenia programu jest ta spółka, która jest odbiorcą usług rozliczanych w ramach Programu i zawarła z uczestnikiem programu odpowiednią umowę uczestnictwa. Jednostkowe sprawozdanie finansowe DataWalk S.A. zostało sporządzone w oparciu o wycenę i ujęcie kosztu oraz zobowiązania wynikające z umów zawartych Umów o Uczestnictwo, których stroną jest Emitent.

W dniu 30 grudnia 2024 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie DataWalk S.A. podjęło uchwałę w sprawie ustalenia maksymalnej Puli Jednostek RSU w ramach Programu, na mocy której poprzednia pula w łącznej liczbie nieprzekraczającej 1.120.000 Jednostek RSU została zmniejszona do maksymalnie 980.000 Jednostek RSU.

Następnie, w dniu 25 czerwca 2025 r. Walne Zgromadzenie DataWalk S.A. podjęło kolejną uchwałę w sprawie ustalenia maksymalnej Puli Jednostek RSU w ramach Programu RSU oraz maksymalnej Puli Upwnień w ramach Programu akcyjnego, na mocy której postanowiono utworzyć nową łączną pulę 485.000 upwnień dla Uczestników systemu programów motywacyjnych składającą się z łącznie z Jednostek RSU oraz Upwnień w ramach Programu akcyjnego („Pula Łączna”). Pula Łączna może zostać rozdysponowana stosownie do decyzji Zarządu Spółki (lub w sytuacji prawem wymaganej Rady Nadzorczej Spółki) wśród Uczestników obu ww. programów motywacyjnych wdrożonych w Spółce i Spółce Zależnej w postaci odpowiednio Jednostek RSU lub Upwnień w ramach Programu akcyjnego. Pula Łączna przyznanych w ten sposób Upwnień lub Jednostek RSU w obu programach (tak w Spółce, jak i w Spółce Zależnej) nie może jednak przekroczyć łącznie 485 000.

Na dzień 31.12.2025 r. oraz na dzień publikacji tego sprawozdania finansowego Zarząd Spółki nie podjął jeszcze odpowiednich uchwał dotyczących alokacji dodatkowej puli do konkretnych programów motywacyjnych.

Mając na uwadze powyższe, na dzień bilansowy 31 grudnia 2025 r. liczba Jednostek RSU, jaka może zostać łącznie przyznana w ramach Programu wszystkim Osobom Upwńnionym, nie może przekraczać 980.000 szt.

Maksymalny czas trwania prawa do realizacji Jednostek RSU przez Osoby Upwńnione wynosi 10 lat od momentu podpisania umowy Uczestnictwa w Programie, w ramach której Osoba Upwńniona staje się upwńniona do otrzymania środków pieniężnych po spełnieniu określonych warunków nabycia upwńnień.

W transakcjach płatności w formie akcji Grupa otrzymuje usługi od Osób Upwńnionych i zaciąga zobowiązanie do wydania środków pieniężnych, które są oparte na cenie (lub wartości) akcji Spółki jako wynagrodzenie.

Osobom Upwńnionym zaproponowane zostało zawarcie umów dotyczących udziału w Programie („Umowa o Uczestnictwo”), określających warunki nabycia upwńnień do otrzymania przez Osoby Upwńnione pochodnych instrumentów finansowych w rozumieniu ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (Dz.U. Nr 183, poz. 1538 z późn. zm.) uprawniających do uzyskania zapłaty kwoty pieniężnej w wysokości i na warunkach określonych w Regulaminie oraz w Umowie o Uczestnictwo (tzw. Restricted Stock Units, dalej „Jednostki RSU”).

Warunki nabycia Jednostek RSU oznaczają spełnienie założonych celów indywidualnych, jeśli zostały przewidziane w Umowie o Uczestnictwo i/lub utrzymanie statusu Pracownika i/lub Współpracownika i/lub Członka Zarządu w Grupie przez czas określony w Umowie o Uczestnictwo i na zasadach określonych w Regulaminie.

Warunki związane ze spełnieniem założonych celów indywidualnych (performance vesting conditions) nie są uzależnione od ceny rynkowej instrumentów kapitałowych Grupy i dlatego zostały zakwalifikowane jako warunki nierynkowe.

Warunki związane z utrzymaniem statusu Pracownika i/lub Współpracownika i/lub Członka Zarządu w Grupie (service period vesting condition) są zawierane na okres do 4 lat, przy czym uwzględnia się okres świadczenia usług dla Grupy przed zatwierdzeniem Regulaminu. Nabywanie uprawnień następuje w okresach rocznych.

Zgodnie z MSSF 2 warunki nabycia uprawnień, inne niż warunki rynkowe, nie powinny być uwzględniane przy szacowaniu na dzień wyceny wartości godziwej akcji lub opcji na akcje. Zamiast tego warunki nabycia uprawnień powinny zostać uwzględnione poprzez korektę liczby instrumentów kapitałowych, która jest wykorzystywana w wycenie wartości całej transakcji, tak aby wartość ujętych usług w zamian za przyznane instrumenty kapitałowe uwzględniała liczbę instrumentów, do których ostatecznie zostaną nabyte uprawnienia.

Warunkiem Realizacji płatności wynikających z postanowień Programu jest spełnienie łącznie Warunków Przyznania (vesting conditions) oraz realizacji Transakcji Sprzedaży (non vesting condition).

Transakcja Sprzedaży oznacza sytuację, w której nastąpią wszystkie poniższe przesłanki:

(i) podmiot lub grupa podmiotów działających w porozumieniu, o którym mowa w art. 87 Ustawy o Ofercie, przekroczy 50% ogólnej liczby głosów w Spółce w wyniku ogłoszenia wezwania do zapisywania się na sprzedaż wszystkich akcji Spółki, o którym mowa w art. 74 ust. 1 lub 2 lub art. 91 ust. 5 Ustawy o Ofercie, przy czym do celów obliczania ogólnej liczby głosów w Spółce uwzględnia się sumę liczby głosów posiadanych – bez względu na tytuł prawny - przez wszystkie podmioty wchodzące w skład tej samej grupy kapitałowej oraz liczbę głosów z akcji, nawet jeżeli wykonywanie z nich prawa głosu jest ograniczone lub wyłączone z mocy statutu Spółki lub umowy lub przepisów prawa lub dojdzie do przekształcenia, połączenia lub podziału Spółki, które nie będzie wymagać ogłoszenia wezwania na podstawie art. 92 Ustawy o Ofercie; oraz

(ii) FGP Venture dokona zbycia co najmniej [587 500] (słownie: [pięćset osiemdziesiąt siedem tysięcy pięćset]) posiadanych akcji Spółki lub ich ekwiwalentu otrzymanego w wyniku przekształcenia, połączenia lub podziału Spółki (w odpowiedzi na wezwanie, o którym mowa w punkcie (i) lub niezależnie od tego wezwania) lub podmiot (działający samodzielnie, poprzez grupę kapitałową lub w porozumieniu z innymi podmiotami), inny niż wspólnicy FGP Venture na dzień 30 czerwca 2020 r., osiągnie powyżej 50% udziałów w FGP Venture,

(iii) niezależnie od powyższego, dana transakcja nie będzie stanowić Transakcji Sprzedaży, jeśli nie będzie skutkować zmianą kontroli w rozumieniu Artykułu 409A, tj. a) przekroczeniem przez podmiot lub grupę podmiotów działających w porozumieniu 50% ogólnej liczby głosów w Spółce lub własności 50% aktywów Spółki, lub b) osiągnięcia faktycznej kontroli nad Spółką rozumianej jako osiągnięcie co najmniej 30% ogólnej liczby głosów lub c) nabycie aktywów Spółki stanowiących co najmniej 40% wartości rynkowej brutto wszystkich aktywów Spółki;

Zgodnie z Regulaminem Programu, jednorazowa płatność wynikająca z wykonania jednostek RSU zostanie rozliczona w ciągu 90 dni od wystąpienia Transakcji Sprzedaży, ale nie później niż 14 marca roku następującego po roku, w którym wystąpiła Transakcja Sprzedaży.

Zgodnie z MSSF2 Transakcji Sprzedaży jest rozumiana jako warunek inny niż warunki nabywania uprawnień (tzw. non-vesting condition).

Z uwagi na fakt, że zaistnienie Transakcji Sprzedaży jest prawdopodobnym zdarzeniem przyszłym, jednakże uzależnionym od czynników nie wypełni kontrolowanych przez Grupę, oraz nie zależy od ceny rynkowej akcji Grupy – nie zostało ono ujęte w szacunkach wyceny wartości Jednostki RSU.

Realizacja Jednostek RSU polega na jednorazowej wypłacie przez Grupę kwoty pieniężnej w wysokości stanowiącej iloczyn liczby przyznanych Jednostek RSU i wartości Jednostki RSU określonej w Regulaminie, która będzie uzależniona od wartości/ceny akcji z Transakcji Sprzedaży, pomniejszonej o obowiązkowe potrącenia zaliczek na podatek dochodowy, składki na ubezpieczenie społeczne, zdrowotne czy jakiegokolwiek inne należności publicznoprawne w części obciążającej Uczestnika, które Grupa jako płatnik jest zobowiązana potrącić na mocy obowiązujących przepisów. Po zrealizowaniu Jednostki RSU, tj. co do których nastąpiła wypłata należnej kwoty pieniężnej, Uczestnik nie jest uprawniony do żadnych dodatkowych świadczeń pieniężnych czy niepieniężnych od Grupy w ramach Programu.

Jeśli Transakcja Sprzedaży nie nastąpi w okresie wskazanym w Umowie o Uczestnictwo zawartej z danym Uczestnikiem prawa do otrzymania Jednostek RSU, wobec braku możliwości spełnienia Warunków Realizacji,

Umowa o Uczestnictwo ulega automatycznemu i natychmiastowemu rozwiązaniu w zakresie obejmującym dane Jednostki RSU, bez obowiązku spełnienia jakiegokolwiek świadczenia przez Spółkę lub Spółkę Zależną. Uczestnikowi nie będą przysługiwać żadne roszczenia o zapłatę, w tym jakiegokolwiek roszczenia odszkodowawcze względem Spółki, Spółki Zależnej, ich akcjonariuszy czy członków organów.

W przypadku, gdy Transakcja Sprzedaży nastąpi przed ziszczeniem się określonych Warunków Przyznania, Umowa o Uczestnictwo zostaje rozwiązana w zakresie obejmującym dane Jednostki RSU, a Uczestnik traci możliwość dalszego udziału w Programie w ww. zakresie, w tym prawo do przyznania i realizacji danych Jednostek RSU. Uczestnikowi nie będą przysługiwać żadne roszczenia o zapłatę, w tym jakiegokolwiek roszczenia odszkodowawcze względem Spółki, Spółki Zależnej, ich akcjonariuszy czy członków organów. Jednakże, jeśli Warunki Przyznania danego Uczestnika obejmowały jedynie utrzymanie statusu Pracownika i/lub Współpracownika i/lub Członka Zarządu w Spółce i/lub Spółce Zależnej na zasadach określonych w Regulaminie przez czas określony w Umowie o Uczestnictwo, z wyłączeniem dodatkowych celów indywidualnych, o których mowa w Regulaminie, przy jednoczesnym braku wystąpienia Przyczyny, Uczestnikowi na dzień Transakcji Sprzedaży zostaną przyznane Jednostki RSU w takiej ilości, jak gdyby Transakcja Sprzedaży wystąpiła po upływie ww. wymaganego minimalnego okresu utrzymania statusu Pracownika i/lub Współpracownika i/lub Członka Zarządu w Spółce i/lub Spółce Zależnej. Umowa o Uczestnictwo może odmiennie regulować skutki wystąpienia Transakcji Sprzedaży przed spełnieniem Warunków Przyznania.

Założenia przyjęte do wyceny Programu

Usługi pracownicze otrzymane w formie płatności w formie akcji rozliczanej w środkach pieniężnych wycenia się pośrednio w wartości godziwej zobowiązania na dzień przyznania. Początkowa wycena zobowiązania opiera się na wartości godziwej instrumentów bazowych. Pomiar zobowiązania uwzględnia zakres, w jakim usługi zostały wyświadczone.

