



Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej DataWalk

za rok zakończony dnia 31 grudnia 2025 r.

Marzec 2026 r.

Spis treści

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ DATAWALK.....	4
Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej DataWalk	5
Skonsolidowany rachunek zysków i strat wraz ze sprawozdaniem z całkowitych dochodów Grupy Kapitałowej DataWalk	7
Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Grupy Kapitałowej DataWalk	9
Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych Grupy Kapitałowej DataWalk	11
INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ DATAWALK.....	12
Podstawowe informacje	13
Informacje ogólne o Grupie	14
Skład organów jednostki dominującej na dzień 31.12.2025 r.	15
Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego	16
Oświadczenie o zgodności	17
Wpływ sytuacji geopolitycznej i makroekonomicznej (wojna w Ukrainie oraz sytuacja na Bliskim Wschodzie)	17
Zatwierdzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego	18
Waluta funkcjonalna i sprawozdawcza	18
Szacunki i profesjonalny osąd.....	18
Opis przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	19
Zmiany stosowanych zasad rachunkowości.....	33
Nowe standardy, interpretacje i zmiany opublikowanych standardów	35
Informacja o korektach błędów poprzednich okresów.....	36
WYBRANE NOTY I OBJAŚNIENIA DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ DATAWALK.....	37
Nota 1.1 Rzeczowe aktywa trwałe	38
Nota 1.2 Zmiany stanu rzeczowych aktywów trwałych według grup rodzajowych	39
Nota 2.1 Aktywa niematerialne.....	41
Nota 2.2 Zmiany stanu aktywów niematerialnych według grup rodzajowych.....	42
Nota 2.3 Koszty prac rozwojowych w trakcie realizacji	44
Nota 2.4 Koszty zakończonych prac rozwojowych	44
Nota 3 Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	45
Nota 4 Aktywa i zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego.....	46
Nota 5 Aktywa i zobowiązania z tytułu umów	48
Nota 6.1 Należności z tytułu dostaw i usług (krótkoterminowe) oraz należności długoterminowe	49
Nota 6.2 Odpisy na oczekiwane straty kredytowe należności z tytułu dostaw i usług	50
Nota 6.3 Struktura wiekowa należności z tytułu dostaw i usług	51
Nota 6.4 Struktura wymagalności należności z tytułu dostaw i usług	51
Nota 6.5 Struktura walutowa należności z tytułu dostaw i usług	51
Nota 7.1 Pozostałe należności (krótkoterminowe).....	51
Nota 7.2 Odpisy na oczekiwane straty kredytowe pozostałych należności finansowych	52
Nota 8 Aktywa finansowe (krótkoterminowe).....	52
Nota 9 Rozliczenia międzyokresowe (długoterminowe i krótkoterminowe)	52
Nota 10.1 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	53
Nota 10.2 Struktura walutowa środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	53
Nota 11 Kapitał podstawowy	54
Nota 12.1 Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	55
Nota 12.2 Zmiany w kapitale ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	56
Nota 13 Pozostałe kapitały.....	57
Nota 14 Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	57
Nota 15 Kapitał rezerwowy	57
Nota 16 Zobowiązania z tytułu leasingów (długoterminowe i krótkoterminowe)	65