Jednostka ustala wartość godziwą zobowiązania rozliczanego w środkach pieniężnych, biorąc pod uwagę jedynie warunki rynkowe i warunki inne niż warunki nabycia (non-vesting condition) co oznacza, że warunki świadczenia usługi (vesting condition) i warunki nierynkowe wpływają na wycenę zobowiązania poprzez skorygowanie liczby praw do otrzymania środków pieniężnych na podstawie danych szacunkowych w zakresie wyników, które mają zostać spełnione.

Na każdy dzień sprawozdawczy, a docelowo na dzień rozliczenia, wartość godziwa ujętego zobowiązania podlega ponownej wycenie. Ponowna wycena dotyczy rozpoznanej części zobowiązania do dnia nabycia uprawnień. Pełna kwota podlega ponownej wycenie od dnia nabycia uprawnień do dnia rozliczenia. Skumulowany koszt netto oraz kwoty ujęte w rachunku zysków i strat, które ostatecznie zostaną ujęte w związku z transakcją, będą równe kwocie zapłaconej w celu uregulowania zobowiązania.

Efekty ponownej wyceny w okresie nabywania uprawnień są ujmowane natychmiast w rachunku zysków i strat (w odpowiedniej pozycji kosztów) w zakresie, w jakim dotyczą przeszłych usług, a w zakresie, w jakim dotyczą przyszłych usług efekt ponownej wyceny jest rozkładany na pozostały okres nabywania uprawnień.

Oznacza to, że w okresie przeszacowania występuje korekta uzupełniająca za poprzednie okresy, tak aby ujęte zobowiązanie na każdy dzień sprawozdawczy było równe całkowitej wartości godziwej zobowiązania.

Na dzień bilansowy 31 grudnia 2025 r., Spółka dokonała wyceny Jednostek RSU, dla których na podstawie wewnętrznych szacunków Spółki nastąpiło nabycie uprawnień. Decyzja dotycząca ostatecznej ilości przyznanych Jednostek RSU oraz ich wartości nie została podjęta do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego, ponieważ nie wystąpiły określone w Regulaminie zdarzenia dające Osobom Uprawnionym prawo do przyznania oraz czerpania korzyści z przyznanych Jednostek RSU.

Wartość godziwa Jednostek RSU na dzień bilansowy 31 grudnia 2025 r. została ustalona w oparciu o cenę rynkową akcji DataWalk S.A. Zgodnie z założeniami Regulaminu wartość jednostki RSU będzie określana w oparciu o cenę akcji z Transakcji Sprzedaży. Przyznanie jednostek RSU nastąpi bez ponoszenia dodatkowych kosztów przez Osoby Uprawnione. Jednostki RSU nie dają prawa do dywidendy w związku z czym oczekiwana stopa dywidendy wynosi 0. W ramach wyceny jednostki RSU w Programie nie występują inne warunki rynkowe. W takiej sytuacji wycena jednostki RSU na dany dzień bilansowy powinna być równa wartości godziwej akcji Spółki na ten dzień. Natomiast całkowity koszt programu powinien być ustalany na każdy dzień bilansowy

z uwzględnieniem pozostałych czynników nierynkowych. Spółka wykonała przykładową symulację wyceny jednostki RSU przy wykorzystaniu modelu Blacka-Scholesa w celu potwierdzenia zasadności takiego podejścia, a wynik wyceny potwierdza, że przy ww. założeniach zasadne jest przyjmowanie wyceny jednostki RSU na poziomie wartości godziwej akcji.

Średni roczny procent przepadków dla Jednostek RSU, na podstawie oczekiwań dotyczących np. liczby pracowników i współpracowników odchodzących z Grupy przed datą nabycia uprawnień, założono na poziomie 0%. Spółka okresowo weryfikuje te szacunki i w przypadku wystąpienia istotnych odchyleń, dokonuje ich aktualizacji.

Ujęcie Programu w okresie od 1 stycznia 2025 r. do 31 grudnia 2025 r.

Poniższa tabela prezentuje liczbę przyznanych Jednostek RSU na 31 grudnia 2025 r. w podziale na warunki nabycia uprawnień i stopień ich realizacji.

Warunki nabycia uprawnień	Przyznane uprawnień a (w szt.)	Stopień realizacji warunków nabycia	Ilość nabytych uprawnień (w szt.)	Szacowana ilość nabytych uprawnień na dzień bilansowy (w szt.)	Pozostaje w trakcie nabywania uprawnień (w szt.)
Nabyte uprawnienia (vested)	77 040	100,00%	77 040	0	0
Świadczenie usług do 30.06.2026	300	51,67%	0	155	145
Świadczenie usług do 31.12.2026	9 000	60,72%	0	5 465	3 535
Świadczenie usług do 30.06.2027	300	26,67%	0	80	220
Razem	86 640	95,50%	77 040	5 700	3 900

Zgodnie z MSSF 2, Spółka dokonała aktualizacji wartości godziwej jednostek RSU na dzień bilansowy 31 grudnia 2025 r.

W związku z powyższym, Spółka ustaliła następujące zdarzenia mające wpływ na szacunki:

- wartość godziwa na dzień 31 grudnia 2025 r. różniła się od wartości uzyskanej na poprzedni dzień bilansowy (różnica wynikająca ze zmiany kursu akcji Spółki),
- należało wycenić i ująć kolejne jednostki RSU, dla których szacuje się, że warunki nabycia zostały spełnione,
- nie wystąpiły zdarzenia, w wyniku których należało skorygować koszt Programu o jednostki RSU utracone w wyniku niespełnienia warunków nabycia uprawnień należało.

Poniższa tabela przedstawia pozycje wpływające na zmianę wartości zobowiązania oraz kosztu Programu ujętych w sprawozdaniu finansowym.

Wyszczególnienie	Ilość	Średnia ważona wartość godziwa (w PLN)	Koszt wg średniej ważonej wartości godziwej (w tys. PLN)
Szacowana ilość nabytych uprawnień na dzień 01.01.2025	72 925	56,60	4 128
<i>Szacowana liczba nabytych uprawnień na dzień 31 grudnia 2024 r.</i>	<i>9 815</i>	<i>103,10</i>	<i>1 012</i>
<i>Szacowana liczba nabytych uprawnień w okresie</i>	<i>0</i>	<i>56,60</i>	<i>0</i>
<i>Liczba utraconych uprawnień w okresie</i>	<i>72 925</i>	<i>46,50</i>	<i>3 391</i>
Szacowana ilość nabytych uprawnień na dzień 31.12.2025	82 740	103,10	8 530

* Różnica pomiędzy średnimi ważonymi wartościami godziwymi jednostek RSU na dzień 31 grudnia 2025 r. oraz 31 grudnia 2024 r.

W okresie objętym sprawozdaniem nie wystąpiło wygaśnięcie Jednostek RSU. Ponadto, nie wystąpiły Jednostki RSU, które zostały wykonane, jak również na dzień bilansowy 31 grudnia 2025 r. nie wystąpiły Jednostki RSU możliwe do wykonania.

Całkowity koszt Programu ujęty w sprawozdaniu finansowym za okres 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2025 r. oszacowany wg nabytych uprawnień wyniósł 3 378 tys. PLN.

Poniższa tabela prezentuje ujęcie kosztów Programu w poszczególnych pozycjach sprawozdania finansowego.

Wyszczególnienie	Pozycja	DataWalk S.A.
Szacowana ilość nabytych uprawnień na dzień 31.12.2025 (szt.)	-	82 740
Rachunek zysków i strat / Koszty operacyjne (tys. PLN)	Świadczenia pracownicze – Płatności w formie akcji	4 403
Kapitał własny (tys. PLN)	Wynik finansowy bieżącego roku	4 403
Kapitał własny (tys. PLN)	Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	4 128
Pasywa krótkoterminowe (tys. PLN)	Zobowiązania z tyt. Programu motywacyjnego	8 530

Łączna wartość bilansowa zobowiązań z tytułu Programu na dzień 31 grudnia 2025 r. wyniosła 8 530 tys. PLN.

Wg stanu na dzień bilansowy, jak i na dzień zatwierdzenia do publikacji niniejszego sprawozdania finansowego zobowiązania z tytułu Programu nie były wymagalne, z uwagi na to, że nie doszło do transakcji Sprzedaży. Dodatkowo Kierownictwo Spółki nie podjęło żadnych działań, jak również nie było w posiadaniu żadnych informacji wskazujących na wysokie prawdopodobieństwo zaistnienia zdarzeń, w wyniku których, w okresie kolejnych 12 miesięcy mogłoby dojść do zawarcia Transakcji Sprzedaży, a tym samym rozpoczęcia procesu realizacji Programu (rozliczania pieniężnego).

Na dzień bilansowy 31 grudnia 2025 r. Program motywacyjny pozostaje w trakcie realizacji.

Nota 19 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	31.12.2025	31.12.2024
Wobec powiązanych jednostek	1 246	734
Wobec pozostałych jednostek, w tym:	2 222	2 135
- zobowiązania zafakturowane	2 222	2 135
Razem	3 469	2 869

Nota 19.1 Struktura wymagalności zobowiązań z tytułu dostaw i usług

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	31.12.2025	31.12.2024
- do miesiąca	3 464	2 869
- przeterminowane	5	0
Razem	3 469	2 869

Nota 19.2 Struktura walutowa zobowiązań tytułu dostaw i usług

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	31.12.2025	31.12.2024
Nominowane w PLN	2 032	2 135
Nominowane w USD	1 246	734
Nominowane w EUR	110	0
Nominowane w GBP	81	0
Razem	3 469	2 869

Nota 20 Pozostałe zobowiązania (krótkoterminowe)

Pozostałe zobowiązania (krótkoterminowe)	31.12.2025	31.12.2024
Wobec pozostałych jednostek:	802	545
a) tytułu podatków i innych świadczeń publiczno-prawnych	463	288
b) wynagrodzenia	337	254
c) inne	2	3
Razem	802	545

Nota 21.1 Pozostałe rezerwy (krótkoterminowe)

Informacje dotyczące szacunków

Spółka oszacowuje wartość zobowiązań w oparciu o przyjęte założenia i metodologię dokonując oceny prawdopodobieństwa wypływu ze Spółki środków finansowych zawierających w sobie korzyści ekonomiczne. Jako zobowiązania uznaje te kwoty, których prawdopodobieństwo i czas wydatkowania na dzień bilansowy jest wysokie. Rezerwy na prowizje od sprzedaży w większości uzależnione są od szacowań dotyczących wartości osiągniętych przez Spółkę przychodów ze sprzedaży.

Pozostałe rezerwy (krótkoterminowe)	31.12.2025	31.12.2024
Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne, w tym:	278	171
<i>a) na niewykorzystane urlopy</i>	278	171
Pozostałe rezerwy, w tym:	2 048	1 150
<i>a) rezerwa na audyt sprawozdania finansowego</i>	0	108
<i>b) rezerwa na sprawozdanie finansowe i usługi księgowe</i>	24	104
<i>c) rezerwa na prowizje od sprzedaży</i>	1 462	587
<i>d) rezerwa na premie</i>	310	0
<i>e) usługi prawne i doradcze</i>	17	146
<i>f) usługi w chmurze</i>	52	185
<i>g) pozostałe rezerwy</i>	183	20
Razem	2 326	1 320

Nota 21.2 Zmiana stanu pozostałych rezerw (krótkoterminowych)

Dane za okres od 01.01.2025 do 31.12.2025

Wyszczególnienie	Wartość na 01.01.2025	Zwiększenia	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Wartość na 31.12.2025
Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne, w tym:	171	244	136	0	278
<i>a) na niewykorzystane urlopy</i>	171	244	136	0	278
Pozostałe rezerwy, w tym:	1 150	6 969	5 208	863	2 048
<i>a) rezerwa na audyt sprawozdania finansowego</i>	108	19	101	26	0
<i>b) rezerwa na sprawozdanie finansowe i usługi księgowe</i>	104	372	437	15	24
<i>c) rezerwa na prowizje od sprzedaży</i>	587	3 363	2 258	229	1 462
<i>d) rezerwa na premie</i>	0	834	0	524	310
<i>e) usługi prawne i doradcze</i>	146	225	332	22	17
<i>f) usługi w chmurze</i>	185	1 179	1 273	39	52
<i>g) pozostałe rezerwy</i>	20	976	807	7	183
Razem	1 320	7 213	5 344	863	2 326

Dane za okres od 01.01.2024 do 31.12.2024

Wyszczególnienie	Wartość na 01.01.2024	Zwiększenia	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Wartość na 31.12.2024
Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne, w tym:	218	32	80	0	171
a) na niewykorzystane urlopy	218	32	80	0	171
Pozostałe rezerwy, w tym:	954	5 040	4 785	59	1 150
a) rezerwa na audyt sprawozdania finansowego	62	167	121	0	108
b) rezerwa na sprawozdanie finansowe i usługi księgowe	90	449	427	7	104
c) rezerwa na prowizje od sprzedaży	582	1 812	1 785	23	587
d) usługi prawne i doradcze	62	375	276	15	146
e) usługi w chmurze	128	1 332	1 274	0	185
f) pozostałe rezerwy	30	904	901	14	20
Razem	1 172	5 072	4 865	59	1 320

Nota 22.1 Przychody ze sprzedaży – według rodzaju

Informacje dotyczące szacunków

Spółka realizuje zobowiązania do wykonania świadczeń, pośród których część, w szczególności związana z wypełnianiem kontraktów w obszarze wdrażania oprogramowania DataWalk, jest wyceniana zgodnie ze stopniem zaawansowania realizacji usługi. Sporządzenie tego typu wyceny wymaga oszacowania pozostałych do poniesienia kosztów oraz przychodów celem wykonania pomiaru stopnia zaawansowania prac w ramach danego kontraktu. Stopień zaawansowania kontraktu może być ustalony na dwa sposoby: a) według udokumentowanego zaawansowania prac na kontrakcie (możliwe dokumenty: protokoły odbioru kolejnych etapów pracy, rozliczenie czasów pracy na kontrakcie), b) w przypadku braku możliwości oceny stopnia zaawansowania prac możliwe jest przyjęcie założenia, że stopień zaawansowania kontraktu jest proporcjonalny do poniesionych w danym okresie kosztów. Sporządzenie wyceny i wynikające z niej rozpoznanie przychodu każdorazowo wymaga dokonania profesjonalnego osądu oraz stosownych szacunków. Spółka nie jest stroną umów, na podstawie których byłaby leasingodawcą.

Przychody ze sprzedaży	01.01.2025 - 31.12.2025	01.01.2024 - 31.12.2024
Sprzedaż licencji	19 942	5 089
Sprzedaż usług asysty technicznej	12 606	8 930
Sprzedaż usług profesjonalnych	7 095	4 521
Razem	39 643	18 540

Nota 22.2 Przychody ze sprzedaży – struktura terytorialna

Przychody ze sprzedaży	01.01.2025 - 31.12.2025	01.01.2024 - 31.12.2024
Sprzedaż Polska	6 000	7 225
Sprzedaż Ameryka Płn. i Płd.	10 473	9 598
Pozostałe regiony	23 171	1 717
Razem	39 643	18 540

Nota 22.3 Przychody ze sprzedaży – grupy odbiorców

Przychody ze sprzedaży	01.01.2025 - 31.12.2025	01.01.2024 - 31.12.2024
Sektor rządowy, w tym:	8 897	4 777
- Organy ścigania (LEA)	7 787	3 529
- Agencje wywiadowcze	765	698
- Pozostałe organizacje rządowe	346	550
Sektor prywatny, w tym:	20 273	4 165
- Bankowy	18 890	2 678
- Ubezpieczeniowy	491	542
- Inne	892	944
Transakcje wewnątrzgrupowe	10 473	9 598
Razem	39 643	18 540

Nota 22.4 Przychody ze sprzedaży – według sposobu ujęcia w rachunku zysków i strat

Przychody ze sprzedaży	01.01.2025 - 31.12.2025	01.01.2024 - 31.12.2024
Z tytułu dóbr i usług przekazanych w określonym momencie, w tym:	19 942	5 089
- sprzedaży licencji	19 942	5 089
Z tytułu dóbr i usług przekazywanych w miarę upływu czasu, w tym:	19 701	13 451
- sprzedaży usług profesjonalnych	7 095	4 521
- sprzedaży usług asysty technicznej	12 606	8 930
Razem	39 643	18 540

Pozostałe zobowiązania do wykonania świadczenia

Na dzień 31 grudnia 2025 r. Spółka dokonała analizy łącznej kwoty ceny transakcyjnej przypisanej do zobowiązań do wykonania świadczenia, które pozostały w całości lub częściowo niespełnione na dzień bilansowy i postanowiła skorzystać z wyjątku praktycznego dotyczącego zobowiązań do wykonania świadczenia stanowiących część umowy, której przewidywany pierwotny okres obowiązywania wynosi do 12 miesięcy.

W wyniku przeprowadzonej analizy określono, że na dzień 31 grudnia 2025 r. wszystkie zobowiązania do wykonania świadczenia wyceniane według stopnia zaawansowania prac wynikają z umów kończących się przed

dnem 31 grudnia 2026 r. W przypadku umów na utrzymanie systemu DataWalk (maintenance) znaczącą większość stanowią umowy na czas nieokreślony z terminem wypowiedzenia krótszym niż 12 miesięcy, dlatego Spółka uznaje wynikające z nich zobowiązania z wykonania świadczenia za krótkoterminowe i postanowiła skorzystać z wyjątku praktycznego, o którym mowa powyżej.

Nota 23 Podział kosztów wg rodzaju

Koszty według rodzaju	01.01.2025 - 31.12.2025	01.01.2024 - 31.12.2024
Amortyzacja	4 219	3 655
Zużycie materiałów i energii	166	137
Usługi obce	32 917	25 482
Podatki i opłaty	81	53
Wynagrodzenia, w tym:	16 950	9 732
- wynagrodzenia	4 897	3 016
- koszty programu motywacyjnego (rozliczany w środkach pieniężnych)	4 403	3 378
- koszty programu motywacyjnego (rozliczany w instrumentach kapitałowych)	7 650	3 338
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	936	770
Pozostałe koszty rodzajowe	1 125	662
Koszty według rodzaju razem	56 394	40 492
Koszt własny sprzedaży	6 254	5 619
Sprzedaż i marketing	9 958	7 766
Badania i rozwój	20 230	14 104
Administracja i koszty ogólne	7 898	6 286
Program motywacyjny	12 053	6 716
Koszty w układzie funkcjonalnym razem	56 394	40 492

Nota 24 Pozostałe przychody operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne	01.01.2025 - 31.12.2025	01.01.2024 - 31.12.2024
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	64
Inne przychody operacyjne, w tym:	331	295
- przychody z najmu	261	270
- otrzymane odszkodowania	21	0
- pozostałe	49	26
Razem	331	359

Nota 25 Pozostałe koszty operacyjne

Pozostałe koszty operacyjne	01.01.2025 - 31.12.2025	01.01.2024 - 31.12.2024
-----------------------------	----------------------------	----------------------------

Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	39
Aktualizacja wartości niefinansowych aktywów trwałych	1 189	3 260
Inne koszty operacyjne, w tym:	23	8
- pozostałe	23	8
Razem	1 213	3 307

W wyniku przeprowadzonego na dzień bilansowy 31 grudnia 2025 r. testu na utratę wartości aktywów, mając na uwadze uzyskany wynik oraz w oparciu o zasadę ostrożnej wyceny Zarząd podjął decyzję o dokonaniu odpisu aktualizującego wartość aktywów w łącznej kwocie w łącznej kwocie 1 189 tys. zł.

Szczegółowe dane dotyczące odpisu aktualizującego zostały przedstawione w nocie 29 – „Testy na utratę wartości aktywów” do niniejszego sprawozdania finansowego.

Nota 26 Przychody finansowe

Przychody finansowe	01.01.2025 - 31.12.2025	01.01.2024 - 31.12.2024
Odsetki od pozostałych jednostek, w tym:	864	267
- odsetki od lokat i rachunków bankowych	510	267
- odsetki – istotny element finansowania	354	0
Inne, w tym:	1	22
- różnice kursowe	0	22
- inne	1	0
Razem	866	290

Nota 27 Koszty finansowe

Koszty finansowe	01.01.2025 - 31.12.2025	01.01.2024 - 31.12.2024
Odsetki od pozostałych jednostek, w tym:	55	64
- odsetki leasing	55	64
Aktualizacja wartości inwestycji	14 574	7 893
Inne, w tym	1 225	0
- różnice kursowe	1 225	0
Razem	15 854	7 957

W 2025 r. Spółka wniosła dopłaty do kapitału w jednostce zależnej na łączną kwotę 14 574 tys. zł. Na dzień 31 grudnia 2025 r. w wyniku przeprowadzonego testu na utratę wartości aktywów Spółka dokonała odpisów aktualizujących w kwocie wniesionych dopłat.

Szczegółowe informacje dotyczące przeprowadzonego przez Spółkę testu zostały zaprezentowane w nocie nr 29 Testy na utratę wartości aktywów do niniejszego sprawozdania.

Na dzień 31 grudnia 2024 r. Spółka w wyniku przeprowadzonego testu na utratę wartości aktywów dokonała odpisów aktualizujących w kwocie 7 893 tys. PLN, która odpowiada całości wartości inwestycji w spółce zależnej DataWalk Inc.

Nota 28 Podatek dochodowy

Informacje dotyczące szacunków

W sytuacji, gdy Spółka uzna za prawdopodobne, że przyjęte podejście do wybranej kwestii podatkowej lub grupy kwestii podatkowych zostanie zaakceptowane przez organ podatkowy, wówczas Spółka określa dochód do opodatkowania lub stratę podatkową, podstawę opodatkowania, niewykorzystane straty podatkowe, niewykorzystane ulgi podatkowe i stawki podatkowe z uwzględnieniem podejścia zastosowanego w swoim zeznaniu podatkowym. Określając takie prawdopodobieństwo, Spółka zakłada, że organy podatkowe uprawnione do przeprowadzenia kontroli i zakwestionowania sposobu podejścia do danego zagadnienia podatkowego przeprowadzą taką kontrolę i uzyskają dostęp do wszelkich niezbędnych informacji.

W przypadku, gdy Spółka uzna za prawdopodobne, że organ podatkowy nie zaakceptuje podejścia Spółki do wybranej kwestii podatkowej lub grupy kwestii podatkowych, wtedy Spółka ukazuje skutki takiej niepewności w ujęciu księgowym podatku w okresie, w którym dokonała takiego ustalenia. Szacując wartość zobowiązania z tytułu podatku dochodowego, Spółka wybiera najbardziej prawdopodobną wartość wynikającą spośród scenariuszy, które zostały nakreślone, albo ustala wartość oczekiwaną takiego zobowiązania, określając ją przy zastosowaniu średniej ważonej (prawdopodobieństwem) dla możliwych wyników. Wybór jednej z powyższych metod zależy od tego, która z nich trafniej oddaje sposób, w jaki niepewność może się ziścić.

Uzgodnienie efektywnej stawki podatkowej

Uzgodnienie podatku dochodowego od zysku/(straty) brutto przed opodatkowaniem według ustawowej stawki podatkowej, z podatkiem dochodowym liczonym według efektywnej stawki podatkowej Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2025 roku i 31 grudnia 2024 roku przedstawia się następująco:

Wyszczególnienie	31.12.2025	31.12.2024
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-33 024	-34 136
Stawka podatku stosowana przez Spółkę	19%	19%
Podatek dochodowy wg stawki krajowej Spółki	-6 274	-6 486
Przychodów nie podlegających opodatkowaniu (-)	-3	-112
Kosztów trwale nie stanowiących kosztów uzyskania przychodów (+)	2 359	1 366
Nierozpoznanego aktywa na podatek odroczony od ujemnych różnic przejściowych (+)	3 918	5 231
Podatek dochodowy	0	0
Zastosowana średnia stawka podatkowa	0%	0%

Nota 29 Testy na utratę wartości aktywów

Informacje dotyczące szacunków

Zgodnie z MSR 36 jednostka gospodarcza jest zobowiązana do oceny na każdy dzień bilansowy czy nastąpiły przesłanki wskazujące, że mogła nastąpić utrata wartości któregośkolwiek ze składników aktywów. W razie stwierdzenia zaistnienia przesłanek, które mogły spowodować utratę wartości aktywów, konieczne jest przeprowadzenie testu na utratę wartości w celu oszacowania ich wartości odzyskiwalnej.