Nota 17 Kredyty i pożyczki (długoterminowe i krótkoterminowe)	67
Nota 18 Zobowiązania z tytułu programu motywacyjnego	68
Nota 19 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	74
Nota 19.1 Struktura wymagalności zobowiązań z tytułu dostaw i usług	75
Nota 19.2 Struktura walutowa zobowiązań tytułu dostaw i usług	75
Nota 20 Pozostałe zobowiązania (krótkoterminowe).....	75
Nota 21.1 Pozostałe rezerwy (krótkoterminowe).....	76
Nota 21.2 Zmiana stanu pozostałych rezerw (krótkoterminowych).....	76
Nota 22.1 Przychody ze sprzedaży – według rodzaju	78
Nota 22.2 Przychody ze sprzedaży – struktura terytorialna	78
Nota 22.3 Przychody ze sprzedaży – grupy odbiorców	78
Nota 22.4 Przychody ze sprzedaży – według sposobu ujęcia w rachunku zysków i strat.....	79
Nota 23 Podział kosztów wg rodzaju	79
Nota 24 Pozostałe przychody operacyjne	80
Nota 25 Pozostałe koszty operacyjne.....	80
Nota 26 Przychody finansowe	80
Nota 27 Koszty finansowe	80
Nota 28 Podatek dochodowy	81
Nota 29 Testy na utratę wartości aktywów	82
Nota 30 Informacje dotyczące segmentów działalności	85
Nota 31 Propozycja co do sposobu podziału zysku/pokrycia straty za rok obrotowy.....	88
Nota 32 Informacje o wspólnych przedsięwzięciach	89
Nota 33 Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym	89
Nota 34 Transakcje z podmiotami powiązanymi	95
POZOSTAŁE OBJAŚNIENIA DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ	
DATAWALK.....	96
Zobowiązania pozabilansowe	97
Informacja o rozliczeniach z tytułu spraw sądowych.....	97
Zatrudnienie	97
Zarządzanie ryzykiem kapitałowym	97
Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych.....	99
Wynagrodzenie Zarządu oraz Rady Nadzorczej	99
Pożyczki dla osób wchodzących w skład organów zarządzających i nadzorujących udzielone przez Grupę....	103
Komentarz objaśniający, dotyczący sezonowości lub cykliczności działalności	103
Informacja o zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych.....	103
Informacja o zdarzeniach następujących po dniu bilansowym	104



Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej DataWalk

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej DataWalk

		Aktywa	Nr noty	31.12.2025	31.12.2024
A		Aktywa trwałe		40 021	29 826
	I	Rzeczowe aktywa trwałe	1	97	95
	II	Aktywa niematerialne	2	15 696	19 033
	III	Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	3	320	796
	IV	Należności długoterminowe	6	5 889	172
	V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	10	145	0
	VI	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4	17 874	9 730
B		Aktywa obrotowe		67 752	28 656
	I	Aktywa z tytułu umowy	5	625	888
	II	Należności z tytułu dostaw i usług	6	7 748	8 872
	III	Należności z tytułu podatku dochodowego		13	13
	IV	Pozostałe należności	7	494	1 192
	V	Aktywa finansowe	8	18 117	93
	VI	Rozliczenia międzyokresowe	9	1 132	1 099
	VII	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	10	39 623	16 499
		Aktywa razem		107 773	58 482

		Pasywa	Nr noty	31.12.2025	31.12.2024
A		Kapitał własny		-5 683	-5 558
		<i>Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej</i>		-5 683	-5 558
	I	Kapitał podstawowy	11	638	563
	II	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	12	255 849	199 351
	III	Pozostałe kapitały	13	9 965	9 965
	IV	Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	14	-262 824	-213 863
	V	Kapitał rezerwowy	15	54 565	46 915
	VI	Wynik finansowy bieżącego roku		-64 397	-48 961
	VII	Różnice kursowe z przeliczenia		521	472
		<i>Udziały niedające kontroli</i>		0	0
B		Zobowiązania długoterminowe		520	1 032
	I	Zobowiązania z tytułu leasingu	16	0	427
	II	Kredyty i pożyczki	17	520	605
C		Zobowiązania krótkoterminowe		112 936	63 008
	I	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	19	2 312	2 263
	II	Zobowiązania z tytułu leasingu	16	427	422
	III	Kredyty i pożyczki	17	32	35
	IV	Zobowiązania z tytułu programu motywacyjnego	18	93 645	50 459
	V	Pozostałe zobowiązania	20	832	929
	VI	Pozostałe rezerwy	21	3 188	1 716
	VII	Zobowiązania z tytułu umów	5	12 500	7 184
		Kapitał własny i zobowiązania		107 773	58 482

Wartość aktywów netto na jedną akcję	31.12.2025	31.12.2024
Wartość aktywów netto	-5 683	-5 558
Liczba akcji (w szt.)	6 382 988	5 632 988
Wartość aktywów netto na jedną akcję (w PLN)	-0,89	-0,99
Rozwodniona liczba akcji (w szt.)	6 877 290	6 044 362
Rozwodniona wartość aktywów netto na jedną akcję (w PLN)	-0,83	-0,92

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

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

Skonsolidowany rachunek zysków i strat wraz ze sprawozdaniem z całkowitych dochodów Grupy Kapitałowej DataWalk