Paragraf 10 w/w standardu wprowadza regulacje, z których wynika, że bez względu na to, czy istnieją przesłanki, które wskazują, że nastąpiła utrata wartości aktywów, jednostka gospodarcza jest zobowiązana do przeprowadzenia corocznego testu na utratę wartości w odniesieniu do m.in. wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania lub składnika wartości niematerialnych, który nie jest jeszcze dostępny do użytkowania, poprzez porównanie jego wartości bilansowej z wartością odzyskiwalną.

Wartość odzyskiwalną ustala się dla pojedynczego składnika aktywów, chyba że składnik ten nie wypracowuje wpływów środków pieniężnych w znacznym stopniu niezależnych od wpływów środków pieniężnych pochodzących z innych aktywów lub innych zespołów aktywów. Jeśli taka sytuacja ma miejsce, wartość odzyskiwalna ustalana jest na poziomie ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do której dany składnik aktywów należy.

Test sprawdzający może zostać przeprowadzony w dowolnym terminie w ciągu okresu rocznego, pod warunkiem, że jest on przeprowadzany każdego roku w tym samym terminie. Różne składniki wartości niematerialnych mogą być poddawane testom na utratę wartości w różnych terminach. Jednakże, jeżeli taki składnik wartości niematerialnych został wstępnie ujęty w ciągu bieżącego okresu rocznego, składnik ten poddaje się testowi sprawdzającemu, czy nie nastąpiła utrata jego wartości przed końcem bieżącego okresu rocznego.

MSR 36 wskazuje, że w ramach testu wycenia się wartość odzyskiwalną aktywa. Wartość odzyskiwalna odpowiada wartości godziwej pomniejszonej o koszty doprowadzenia do sprzedaży lub wartości użytkowej składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne, zależnie od tego, która z nich jest wyższa.

Standard definiuje wartość użytkową jako „bieżącą, szacowaną wartość przyszłych przepływów pieniężnych, których uzyskania oczekuje się z tytułu dalszego użytkowania składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne”. Zgodnie z paragrafem 6 MSR 36 ośrodek wypracowujący środki pieniężne jest najmniejszym możliwym do określenia zespołem aktywów generującym wpływy pieniężne w znacznym stopniu niezależne od wpływów pieniężnych pochodzących z innych aktywów lub grup aktywów. Z określeniem, co stanowi ośrodek wypracowujący środki pieniężne, wiąże się subiektywna ocena. Jeśli nie ma możliwości ustalenia wartości odzyskiwalnej pojedynczego składnika aktywów, jednostka identyfikuje najmniejszy zbiór aktywów, który wypracowuje w znacznym stopniu niezależne wpływy pieniężne.

Ocena przesłanek wskazujących na utratę wartości, jak również przeprowadzenie testów wymaga dokonania szeroko zakrojonych szacunków oraz profesjonalnego osądu, w szczególności związanych z oszacowaniem przyszłych przepływów z działalności operacyjnej, wartości stopy dyskonta, czy też kosztów doprowadzenia do sprzedaży.

Utrata wartości aktywów niefinansowych w odniesieniu do ośrodka wypracowującego środki pieniężne odpowiedzialnego za tworzenie i rozwijanie platformy DataWalk oraz sprzedaż licencji na oprogramowanie DataWalk

Ustalenie wartości odzyskiwalnej zostało przeprowadzone na poziomie ośrodka wypracowującego przepływy pieniężne (dalej „CGU”) przy zastosowaniu modelu DCF. Określona w ramach testu wartość odzyskiwalna CGU odpowiada jego wartości użytkowej. CGU odpowiedzialne za tworzenie i rozwijanie platformy DataWalk oraz sprzedaż licencji na oprogramowanie DataWalk, jest częścią segmentu operacyjnego DataWalk S.A.

Poniższa tabela przedstawia wartość bilansową alokowanych do testowanego CGU aktywów na dzień 31 grudnia 2025 r.

Aktywo	Wartość testowana na dzień 31.12.2025 przed ujęciem odpisu aktualizującego w ciągu okresu
Prace rozwojowe zakończone	16 874
Rzeczowe aktywa trwałe	20
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	81
Razem	16 974

Przeprowadzając tegoroczny test na utratę wartości CGU, zidentyfikowano i przypisano na rozsądnych i spójnych zasadach aktywa wspólne w postaci rzeczowych aktywów trwałych oraz aktywów z tytułu prawa do użytkowania przyczyniające się do powstania przyszłych przepływów pieniężnych, pochodzących z testowanego CGU.

Do kalkulacji użyto następujących kluczowych założeń:

Kierownictwo Spółki opracowało prognozy przepływów pieniężnych na okres 5 lat począwszy od szacunków na rok 2026. Przyjęte prognozy przychodów oraz kosztów są zgodne z założeniami, w oparciu, o które został przygotowany budżet na kolejne lata. Jednocześnie, powyższe wartości odzwierciedlają dotychczasowe doświadczenia Zarządu wynikające z rozwijania zarówno DataWalk S.A., jak i Grupy DataWalk.

Prognoza wpływów pieniężnych została sporządzona z zachowaniem zasady ostrożności, opierając się przede wszystkim na przepływach generowanych przez portfel dotychczas pozyskanych kontraktów oraz ich utrzymanie. W odniesieniu do nowej sprzedaży przyjęto wysoce konserwatywne założenia, uwzględniając jedynie ograniczoną liczbę nowych licencji. Zgodnie z przyjętym podejściem, w kalkulacjach utrzymano stały poziom cen z 2025 roku, nie uwzględniając w estymacjach planowanych wzrostów cen produktów i usług w kolejnych okresach.

Projekcje te zostały sporządzone na podstawie danych historycznych oraz statystycznych dotyczących m.in. stopnia odnowień usług maintenance przez dotychczasowych klientów, jak również rozszerzania licencji o dodatkowych użytkowników. Mając na uwadze fakt, że obecna wersja oprogramowania jest produktem gotowym przynoszącym określony strumień wpływów od klientów bez konieczności kontynuowania istotnych prac rozwojowych i inwestycyjnych, przyszłe przepływy pieniężne generowane z CGU zostały oszacowane na poziomie operacyjnym.

Kalkulacje kosztowe zostały zbudowane na bazie doświadczeń Zarządu oraz kluczowych menedżerów i uwzględniają zasoby niezbędne i współmierne do świadczenia usług i obsługi klientów w zakresie spójnym z założeniami przyjętymi dla przychodów z CGU oraz całość kosztów ogólnego zarządu związanych z prowadzeniem działalności operacyjnej. Projekcie wpływów pieniężnych uwzględniają zarówno koszty historyczne, jak i planowane, spodziewane zmiany wynikające z rozwoju branży czy zmiany w obszarach warunkujących funkcjonowanie działalności gospodarczych w Polsce i na świecie.

W prognozach dotyczących wpływów środków pieniężnych uwzględniono niezbędne koszty operacyjne bezpośrednio związane z bieżącym funkcjonowaniem testowanej grupy aktywów oraz koszty pośrednie, które mogą być przypisane procesowi użytkowania aktywów przypisanych do CGU.

Zarząd regularnie analizuje przyjęte cele biznesowe, budżet, aktualizuje prognozy finansowe i plany inwestycyjne, dzięki czemu może sprawnie reagować na wszelkie zmiany zarówno w organizacji jak i w jej otoczeniu rynkowym.

Informacje na temat metod zastosowanych do wyceny wartości przypisanych poszczególnym kluczowym założeniom:

Pozycja	Wartość w okresie prognozy (lata 2026-2030)	Wartość długoterminowa po okresie prognozy	Metoda wyliczenia
Wartość sprzedaży	- Wyniki historyczne, uwzględniające sprzedaż usług maintenance do obecnych klientów - Założenie sprzedaży jednej nowej niewielkiej licencji rocznie.	0%	- W przypadku części klientów prognozy finansowe zakładają wzrost przychodów dla każdego okresu na poziomie 5% (indeksacja), w pozostałych przypadkach założono stały poziom przychodu, - Wartość sprzedaży nowych licencji została przyjęta na poziomie wynikającym z najświeższych danych historycznych, - Przyjęty wzrost sprzedaży dla poszczególnych okresów prognozy szczegółowej został opracowany w wariantie konserwatywnym, - Spółka założyła, iż z aktualnej wersji oprogramowania, będzie w stanie uzyskiwać stabilne przychody przez okres 5 lat, następnie przyjęła, iż wartość rezydualna, a także stopa wzrostu po okresie prognozy wynoszą 0.
Marża EBIT	Dane historyczne, w oparciu o szacunki kierownictwa.		
Nakłady inwestycyjne (CAPEX)	-	-	Spółka sporządziła prognozę zakładając w modelu wyceny, że szacowane wydatki związane wyłącznie z utrzymaniem aktualnej wersji oprogramowania są odnoszone w koszty okresu.
Stopa dyskontowa przed opodatkowaniem	13,60%	13,60%	W oparciu o model CAPM.
Stopa dyskontowa zastosowana poprzednio	12,42%	12,42%	W oparciu o model CAPM.

W okresach śródrocznych 2025 roku Grupa nie zidentyfikowała przesłanek wymagających aktualizacji założeń testu przeprowadzonego na koniec 2024 roku. W konsekwencji, w celu utrzymania wartości bilansowej aktywów na poziomie odpowiadającym ostatniemu wiarygodnemu oszacowaniu wartości odzyskiwalnej, Grupa ujmowała sukcesywnie odpisy aktualizujące, których łączna wartość w roku 2025 wyniosła 1 190 tys. PLN. Kwota ta została ujęta w pozostałych kosztach operacyjnych.

Na dzień bilansowy Spółka przeprowadziła okresowy test na utratę wartości aktywów przypisanych do ośrodka wypracowującego korzyści pieniężne (CGU) w oparciu o model zdyskontowanych przepływów pieniężnych (DCF). Uzyskana w wyniku przeprowadzonego testu wartość odzyskiwalna CGU potwierdziła adekwatność ujętych w okresach śródrocznych odpisów aktualizujących w łącznej kwocie 1 190 tys. PLN oraz wskazała, że bieżąca wartość bilansowa netto tych aktywów (15 784 tys. PLN) nie przekracza ich wartości odzyskiwalnej. Różnica pomiędzy tymi wartościami była nieistotna.

Poniższa tabela przedstawia kwoty dokonanego odpisu aktualizującego ujętego w roku 2025 w podziale na grupy aktywów.

Aktywo	Wartość testowana na dzień 31.12.2025 przed ujęciem odpisu aktualizującego w ciągu okresu	Wartość odpisu aktualizującego ujętego w ciągu okresu	Wartość testowana na dzień 31.12.2025 po ujęciu odpisu aktualizującego w ciągu okresu
Prace rozwojowe zakończone	16 874	-1 178	15 696
Rzeczowe aktywa trwałe	20	-1	19
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	81	-11	70
Razem	16 974	-1 190	15 784

Odpis został zastosowany w całości do segmentu operacyjnego, którym jest spółka DataWalk S.A. Dokonany odpis aktualizujący ma charakter niepieniężny i pozostaje bez wpływu na bieżącą sytuację finansową.

Inwestycje w jednostkach zależnych (długoterminowe)

Spółka posiada długoterminowe aktywa finansowe w postaci akcji w jednostce zależnej DataWalk Inc. z siedzibą w Stanach Zjednoczonych, co też zostało przedstawione w nocie nr 3.1 do niniejszego sprawozdania finansowego

Ustalenie wartości odzyskiwalnej zostanie przeprowadzone na poziomie składnika aktywów, a określona w ramach niniejszego testu wartość odzyskiwalna odpowiada jego wartości użytkowej. Aktywem, które podlega testowaniu na utratę wartości są „Inwestycje w jednostkach zależnych”, w której to pozycji bilansowej Spółka ujmuje inwestycje w spółę zależną DataWalk Inc.

Do kalkulacji użyto następujących kluczowych założeń:

Kierownictwo DataWalk S.A. opracowało prognozy przepływów pieniężnych na okres 5 lat, tj. na lata 2026-2030. Przyjęte prognozy przychodów oraz kosztów są zgodne z założeniami, w oparciu, o które został przygotowany budżet DataWalk Inc. na kolejne lata. Jednocześnie, powyższe wartości odzwierciedlają dotychczasowe doświadczenia Zarządu wynikające z rozwijania DataWalk Inc. od 2016 roku, tj. od początku powstania spółki zależnej, jak również wynikające z rozwijania DataWalk S.A. od 2011 roku.

Spółka zależna operuje w Stanach Zjednoczonych i pozostałych krajach Ameryk Północnej i Południowej jako dostawca oprogramowania DataWalk, będącego platformą analityczną zaprojektowaną dla szybkiego łączenia dużych i bardzo dużych zbiorów danych oraz analizy sieci powiązań między tymi danymi, a więc obszarze szeroko pojętego tzw. Big Data. Według informacji opublikowanych przez Fortune Business Insights wielkość globalnego rynku analityki Big Data w 2024 r. wyniosła 348,21 mld USD. Analitycy przewidują, że wartość rynku urośnie z 401,48 mld USD w 2025 r. do 1 189,56 mld USD w 2033 r., osiągając tym samym CAGR na poziomie 14,5%¹. Z kolei wielkość globalnego rynku oprogramowania do analityki biznesowej wyniosła w 2024 r. 335,20 mld USD i szacuje się, że wzrośnie z 381,10 mld USD w 2025 r. do 1 025,60 mld USD w 2034 r., przy wzroście CAGR na poziomie 11,6% w latach 2025–2034².

Bazując na zdobytych, wieloletnich doświadczeniach oraz w oparciu o założenia przyjętej strategii rozwoju, Zarząd DataWalk S.A. poprzez spółkę zależną DataWalk Inc. realizuje działania polegające na skalowaniu działalności w szczególności na amerykańskim rynku IT. Skalowanie działalności odbywa się przez sukcesywne budowanie nowych zespołów handlowych, wdrożeniowych, jak również rozwój sieci partnerów handlowych (resellerów).

Prognozy finansowe zakładają stopy wzrostu przychodów dla każdego okresu wyższe niż szacowane tempo rozwoju branży. W ocenie Zarządu, z uwagi na i) wczesny etap rozwoju działalności w Stanach Zjednoczonych, ii) osiągnięcia DataWalk S.A. pod względem technologicznym (liczne patenty w USA i Europie), iii) osiągnięcia DataWalk Inc. w obszarze sprzedażowym do klientów z sektora publicznego, jak również do odbiorców z sektora prywatnego, o których Emitent informuje w ramach raportów bieżących ESPI; a także iii) operowanie na

¹ <https://www.fortunebusinessinsights.com/big-data-analytics-market-106179>

² <https://www.marketresearchfuture.com/reports/big-data-and-business-analytics-market-28297>

rozwijającym się rynku analizy sieci powiązań wartym miliardy dolarów, przyjęte stopy wzrostu dla poszczególnych okresów zostały opracowane w wariancie umiarkowanym.

Szacowany wzrost kosztów operacyjnych jest wynikiem wzrostu kosztów zmiennych zależnych od wielkości sprzedaży, a także planowanych inwestycji w budowę nowych zespołów sprzedażowych oraz rozwój sieci partnerów handlowych (resellerów). Spodziewany wzrost ilości realizowanych projektów handlowych będzie implikować przede wszystkim:

- a) zwiększenie kosztów zmiennych skorelowanych ze wzrostem przychodów ze sprzedaży, w tym m.in. opłat licencyjnych odprowadzanych do jednostki dominującej DataWalk S.A., prowizji dla zespołu handlowego oraz opłat dotyczących licencji na oprogramowanie będące składnikiem aplikacji DataWalk,
- b) konieczność rozbudowy zespołów odpowiedzialnych za proces go-to market, co wpłynie na zwiększenie się kosztów wynagrodzeń czy usług obcych.

Wszelkie kalkulacje kosztowe zostały zbudowane na bazie doświadczeń Zarządu oraz kluczowych menedżerów, uwzględniają zarówno koszty historyczne, jak i planowane, dające się przewidzieć zmiany wynikające z rozwoju branży, czy zmiany w obszarach warunkujących funkcjonowanie działalności gospodarczych w Stanach Zjednoczonych.

Zarząd regularnie analizuje przyjęte cele biznesowe, budżet, aktualizuje prognozy finansowe i plany inwestycyjne w DataWalk Inc., dzięki czemu może sprawnie reagować na wszelkie zmiany zarówno w organizacji jak i w jej otoczeniu rynkowym.

Informacje na temat metod zastosowanych do wyceny wartości przypisanych poszczególnym kluczowym założeniom:

Pozycja	Wartość w okresie prognozy (lata 2026-2030)	Wartość długoterminowa po okresie prognozy	Metoda wyliczenia
Wartość sprzedaży	- Wyniki historyczne, - Realizacja strategii rozwoju, w szczególności koncentracja na skalowaniu działalności i zwiększanie udziału w rynkach obu Ameryk; - Skalowanie działalności przez sukcesywne budowanie nowych zespołów handlowych, zespołu wdrożeniowego, jak również rozwój sieci partnerów handlowych (resellerów). - Rozwój światowego rynku Big Data, którego częścią jest rynek analityki sieci powiązań.	1,85%	- Prognozy finansowe zakładają stopy wzrostu przychodów dla każdego okresu wyższe niż szacowane tempo rozwoju branży z uwagi na i) wczesny etap rozwoju działalności, ii) osiągnięcia DataWalk S.A. pod względem technologicznym; iii) osiągnięcia DataWalk Inc. w obszarze sprzedażowym, a także iii) operowanie na globalnym, rozwijającym się rynku analizy sieci powiązań wartym miliardy dolarów. - Przyjęte stopy wzrostu dla poszczególnych okresów prognozy szczegółowej zostały opracowane w wariancie umiarkowanym.
Marża EBIT	Dane historyczne, w oparciu o szacunki kierownictwa Spółki.		
Stopa dyskontowa przed opodatkowaniem	14,97%	14,97%	W oparciu o model CAPM.
Stopa dyskontowa zastosowana poprzednio	14,97%	14,97%	W oparciu o model CAPM.

Z przeprowadzonego na dzień bilansowy testu wynika, iż w odniesieniu do przedmiotu wyceny, uzyskana wartość odzyskiwalna była niższa od wartości bilansowej składnika aktywów, zatem zachodzi przesłanka do utworzenia odpisów na trwałą utratę wartości, która odpowiada całości wartości inwestycji w spółce zależnej DataWalk Inc., tym samym łączna wartość odpisów dokonanych w 2025 r. wyniosła 14 574 tys. PLN.

Nadrzędnym celem zaplanowanych działań inwestycyjnych w spółce zależnej jest zwiększanie skali działalności, a tym samym maksymalizacja wartości przychodów ze sprzedaży. Realizacja tego zadania będzie wymagała dalszego reinwestowania wszystkich wypracowanych przez jednostkę zależną nadwyżek finansowych oraz w przypadku, gdy będzie uzasadnione, udzielania dalszego wsparcia finansowego ze strony Spółki, jako jednostki dominującej. Główny wpływ na obniżenie wartości odzyskiwalnej aktywów miało uwzględnienie ekonomicznych skutków zaplanowanych inwestycji w budżecie spółki zależnej, w oparciu o który wykonano test na utratę wartości.

Powyższa operacja ma charakter niepieniężny i pozostaje bez wpływu na bieżącą sytuację finansową Emitenta.

Nota 30 Informacje dotyczące segmentów działalności

INFORMACJE O SEGMENTACH DLA CELÓW SPRAWOZDAWCZYCH

DataWalk S.A. działa na globalnym rynku informatycznym w zakresie analizy danych (tzw. Big Data) oferując firmom i instytucjom unikatową technologię, potwierdzoną europejskimi i amerykańskimi patentami, w postaci platformy analitycznej DataWalk, którą tworzy, rozwija, sprzedaje i wdraża. Spółka dostarcza licencje na własny produkt w sektorze enterprise IT, wprowadzając metodyki zwinne do bardzo skomplikowanych i zaawansowanych środowisk analitycznych.

W oparciu o definicję zawartą w MSFF 8 Spółka została zaprezentowana w niniejszym sprawozdaniu finansowym w ramach jednego segmentu operacyjnego, ponieważ z uwagi na specyfikę prowadzonej działalności:

- nie są sporządzane oddzielne informacje finansowe dla poszczególnych grup produktowych i usługowych, czy dla poszczególnych kanałów dystrybucji,
- decyzje operacyjne podejmowane są na podstawie wielu szczegółowych analiz, budżetów oraz regularnie przeglądanych danych finansowych dotyczących sprzedaży wszystkich produktów i usług we wszystkich kanałach dystrybucji,
- Zarząd Emitenta podejmuje decyzje o alokowaniu zasobów m.in. na podstawie osiągniętych i przewidywanych wyników Spółki jako całości.

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym Spółka nie dokonywała zmian jej struktury organizacyjnej, które spowodowałyby konieczność zmiany podziału segmentów sprawozdawczych.

INFORMACJE DOTYCZĄCE OBSZARÓW GEOGRAFICZNYCH

Podział geograficzny przychodów ze sprzedaży został zaprezentowany według siedziby kraju kontrahenta, który dokonuje zakupu:

Informacje dotyczące obszarów geograficznych	01.01.2025 - 31.12.2025	01.01.2024 - 31.12.2024
Sprzedaż na terenie Polski, w tym:		
<i>Sprzedaż licencji</i>	0	1 915
<i>Asysta techniczna</i>	5 613	3 915
<i>Usługi profesjonalne</i>	387	1 395
Razem sprzedaż na terenie Polski	6 000	7 225
Sprzedaż w pozostałych krajach, w tym:		
<i>Sprzedaż licencji</i>	19 016	100
<i>Asysta techniczna</i>	2 546	1 617
<i>Usługi profesjonalne</i>	1 609	0
Razem sprzedaż w pozostałych krajach	23 171	1 717
Sprzedaż transakcje wewnątrzgrupowe, w tym:		
<i>Sprzedaż licencji</i>	927	3 074
<i>Asysta techniczna</i>	4 447	3 469
<i>Usługi profesjonalne</i>	5 099	3 056
Razem sprzedaż transakcje wewnątrzgrupowe	10 473	9 598
Razem przychody ze sprzedaży	39 643	18 540

INFORMACJE DOTYCZĄCE GŁÓWNYCH KLIENTÓW

Dane za okres od 01.01.2025 do 31.12.2025

Za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2024 r. przychody z tytułu sprzedaży do dwóch klientów osiągnęły pojedynczo poziom 10% przychodów ze sprzedaży Spółki i wyniosły odpowiednio 18 088 tys. PLN (podmiot niepowiązany) oraz 10 473 tys. PLN (podmiot powiązany). Przychody te zostały wygenerowane ze sprzedaży do jednostki zależnej i stanowiły 72% wartości przychodów ogółem Emitenta.

Dane za okres od 01.01.2024 do 31.12.2024

Za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2024 r. przychody z tytułu sprzedaży do jednego klienta osiągnęły pojedynczo poziom 10% przychodów ze sprzedaży Spółki i wyniosły 9 598 tys. PLN (podmiot powiązany). Przychody te zostały wygenerowane ze sprzedaży do jednostki zależnej i stanowiły 52% wartości przychodów ogółem Emitenta.

Nota 31 Propozycja co do sposobu podziału zysku/pokrycia straty za rok obrotowy

Zgodnie z propozycją Zarządu Spółki strata netto w roku 2025 w całości winna zostać pokryta zyskami, jakie Spółka osiągnie w latach następnych.

Zgodnie z uchwałą nr 8 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 25 czerwca 2025 r. w sprawie sposobu pokrycia straty netto za rok obrotowy 2024, strata netto w roku 2024 w całości winna zostać pokryta zyskami osiągniętymi w latach następnych.

Nota 32 Informacje o wspólnych przedsięwzięciach

Brak wspólnych przedsięwzięć.

Nota 33 Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Działalność Spółki może być narażona na następujące ryzyka finansowe:

- ryzyko kredytowe,
- ryzyko płynności,
- ryzyko rynkowe, w tym ryzyko walutowe, ryzyko stopy procentowej i inne ryzyko cenowe.

Ryzyko kredytowe – to ryzyko, które powstaje, gdy jedna ze stron instrumentu finansowego nie wywiązuje się ze swoich zobowiązań na rzecz Spółki i spowoduje poniesienie przez nią strat finansowych. Ryzyko kredytowe powstaje w przypadku należności, środków pieniężnych i ich ekwiwalentów, depozytów, wniesionych kaucji.