	Rachunek zysków i strat	Nr noty	01.01.2025 - 31.12.2025	01.01.2024 - 31.12.2024
A	Przychody ze sprzedaży	22	37 783	24 632
	Przychody ze sprzedaży licencji		21 010	8 323
	Przychody ze sprzedaży usług asysty technicznej		13 104	10 018
	Przychody ze sprzedaży usług profesjonalnych		3 669	6 291
B	Koszt własny sprzedaży	23	7 810	8 672
	Koszty sprzedaży licencji		556	923
	Koszty sprzedaży usług asysty technicznej		4 046	4 336
	Koszty sprzedaży usług profesjonalnych		3 208	3 413
C	Wynik brutto na sprzedaży		29 973	15 960
	Sprzedaż i marketing		16 022	14 363
	Badania i rozwój		22 626	14 634
	Administracja i koszty ogólne		11 927	10 763
	Program motywacyjny		50 837	24 238
	Pozostałe przychody operacyjne	24	332	359
	Pozostałe koszty operacyjne	25	1 213	3 307
	Strata (zysk) z tytułu oczekiwanych strat kredytowych	6.2	217	1 731
D	Wynik operacyjny		-72 537	-52 717
	Przychody finansowe	26	866	268
	Koszty finansowe	27	871	191
E	Wynik przed opodatkowaniem		-72 542	-52 640
	Podatek dochodowy	28	-8 145	-3 679
F	Zysk (strata) netto		-64 397	-48 961

Zysk (strata) netto przypadający/a na:	01.01.2025 - 31.12.2025	01.01.2024 - 31.12.2024
- akcjonariuszy jednostki dominującej	-64 397	-48 961
- akcjonariuszy/udziałowców niekontrolujących	0	0

Sprawozdanie z całkowitych dochodów	01.01.2025 - 31.12.2025	01.01.2024 - 31.12.2024
Zysk (strata) netto	-64 397	-48 961
Inne całkowite dochody	50	219
1.Pozycje nie przenoszone do wyniku finansowego	0	0
2.Pozycje przenoszone do wyniku finansowego, w tym:	50	219
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą	50	219
Całkowite dochody	-64 347	-48 742

Łączne całkowite dochody przypadające na:	01.01.2025 - 31.12.2025	01.01.2024 - 31.12.2024
- akcjonariuszy jednostki dominującej	-64 347	-48 742
- akcjonariuszy/udziałowców niekontrolujących	0	0

Zysk (strata) netto na jedną akcję

Zysk (strata) netto na jedną akcję	01.01.2025 - 31.12.2025	01.01.2024 - 31.12.2024
<i>Z działalności kontynuowanej</i>		
Liczba akcji (w szt.)	6 105 591	5 407 578
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w PLN)	-10,55	-9,05
Rozwodniona ilość akcji (w szt.)	6 597 228	5 802 957
Rozwodniony zysk (strata) netto na jedną akcję (w PLN)	-9,76	-8,44

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.

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Grupy Kapitałowej DataWalk

Zestawienie zmian w kapitale własnym	Kapitał podstawowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Różnice kursowe z przeliczenia	Kapitał rezerwowy	Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	Wynik finansowy	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	Udziały niedające kontroli	Kapitały razem
Stan na początek okresu 01.01.2025	563	199 351	9 965	472	46 915	-213 863	-48 961	-5 558	0	-5 558
Zwiększenie (zmniejszenie) wartości kapitału własnego	75	56 497	0	50	7 650	-48 961	-15 436	-125	0	-125
Suma dochodów całkowitych za okres sprawozdawczy, w tym:	0	0	0	50	0	0	-64 397	-64 347	0	-64 347
- Wynik okresu	0	0	0	0	0	0	-64 397	-64 397	0	-64 397
- Przeliczenie jednostek zagranicznych	0	0	0	50	0	0	0	50	0	50
Podwyższenie kapitału zakładowego	75	56 497	0	0	0	0	0	56 572	0	56 572
Podział zysku za rok poprzedni przeznaczenie na kapitały	0	0	0	0	0	-48 961	48 961	0	0	0
Zmiany kapitału wynikające zgodnie z MSSF2	0	0	0	0	7 650	0	0	7 650	0	7 650
Stan na koniec okresu 31.12.2025	638	255 849	9 965	521	54 565	-262 824	-64 397	-5 683	0	-5 683

Zestawienie zmian w kapitale własnym	Kapitał podstawowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Różnice kursowe z przeliczenia	Kapitał rezerwowy	Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	Wynik finansowy	Kapitał własny przypadający akcjonariusz om jednostki dominującej	Udziały niedające kontroli	Kapitały razem
Stan na początek okresu 01.01.2024	513	171 968	9 965	253	43 576	-185 714	-28 149	12 412	0	12 412
Zwiększenie (zmniejszenie) wartości kapitału własnego	50	27 383	0	219	3 338	-28 149	-20 812	-17 970	0	-17 970
Suma dochodów całkowitych za okres sprawozdawczy, w tym:	0	0	0	219	0	0	-48 961	-48 742	0	-48 742
- Wynik okresu	0	0	0	0	0	0	-48 961	-48 961	0	-48 961
- Przeliczenie jednostek zagranicznych	0	0	0	219	0	0	0	219	0	219
Podwyższenie kapitału zakładowego	50	27 383	0	0	0	0	0	27 433	0	27 433
Podział zysku za rok poprzedni przeznaczenie na kapitały	0	0	0	0	0	-28 149	28 149	0	0	0
Zmiany kapitału wynikające zgodnie z MSSF2	0	0	0	0	3 338	0	0	3 338	0	3 339
Stan na koniec okresu 31.12.2024	563	199 351	9 965	472	46 915	-213 863	-48 961	-5 558	0	-5 558

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych Grupy Kapitałowej DataWalk

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	01.01.2025 - 31.12.2025	01.01.2024- 31.12.2024
<i>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</i>		
Zysk (strata) netto	-64 397	-48 961
Korekty o pozycje:	49 952	32 104
- Amortyzacja	4 219	3 664
- Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-391	350
- Koszty odsetek	55	65
- Przychody z odsetek i dywidend	-717	-188
- Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-27	-27
- 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)	43 186	20 899
- Zmiana stanu należności	-3 894	1 276
- Zmiana stanu rezerw	1 472	283
- Zmiana stanu zobowiązań innych niż z tytułu programu motywacyjnego	-47	-273
- Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-8 322	-2 869
- Zmiana stanu aktywów i zobowiązań z tytułu umów	5 579	2 670
- Inne korekty	0	-344
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-14 445	-16 857
<i>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</i>		
Wydatki na nabycie aktywów niematerialnych	1 505	6 038
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	92	23
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	0	63
Wpływ z tytułu lokat bankowych powyżej 3 miesięcy	90	12 090
Wypływ 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	-18 878	-5 460
<i>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</i>		
Wpływy netto z tytułu emisji akcji	56 572	27 433
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego i kredytów bankowych	434	659
Odsetki zapłacone (od leasingu finansowego i kredytów bankowych)	54	63
Inne wpływy	0	0
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	56 084	26 711
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	22 761	4 394
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	16 499	12 210
Zmiana stanu z tytułu różnic kursowych	363	-105
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	23 124	4 289
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	39 623	16 499

**Informacje objaśniające
do skonsolidowanego sprawozdania
finansowego
Grupy Kapitałowej DataWalk**

Podstawowe informacje

Grupa Kapitałowa DataWalk („Grupa”, „Grupa DataWalk”), zarządzana przez DataWalk S.A. („Spółka”, „Emitent”), specjalizuje się w rozwijaniu i dostarczaniu platformy analitycznej DataWalk umożliwiającej analizę złożonych relacji i wzorców w dużych zbiorach danych. W ramach Grupy działa również DataWalk Inc., koncentrująca się na sprzedaży i wdrożeniach w Ameryce Północnej.

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 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 Grupie

Opis organizacji grupy kapitałowej Emitenta

W skład Grupy na dzień 31.12.2025 r. wchodziła spółka DataWalk S.A. jako jednostka dominująca oraz następujące spółki zależne:

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

W okresie roku zakończonym dnia 31 grudnia 2025 r. nie wystąpiły zmiany w strukturze Grupy, ani w nazwie jednostki dominującej lub innych danych identyfikacyjnych.

Dane Jednostki dominującej

Nazwa: DataWalk Spółka Akcyjna

Siedziba: ul. Rzeźnicza 32-33, Wrocław (Polska)

Adres rejestrowy: ul. Rzeźnicza 32-33, Wrocław (Polska)

Podstawowe miejsce prowadzenia działalności: ul. Rzeźnicza 32-33, Wrocław (Polska)

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

DataWalk S.A. jest spółką utworzoną na czas nieokreślony. Rokiem obrotowym DataWalk S.A. jest rok kalendarzowy. Spółka nie posiada oddziałów.