Sprzedaż realizowana w poszczególnych segmentach działalności Spółki kierowana jest w znacznym stopniu do grona odbiorców o ugruntowanej pozycji rynkowej i odbywa się na warunkach odroczonego terminu płatności. Systematyczne regulowanie zobowiązań przez kontrahentów powoduje, że ekspozycja na pojedyncze ryzyko kredytowe jest relatywnie niska. Spółka stosuje wewnętrzne procedury i mechanizmy ograniczających ten element ryzyka: odpowiedni dobór klientów, system weryfikacji nowych klientów oraz bieżący monitoring należności.

Spółka konsekwentnie windykuje przeterminowane należności i na bieżąco dokonuje odpisów aktualizujących na należności. Do wyliczenia odpisów Spółka stosuje metodę macierzy rezerw, w ramach której odpisy aktualizujące ustala się dla należności zaliczonych do różnych przedziałów przeterminowania. Na dzień bilansowy, Spółka stosowała następującą macierz rezerw:

Przedział przeterminowania należności	Ryzyko kredytowe
nieprzeterminowane	3,0%
0-30 dni	4,0%
31-60 dni	30,0%
61-90 dni	45,0%
91-180 dni	65,0%
powyżej 180 dni	80,0%

Metoda ta uwzględnia dane historyczne dotyczące strat kredytowych oraz wpływ istotnych i możliwych do zidentyfikowania przyszłych czynników (np. rynkowych lub makroekonomicznych).

Spółka lokuje posiadane środki pieniężne w wiarygodnych (wybieranych na podstawie ocen ratingowych) instytucjach finansowych. Powyższe działania realizowane przez Spółkę mają na celu w możliwie wysokim stopniu ograniczać ryzyko kredytowe. Mając na uwadze poziom ratingów Spółka ocenia, że ryzyko kredytowe instytucji finansowych, z usług których korzysta jest relatywnie niewielkie.

Nazwa instytucji finansowej	Rating	Procent środków pieniężnych ulokowany w ramach instytucji na 31.12.2025	Procent środków pieniężnych ulokowany w ramach instytucji na 31.12.2024
Santander Bank Polska S.A.	A-	100%	100%

Źródła:

<https://www.santander.pl/relacje-inwestorskie/informacje-o-spolce/rating?ratingi=2#ratingi=2>

Ryzyko płynności – to ryzyko, które powstaje, gdy Spółka napotka trudności w wywiązaniu się z zobowiązań finansowych. Spółka dba o utrzymanie płynności na odpowiednim, bezpiecznym poziomie.

W opinii Zarządu, Spółka jest narażona na ryzyko utraty płynności finansowej z uwagi na takie czynniki, jak:

- możliwość wystąpienia trudności w pozyskaniu nowych kontraktów,
- możliwość wydłużenia się procesów sprzedażowych,
- możliwość niezrealizowania w oczekiwanym terminie kluczowych kontraktów,
- możliwość wystąpienia opóźnień płatniczych,
- możliwość utrudnionego dostępu do finansowania zewnętrznego.

W opinii Zarządu, Spółka monitoruje występowanie powyższych czynników w sposób, który pozwala na odpowiednie minimalizowanie ryzyka utraty płynności. DataWalk S.A. zarządza ryzykiem płynności dążąc do utrzymania odpowiedniej wielkości kapitału obrotowego, monitorując stale prognozowane i rzeczywiste przepływy pieniężne oraz analizując profile zapadalności aktywów i zobowiązań finansowych.

Mając na uwadze powyższe, w trakcie przeprowadzania przez Zarząd analizy okoliczności mających wpływ na zdolność jednostki do kontynuacji działalności, zidentyfikowano istotne niepewności dotyczące zdarzeń i okoliczności, które mogą nasuwać wątpliwości co do zdolności jednostki do kontynuacji działalności. Szczegóły dot. Powyższego zostały opisane w pkt „Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego – w tym opis okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności” niniejszego sprawozdania.

Poniższa tabela prezentuje, w których miejsca niniejszego sprawozdania znajdują się informacje dotyczące terminów zapadalności aktywów finansowych oraz zobowiązań finansowych.

Pozycja	Terminy zapadalności instrumentów finansowych (nr noty)
Aktywa finansowe	-
Należności z tytułu dostaw i usług (krótkoterminowe) oraz należności długoterminowe	7.1
Pozostałe należności będące aktywami finansowymi	8.1
Lokaty bankowe pow. 3 miesięcy	9
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	11.1
Zobowiązania finansowe	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	17
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	19
Pozostałe zobowiązania będące zobowiązaniami finansowymi	20

Ryzyko rynkowe – to ryzyko, które powstaje, gdy wartość godziwa instrumentu finansowego lub przyszłe przepływy środków pieniężnych z nim związane będą ulegać wahaniom ze względu na zmiany cen rynkowych. Ryzyko to obejmuje trzy rodzaje ryzyka: ryzyko walutowe, ryzyko stopy procentowej, inne ryzyko cenowe.

Ryzyko walutowe – to ryzyko, gdy wartość godziwa instrumentu finansowego lub przyszłe przepływy środków pieniężnych z nim związane będą ulegać wahaniom ze względu na zmiany kursów wymiany walut. Ze względu na charakter prowadzonej przez Spółkę działalności, w ramach której strumienie przychodów są generowane w trzech podstawowych walutach, tj. USD, EUR i PLN, natomiast koszty ponoszone głównie w PLN i USD, Spółka jest narażona na ryzyko związane z gwałtownymi zmianami kursów walutowych, w tym w szczególności umocnienia złotego względem walut obcych. Również utrzymywane zasoby pieniężne w walucie narażone są na to ryzyko.

Ryzyko stopy procentowej – to ryzyko, które powstaje, gdy wartość godziwa instrumentu finansowego lub przyszłe przepływy środków pieniężnych z nim związane będą ulegać wahaniom ze względu na zmiany rynkowych stóp procentowych. Spółka lokuje nadwyżki środków w oprocentowane aktywa (lokaty bankowe) o stałym oprocentowaniu, stąd nie jest narażona na ryzyko związane ze zmianami stóp procentowych.

Główne ryzyko zmiany stóp procentowych związane jest z instrumentami dłużnymi. W 2025 roku Spółka nie korzystała z zewnętrznych instrumentów dłużnych o zmiennym oprocentowaniu (kredyty i obligacje) i w związku z tym nie była istotnie narażona na zmiany przepływów pieniężnych w wyniku zmiany stóp procentowych.

Inne ryzyka cenowe – to ryzyka, które powstają, gdy wartość godziwa instrumentu finansowego lub przyszłe przepływy środków pieniężnych z nim związane będą ulegać wahaniom ze względu na zmiany cen rynkowych (inne niż wynikające z ryzyka stopy procentowej lub ryzyka walutowego), niezależnie od tego czy zmiany te spowodowane są czynnikami charakterystycznymi dla poszczególnych instrumentów finansowych lub dla ich emitenta, czy też czynnikami odnoszącymi się do wszystkich podobnych instrumentów finansowych będących przedmiotem obrotu na rynku. Spółka nie korzysta z instrumentów finansowych, z którymi związane jest ryzyko cenowe, dlatego nie jest narażona na inne ryzyko cenowe.

ANALIZA WRAŻLIWOŚCI

Ryzyko walutowe 01.01.2025 – 31.12.2025

Instrumenty finansowe według pozycji bilansowych	Wartość wyrażona w walucie:			Wartość po przeliczeniu
	EUR	USD	GBP	
<u>Aktywa finansowe</u>				
Należności z tytułu dostaw i usług	2 852	733	0	14 695
Środki pieniężne, w tym:	749	2 973	45	14 089
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	749	2 973	45	14 089
<u>Zobowiązania finansowe</u>				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-26	-346	-17	-1 437
Ekspozycja na ryzyko walutowe razem	3 574	3 361	28	27 347

Ryzyko walutowe 01.01.2024 – 31.12.2024

Instrumenty finansowe według pozycji bilansowych	Wartość wyrażona w walucie:		Wartość po przeliczeniu
	EUR	USD	
<u>Aktywa finansowe</u>			
Należności z tytułu dostaw i usług	0	1 100	4 511
Środki pieniężne, w tym:	3	5	36
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	3	5	36
<u>Zobowiązania finansowe</u>			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	0	-179	-734
Ekspozycja na ryzyko walutowe razem	3	926	3 813

Analiza wrażliwości na ryzyko walutowe

Pozycja	Wahania kursu	Wpływ na wynik finansowy:				Wpływ na kapitał własny:			
		EUR	USD	GBP	razem	EUR	USD	GBP	razem
Stan na 31.12.2025									
Wzrost kursu walutowego	10%	1 511	1 210	14	2 735	1 511	1 210	14	2 735
Spadek kursu walutowego	-10%	-1 511	-1 210	-14	-2 735	-1 511	-1 210	-14	-2 735
Stan na 31.12.2024									
Wzrost kursu walutowego	10%	1	380	0	381	1	380	0	381
Spadek kursu walutowego	-10%	-1	-380	0	-381	-1	-380	0	-381

Klasyfikacja instrumentów finansowych wg MSSF 9

Aktywa finansowe w podziale na kategorie wg MSSF 9	Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowany m koszcie	Poza MSSF9	Razem
Stan na 31.12.2025			
Aktywa trwale:			
Należności	5 889	0	5 889
Aktywa obrotowe:			
Aktywa z tytułu umów	625	0	625
Należności z tytułu dostaw i usług	9 299	0	9 299
Pozostałe należności	127	296	423
Lokaty bankowe pow. 3 miesięcy	18 117	0	18 117
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	34 635	0	34 635
Kategoria aktywów finansowych razem	68 692	296	68 988

Aktywa finansowe w podziale na kategorie wg MSSF 9	Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Poza MSSF9	Razem
Stan na 31.12.2024			
Aktywa trwałe:			
Należności	172	0	172
Aktywa obrotowe:			
Należności z tytułu dostaw i usług	5 515	0	5 515
Pozostałe należności	75	1 113	1 188
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	14 920	0	14 920
Kategoria aktywów finansowych razem	20 682	1 113	21 795

Zobowiązania finansowe w podziale na kategorie wg MSSF 9	Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Poza MSSF9	Razem
Stan na 31.12.2025			
Zobowiązania długoterminowe:			
Zobowiązania z tytułu leasingu	0	0	0
Zobowiązania z tytułu programu motywacyjnego	0	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe:			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	3 469	0	3 469
Zobowiązania z tytułu leasingu	0	427	427
Zobowiązania z tytułu programu motywacyjnego	0	8 530	8 530
Zobowiązania z tytułu umów	0	11 481	11 481
Pozostałe zobowiązania	0	802	802
Kategoria zobowiązań finansowych razem	3 469	21 241	24 709

Zobowiązania finansowe w podziale na kategorie wg MSSF 9	Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Poza MSSF9	Razem
Stan na 31.12.2024			
Zobowiązania długoterminowe:			
Zobowiązania z tytułu leasingu	0	427	427
Zobowiązania z tytułu programu motywacyjnego	0	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe:			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	2 869	0	2 869
Zobowiązania z tytułu leasingu	0	422	422
Zobowiązania z tytułu programu motywacyjnego	0	4 128	4 128
Pozostałe zobowiązania	0	545	545
Kategoria zobowiązań finansowych razem	2 869	5 522	8 391

Nota 34 Transakcje z podmiotami powiązanymi

Dane za okres od 01.01.2025 do 31.12.2025

- W okresie 12 miesięcy 2025 r. DataWalk S.A. rozpoznała przychody z tyt. sprzedaży do spółki DataWalk Inc. na łączną kwotę 2 686 tys. USD, co w przeliczeniu po średnim kursie Narodowego Banku Polskiego ogłoszonego dnia poprzedzającego dzień transakcji wyniosło 10 473 tys. PLN. Stan wzajemnych rozrachunków z tego tytułu na dzień bilansowy 31.12.2025 wynosił 711 tys. USD, co w przeliczeniu po kursie na dzień bilansowy stanowi równowartość 2 562 tys. PLN.
- W okresie 12 miesięcy 2025 r. DataWalk S.A. dokonała zakupu usług od spółki DataWalk Inc. na łączną kwotę 576 tys. USD, co w przeliczeniu po średnim kursie Narodowego Banku Polskiego ogłoszonego dnia poprzedzającego dzień transakcji wyniosło 2 100 tys. PLN. Stan wzajemnych rozrachunków z tego tytułu na dzień bilansowy 31.12.2025 wynosił 346 tys. USD, co w przeliczeniu po kursie na dzień bilansowy stanowi równowartość 1 246 tys. PLN.
- W 2025 r. DataWalk S.A. wniosła dopłaty do kapitału DataWalk Inc. na łączną kwotę 4 000 tys. USD, tj. 14 574 tys. PLN.
- Transakcje zawarte przez Emitenta z jednostką zależną DataWalk Inc. zostały zawarte na warunkach rynkowych.

Dane za okres od 01.01.2024 do 31.12.2024

- W okresie 12 miesięcy 2024 r. DataWalk S.A. rozpoznała przychody z tyt. sprzedaży do spółki DataWalk Inc. na łączną kwotę 2 386 tys. USD, co w przeliczeniu po średnim kursie Narodowego Banku Polskiego ogłoszonego dnia poprzedzającego dzień transakcji wyniosło 9 598 tys. PLN. Stan wzajemnych rozrachunków z tego tytułu na dzień bilansowy 31.12.2024 wynosił 1 069 tys. USD, co w przeliczeniu po kursie na dzień bilansowy stanowi równowartość 4 385 tys. PLN.
- W okresie 12 miesięcy 2024 r. DataWalk S.A. dokonała zakupu usług od spółki DataWalk Inc. na łączną kwotę 406 tys. USD, co w przeliczeniu po średnim kursie Narodowego Banku Polskiego ogłoszonego dnia poprzedzającego dzień transakcji wyniosło 1 546 tys. PLN. Stan wzajemnych rozrachunków z tego tytułu na dzień bilansowy 31.12.2024 wynosił 179 tys. USD, co w przeliczeniu po kursie na dzień bilansowy stanowi równowartość 734 tys. PLN.
- W 2024 r. DataWalk S.A. wniosła dopłaty do kapitału DataWalk Inc. na łączną kwotę 2 000 tys. USD, tj. 7 893 tys. PLN.
- Transakcje zawarte przez Emitenta z jednostką zależną DataWalk Inc. zostały zawarte na warunkach rynkowych.

**Pozostałe objaśnienia
do sprawozdania finansowego
DataWalk S.A.**

Zobowiązania pozabilansowe

Zobowiązania warunkowe uwzględniające udzielone przez Spółkę gwarancje i poręczenia, także wekslowe

Do pozycji pozabilansowych Spółka zalicza umowy leasingu aktywów o niskiej wartości oraz zabezpieczenie prawidłowej realizacji umów o dofinansowanie projektu w ramach poddziałania 2.3.4. Ochrona własności przemysłowej Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój, 2014-2020 współfinansowanego ze środków Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego, zawartych z Polską Agencją Przedsiębiorczości.

Na dzień bilansowy 31 grudnia 2025 r. DataWalk S.A. posiadała cztery umowy o dofinansowanie, w przypadku których pozyskane przez Spółkę środki były przeznaczane na pokrycie kosztów związanych z procesem uzyskania ochrony praw własności przemysłowej w trybie międzynarodowym (patenty) dla wynalazków Emitenta. Okres realizacji poszczególnych projektów zakończył się z dniem 31 grudnia 2023 r. W przypadku rozwiązania danej umowy, Spółka zobowiązana jest do zwrotu całości otrzymanego w ramach tej umowy dofinansowania wraz z odsetkami w wysokości określonej jak dla zaległości podatkowych. W związku z zawarciem każdej umowy, Spółka jest zobowiązana do udzielenia na okres 3 lat od dnia zakończenia realizacji projektu zabezpieczenia w formie weksla in blanco. Łączna wartość otrzymanego dofinansowania na dzień 31 grudnia 2025 r., jak i na 31 grudnia 2024 r. wyniosła 603 tys. PLN.

Na dzień zatwierdzenia do publikacji niniejszego sprawozdania nie identyfikuje się zagrożeń, które mogłyby skutkować koniecznością zwrotu otrzymanego dofinansowania.

Informacja o rozliczeniach z tytułu spraw sądowych

W okresie od 1 stycznia 2025 do 31 grudnia 2025 r. nie dokonano istotnych rozliczeń z tytułu spraw sądowych.

Zatrudnienie

Wyszczególnienie	Przeciętne zatrudnienie w 2025 roku (w przeliczeniu na pełne etaty)		
	<i>razem</i>	<i>pracownicy umysłowi</i>	<i>pracownicy fizyczni</i>
Przeciętne zatrudnienie	11	11	0

Wyszczególnienie	Przeciętne zatrudnienie w 2024 roku (w przeliczeniu na pełne etaty)		
	<i>razem</i>	<i>pracownicy umysłowi</i>	<i>pracownicy fizyczni</i>
Przeciętne zatrudnienie	12	12	0

Zarządzanie ryzykiem kapitałowym

Spółka zarządza kapitałem w celu zachowania zdolności do kontynuowania działalności z uwzględnieniem realizacji planowanych inwestycji, tak aby mogła w przyszłości generować zwrot dla akcjonariuszy oraz przynosić korzyści pozostałym interesariuszom, a także aby utrzymać optymalną strukturę kapitału w celu obniżenia jego kosztu.

Spółka monitoruje kapitał między innymi na podstawie skorygowanego wskaźnika kapitału własnego oraz wskaźnika kredyty, pożyczki i inne zobowiązania finansowe/EBITDA skorygowana.

Wskaźnik skorygowanego kapitału własnego obliczany jest jako stosunek wartości netto aktywów rzeczowych (tj. kapitał własny pomniejszony o wartości niematerialne i po wyłączeniu wpływu programu motywacyjnego opartego o RSU tę pozycję) do sumy bilansowej (tj. wartości aktywów ogółem po wyłączeniu wpływu ww. programu motywacyjnego na wartość aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego).

Kredyty, pożyczki i inne zobowiązania finansowe oznaczają łączną kwotę zobowiązań z tytułu kredytów, pożyczek i leasingu, natomiast EBITDA skorygowana jest to zysk z działalności operacyjnej po powiększeniu o główne pozycje niepieniężne, tj.:

- amortyzację,
- koszty programu motywacyjnego ogółem, tj. rozliczanego w środkach pieniężnych oraz rozliczanego w instrumentach kapitałowych,
- odpisy aktualizujące wartość aktywów, a także
- stratę (zysk) z tyt. oczekiwanych strat kredytowych.

Zarząd zdecydował się na skorygowanie ww. wskaźników o koszty programu motywacyjnego zarówno z uwagi na istotność tej pozycji w całości sumy bilansowej oraz wyniku operacyjnego, jak również z uwagi na przyszły i warunkowy charakter zobowiązania wynikającego z realizacji wdrożonego programu motywacyjnego oraz fakt, że rozpoznane koszty mają obecnie charakter niepieniężny i pozostają bez wpływu na bieżącą sytuację finansową Spółki.

W celu utrzymania płynności finansowej i zdolności kredytowej pozwalającej na pozyskanie finansowania zewnętrznego przy rozsądnym poziomie kosztów Spółka zakłada utrzymanie skorygowanego wskaźnika kapitału własnego na poziomie nie niższym niż 0,4, natomiast wskaźnika kredyty, pożyczki i inne zobowiązania finansowe/EBITDA skorygowana na poziomie do 2,0.

	Wyszczególnienie	31.12.2025	31.12.2024
I	Kapitał własny	59 045	27 846
II	Wartości niematerialne	15 696	19 033
III	Zobowiązania z tyt. programu motywacyjnego opartego o RSU	8 530	4 128
IV	Wpływ zobowiązania z tyt. programu motywacyjnego na wartość aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	0	0
V	Suma bilansowa	86 080	43 268
	Skorygowany kapitał własny (I – II + III – IV)	51 879	12 941
	Skorygowana suma bilansowa (V – IV)	86 080	43 268
	Wskaźnik skorygowanego kapitału własnego	0,60	0,30

	Wyszczególnienie	31.12.2025	31.12.2024
	Wynik z działalności operacyjnej	-18 035	-26 469
	Amortyzacja	4 219	3 655
	Koszty programu motywacyjnego ogółem	12 053	6 717
	Odpisy aktualizujące wartość aktywów + strata (zysk) z tyt. oczekiwanych strat kredytowych	1 593	4 828
	EBITDA skorygowana	-170	-11 269
	Kredyty, pożyczki i inne zobowiązania finansowe	427	849
	Wskaźnik Kredyty, pożyczki i inne zobowiązania finansowe/EBITDA skorygowana	-2,51	-0,08

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych

Badanie przeprowadziła firma UHY ECA Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie, przy ul. Połczyńskiej 31A.

Poniższa tabela przedstawia informację w zakresie wynagrodzenia netto podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych wypłacone lub należne za rok zakończony dnia 31 grudnia 2025 roku i dnia 31 grudnia 2024 roku w podziale na rodzaje usług (dane w tys. zł):

Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego	12 miesięcy do 31 grudnia 2025	12 miesięcy do 31 grudnia 2024
Obowiązkowe badanie rocznych sprawozdań finansowych	101	101
Inne usługi atestacyjne, w tym przegląd sprawozdań finansowych	67	74
Razem	168	175

Wynagrodzenie Zarządu oraz Rady Nadzorczej

Zarząd

Wynagrodzenie otrzymywane w ramach w DataWalk S.A.

Członkowie Zarządu Spółki mają prawo do przysługujących wszystkim pracownikom świadczeń pozafinansowych tj.: opieki medycznej, pakietu sportowego oraz ochrony ubezpieczeniowej na życie. W przypadku Członka Zarządu, który skorzystał z wybranego świadczenia dodatkowego, do jego wynagrodzenia zasadniczego brutto doliczone zostały benefity, które w myśl przepisów stanowią dodatkowy przychód dla pracownika. Członkom Zarządu mogą również przysługiwać premie pieniężne przyznawane na podstawie uchwały Rady Nadzorczej, które uzależnione będą od realizacji przez Spółkę założonych celów biznesowych lub osiąganych przez Spółkę wyników finansowych.

W poniższej tabeli zaprezentowano wynagrodzenie brutto poszczególnych Członków Zarządu Spółki z tytułu sprawowanej przez nich funkcji w DataWalk S.A. za rok 2025 i okres porównawczy (dane w tys. zł), z wyłączeniem wynagrodzenia w formie instrumentów finansowych, w tym papierów wartościowych lub pochodnych instrumentów finansowych.

Imię i nazwisko	Okres sprawozdawczy	Wynagrodzenie stałe	Wynagrodzenie zmienne*	Wynagrodzenie całkowite
Paweł Wieczyński	2025	683	356	1 039
	2024	496	0	496
Krystian Piećko	2025	46	211	257
	2024	46	0	46
Łukasz Socha	2025	553	239	792
	2024	392	63	455

Źródło: Emitent.

* Wynagrodzenie zmienne obejmuje przysługujące premie pieniężne przyznawane na podstawie uchwały Rady Nadzorczej.

Zgodnie z Polityką Wynagrodzeń, członkowie Zarządu mogą otrzymywać wynagrodzenie w formie instrumentów finansowych, w tym papierów wartościowych lub pochodnych instrumentów finansowych. Ma to na celu długoterminowe utrzymanie współpracy z członkami organów Spółki jako kluczowymi członkami personelu poprzez stworzenie dodatkowych, atrakcyjnych na rynku narzędzi pozwalających na pełne utożsamienie i identyfikację kluczowego personelu z grupą kapitałową.

Poniżej zaprezentowano szczegóły dotyczące instrumentów finansowych zaoferowanych członkom Zarządu Spółki, co dobio się za zgodą Rady Nadzorczej.

Uprawnienia warunkowo przyznane członkom Zarządu w ramach programów motywacyjnych organizowanych przez DataWalk S.A.

Poniższa tabela prezentuje łączną liczbę warunkowo przyznanych uprawnień do objęcia i/lub nabycia akcji Spółki („Uprawnienia”), bądź Jednostek RSU na 31 grudnia 2025 r. Prezentowane dane dotyczą umów o uczestnictwo w programie motywacyjnym, których stroną jest DataWalk S.A.

Imię i nazwisko	Rodzaj rozliczenia	Transza (grant date)	Łączna liczba warunkowo przyznanych uprawnień (w szt.)	Okres nabywania uprawnień (vesting date)	Uprawnienia, co do których vesting conditions zostały spełnione na dzień 31.12.2025 r. (w szt.)	Uprawnienia, co do których vesting conditions nie zostały spełnione na dzień 31.12.2025 r. (w szt.)
Paweł Wieczyński	Środki pieniężne (RSU)	01.05.2023	45 000	31.12.2024	45 000	0
Łukasz Socha	Instrumenty kapitałowe (akcje Spółki)	01.07.2025	12 000	31.12.2025	8 000	4 000
		01.02.2024	3 600	31.12.2024	3 600	0
		01.01.2023	13 000	31.12.2024	4 600	0
				31.12.2023	8 400	0

Źródło: Emitent.

Warunkiem Realizacji zarówno Uprawnień, jak i Jednostek RSU jest łączne spełnienie – odpowiednio - Warunków Przyznania lub Nabycia (vesting conditions) oraz realizacji Transakcji Sprzedaży (non vesting condition).

Ponieważ do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania nie doszło do łącznego spełnienia ww. warunków, liczba i wartość Uprawnień oraz Jednostek RSU, wynikających z uczestnictwa ww. członków Zarządu w Programie akcyjnym bądź Programie RSU ma jedynie charakter szacunkowy, a ich ostateczne otrzymanie i możliwość ich realizacji (poprzez – odpowiednio - objęcie/nabycie akcji lub otrzymanie rozliczenia pieniężnego) jest zdarzeniem przyszłym i niepewnym, zostały one zaprezentowane odrębnie względem wartości wynagrodzeń brutto wykazanych w tabeli powyżej.

Szacunkowa wartość wynagrodzenia członków Zarządu w ramach programów motywacyjnych organizowanych przez DataWalk S.A.

W poniższej tabeli zaprezentowano szacunkową wysokość wynagrodzenia zmiennego opartego o instrumenty finansowe dla członków Zarządu Spółki z tytułu sprawowanej przez nich funkcji w DataWalk S.A. za lata 2022 – 2025.

Imię i nazwisko	Okres sprawozdawczy	Szacowana ilość uprawnień wg MSSF2, dla których vesting conditions będą spełnione (w szt.)	Wynagrodzenie zmienne – program motywacyjny* (w tys. zł)
Paweł Wieczniński	2025	0	2 093***
	2024	27 000	1 894**
	2023	18 000	653
	2022	0	0
Krystian Piećko	2025	0	0
	2024	0	0
	2023	0	0
	2022	0	0
Łukasz Socha	2025	8 000	916
	2024	5 900	332
	2023	10 700	976
	2022	0	0

* Wynagrodzenie zmienne – program motywacyjny obejmuje ujęty w danym okresie koszt Programu RSU bądź Programu akcyjnego realizowanego przez DataWalk S.A. skalkulowanego zgodnie z MSSF2.

** Koszt w 2024 wynika z wyceny nowo nabytych uprawnień, jak również z aktualizacji wyceny na dzień 31.12.2024 jednostek RSU, dla których warunki nabycia zostały spełnione w okresach poprzednich - zgodnie z MSSF2.

*** Koszt w 2025 wynika z wyceny nowo nabytych uprawnień, jak również z aktualizacji wyceny na dzień 31.12.2025 jednostek RSU, dla których warunki nabycia zostały spełnione w okresach poprzednich - zgodnie z MSSF2.

W okresie sprawozdawczym, jak również do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania, nie wystąpiło umorzenie ani wygaśnięcie Uprawnień ani Jednostek RSU przyznanych członkom Zarządu Spółki, nie wystąpiły Uprawnienia ani Jednostki RSU, które zostały wykonane, jak również nie wystąpiły Uprawnienia ani Jednostki RSU możliwe do realizacji.

Charakter i zasady funkcjonowania w Spółce zostały szczegółowo przedstawione w notach nr 16 i 18 do niniejszego sprawozdania finansowego.

Wynagrodzenie otrzymywane w innych spółkach Grupy DataWalk

Wynagrodzenie brutto Członków Zarządu DataWalk S.A. w innych spółkach Grupy DataWalk jest sumą wynagrodzenia z umowy o pracę, a także przychodów z tytułu benefitów w przedmiocie opieki medycznej oraz ubezpieczenia. Wynagrodzenie w walucie obcej zostało przeliczane po średnim kursie wymiany za dany okres obrotowy, obliczonym jako średnia arytmetyczna kursów ogłoszonych przez NBP w ostatnim dniu miesiąca danego roku.

W poniższej tabeli zaprezentowano wynagrodzenie brutto Członków Zarządu DataWalk S.A. w innych spółkach Grupy DataWalk za 2025 rok (dane w tys. zł):

Imię i nazwisko	Okres sprawozdawczy	Wynagrodzenie stałe	Wynagrodzenie zmienne*	Wynagrodzenie całkowite
Krystian Piećko	2025	1 407	0	1 407
	2024	1 323	0	1 323

Źródło: Emitent.

* Wynagrodzenie zmienne obejmuje przysługujące premie pieniężne przyznawane na podstawie uchwały Rady Nadzorczej.

Ponadto, za zgodną Rady Nadzorczej Spółki Pan Krystian Piećko przystąpił w ramach spółki zależnej DataWalk Inc. do programu motywacyjnego z wykorzystaniem transakcji płatności w formie akcji rozliczanych w środkach pieniężnych.

Uprawnienia warunkowo przyznane członkom Zarządu Spółki w ramach programu motywacyjnego organizowanego przez DataWalk Inc.

Poniższa tabela prezentuje łączną liczbę warunkowo przyznanych Jednostek RSU na 31 grudnia 2025 r. Prezentowane dane dotyczą umów o uczestnictwo w Programie RSU, których stroną jest DataWalk Inc.

Imię i nazwisko	Rodzaj rozliczenia	Transza (grant date)	Łączna liczba warunkowo przyznanych Jednostek RSU (w szt.)	Okres nabywania uprawnień (vesting date)	Uprawnienia, co do których vesting conditions zostały spełnione na dzień 31.12.2025 r. (w szt.)	Uprawnienia, co do których vesting conditions nie zostały spełnione na dzień 31.12.2025 r. (w szt.)
Krystian Piećko	Środki pieniężne (RSU)	01.04.2022	45 000	02.04.2022	45 000	0

Źródło: Emitent.

Warunkiem Realizacji zarówno Uprawnień, jak i Jednostek RSU jest łączne spełnienie – odpowiednio - Warunków Przyznania lub Nabycia (vesting conditions) oraz realizacji Transakcji Sprzedaży (non vesting condition).

Ponieważ do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania nie doszło do łącznego spełnienia ww. warunków, liczba i wartość Uprawnień oraz Jednostek RSU, wynikających z uczestnictwa ww. członków Zarządu w Programie akcyjnym bądź Programie RSU ma jedynie charakter szacunkowy, a ich ostateczne otrzymanie i możliwość ich realizacji (poprzez – odpowiednio - objęcie/nabycie akcji lub otrzymanie rozliczenia pieniężnego) jest zdarzeniem przyszłym i niepewnym, zostały one zaprezentowane odrębnie względem wartości wynagrodzeń brutto wykazanych w tabeli powyżej.

Szacunkowa wartość wynagrodzenia członków Zarządu w ramach programu motywacyjnego organizowanego przez DataWalk Inc.

W poniższej tabeli zaprezentowano wynagrodzenie zmienne oparte o instrumenty finansowe obejmujące członków Zarządu DataWalk S.A. w innych spółkach grupy kapitałowej DataWalk w latach 2022 - 2025.

Imię i nazwisko	Rodzaj rozliczenia	Okres sprawozdawczy	Szacowana ilość uprawnień wg MSSF2, dla których vesting conditions zostały spełnione	Wynagrodzenie zmienne – program motywacyjny*
Krystian Piećko	Środki pieniężne (RSU)	2025	0	2 093**
		2024	0	914***
		2023	0	-2 477****
		2022	45 000	4 111*****

Źródło: Emitent.

* Wynagrodzenie zmienne – program motywacyjny obejmuje ujęty w danym okresie koszt Programu RSU realizowanego przez DataWalk Inc. Zgodnie z MSSF2.

** Koszt w 2025 wynika z aktualizacji wyceny na dzień 31.12.2025 jednostek RSU, dla których warunki nabycia zostały spełnione w okresach poprzednich - zgodnie z MSSF2.

*** Koszt w 2024 wynika z aktualizacji wyceny na dzień 31.12.2024 jednostek RSU, dla których warunki nabycia zostały spełnione w okresach poprzednich - zgodnie z MSSF2.

**** Koszt w 2023 wynika z aktualizacji wyceny na dzień 31.12.2023 jednostek RSU, dla których warunki nabycia zostały spełnione w okresach poprzednich - zgodnie z MSSF2.

***** Koszt w 2022 wynika z wyceny na dzień 31.12.2022 jednostek RSU, dla których warunki nabycia zostały spełnione - zgodnie z MSSF2. Przed rokiem 2022 Program RSU nie obowiązywał.

W okresie sprawozdawczym, jak również do dnia sporządzenia niniejszego Sprawozdania, nie wystąpiło umorzenie ani wygaśnięcie Uprawnień ani Jednostek RSU przyznanych członkom Zarządu Spółki, nie wystąpiły Uprawnienia ani Jednostki RSU, które zostały wykonane, jak również nie wystąpiły Uprawnienia ani Jednostki RSU możliwe do realizacji.

Charakter i zasady funkcjonowania w Spółce zostały szczegółowo przedstawione w notach nr 16 i 18 do niniejszego sprawozdania finansowego.

Rada Nadzorcza

W poniższej tabeli zaprezentowano wynagrodzenie brutto Członków Rady Nadzorczej z tytułu sprawowanych funkcji w DataWalk S.A. za 2025 rok i okres porównawczy (dane w tys. zł):

Imię i nazwisko	2025	2024
Grzegorz Dymek	60	42
Wojciech Dyszy	25	17
Piotr Bindas	51	28
Rafał Wasilewski	49	19
Ireneusz Wąsowicz	25	8
Filip Paszke	0	13
Roman Pudelko	0	21
Ola Malm	0	10

Źródło: Emitent.

Osoby wskazane w tabeli, dla których w kolumnie dla roku 2025 widnieje wartość 0, zaprzestały pełnienia funkcji w organach Spółki w trakcie roku 2024. Dane za rok 2024 zostały zaprezentowane w celu zapewnienia porównywalności sprawozdania.

Członkowie Rady Nadzorczej DataWalk S.A. nie pełnili funkcji i nie byli zatrudnieni w innych spółkach Grupy DataWalk w 2025 roku, jak również nie byli objęci programem motywacyjnym.

Pożyczki dla osób wchodzących w skład organów zarządzających i nadzorujących udzielone przez Spółkę

W okresie obrotowym Spółka nie przeprowadzała takich transakcji z członkami Zarządu lub też z ich małżonkami, krewnymi i powinowatymi.

Komentarz objaśniający, dotyczący sezonowości lub cykliczności działalności

Spółka nie odnotowuje sezonowości przychodów. Zróżnicowanie przychodów notowane pomiędzy poszczególnymi kwartałami okresów obrotowych wynika z czynników przypadkowych, wpływających na daty zawierania umów z klientami oraz fakturowania przychodów z tych umów. W przyszłości nie można wykluczyć, że – ze względu na charakterystykę branży – przychody wyższe niż w innych kwartałach spółka będzie osiągała w czwartym kwartale roku kalendarzowego.

Informacja o zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych

Do dnia sporządzenia niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego, nie wystąpiły zdarzenia dotyczące lat ubiegłych, które nie zostały, a powinny być ujęte w niniejszym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy 2025.

Informacja o zdarzeniach następujących po dniu bilansowym

Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2025 roku, nie wystąpiły zdarzenia po dniu bilansowym, które nie zostały, a powinny być ujęte w niniejszym sprawozdaniu finansowym.

.....
Paweł Wieczniński
Prezes Zarządu

.....
Krystian Piećko
Członek Zarządu

.....
Łukasz Socha
Członek Zarządu

Wrocław, dnia 30 marca 2026 r.