DataWalk Inc.

Podstawowe informacje dotyczące jednostki powiązanej kapitałowo z Emitentem na dzień 31.12.2025 r.

Nazwa: DataWalk Inc.

Adres rejestrowy: 1209 Orange Street, Wilmington, Delaware 19801

Adres korespondencyjny: 2000 Broadway Street, STE 232 Redwood City, CA 94063

Podstawowy przedmiot działalności: Działalność związana z doradztwem w zakresie informatyki

Czas trwania Spółki: Nieograniczony

Sposób konsolidacji: Metoda pełna

DataWalk Inc. jest spółką prawa amerykańskiego z siedzibą statutową w Wilmington w stanie Delaware, w której Emitent posiada 100,00% udziału w kapitale zakładowym i głosach na zgromadzeniu wspólników. Zgodnie z umową spółki DataWalk Inc., zarząd prowadzi sprawy spółki i reprezentuje spółkę.

DataWalk Inc. jest spółką utworzoną na czas nieokreślony. Rokiem obrotowym 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 zatwierdzenia do publikacji niniejszego sprawozdania struktura Grupy Kapitałowej DataWalk nie uległa zmianie.

Skład organów jednostki dominującej 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.

Krzysztof 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
Krzysztof 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., 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

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Grupę Kapitałową DataWalk przez okres nie krótszy niż 12 miesięcy od dnia 31 grudnia 2025 roku. Na dzień zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Grupę. Środki pieniężne pozostające w dyspozycji Grupy, jak również oczekiwany poziom wpływów i nakładów ujętych w prognozie przepływów pieniężnych, zapewniają dalszą realizację przyjętej strategii Grupy. 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 Grupy w przyszłości, Emitent może dążyć do pozyskania dodatkowych środków pieniężnych poprzez kolejne emisje akcji.

Na dzień zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji Zarząd Emitenta rozważył wpływ konfliktu zbrojnego w Ukrainie oraz sytuacji w regionie Bliskiego Wschodu na kontynuację

działalności przez Grupę i nie stwierdził istotnych okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności.

Oświadczenie o zgodności

Niniejsze skonsolidowane 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 do publikacji, biorąc pod uwagę toczący się w UE proces wprowadzania standardów MSSF oraz prowadzoną przez Grupę działalność, w zakresie stosowanych przez Grupę zasad rachunkowości nie ma różnicy między standardami MSSF, które weszły w życie, a standardami MSSF zatwierdzonymi przez UE.

Zakres niniejszego skonsolidowanego 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.

Jednostka zależna prowadzi swoje księgi rachunkowe zgodnie z polityką (zasadami) rachunkowości określonymi przez przepisy lokalne. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera korekty nie ujęte w księgach rachunkowych jednostki zależnej, które zostały wprowadzone w celu doprowadzenia sprawozdania finansowego tej jednostki do zgodności z MSSF.

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

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

Obecnie Grupa 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, Grupa nie sprzedawała oprogramowania DataWalk do klientów i partnerów z Rosji, Białorusi, Ukrainy, ani z państw regionu Bliskiego Wschodu zaangażowanych w konflikt. Grupa nie posiada łańcucha dostaw, który mógłby być narażony na ryzyko przerwania ciągłości w związku z tymi wydarzeniami. Grupa nie posiada również żadnych inwestycji i jednostek zależnych w wyżej wymienionych rejonach. Wśród personelu spółek z Grupy 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 Grupy i jej przyszłe przepływy pieniężne, aby w miarę rozwoju wydarzeń minimalizować ewentualne ryzyka.

Zatwierdzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres roku zakończony dnia 31 grudnia 2025 r. zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki 30 marca 2026 r.

Waluta funkcjonalna i sprawozdawcza

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe prezentowane jest w złotych polskich (PLN), który jest walutą funkcjonalną dla jednostki dominującej i walutą prezentacji w sprawozdaniu skonsolidowanym Grupy DataWalk, 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.

Walutą funkcjonalną zagranicznych jednostek zależnych jest waluta kraju, w którym mają siedzibę. Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania tych zagranicznych jednostek zależnych są przeliczane na walutę prezentacji Grupy po kursie obowiązującym na dzień bilansowy, a ich sprawozdania z całkowitych dochodów są przeliczane po średnim kursie wymiany za dany okres obrotowy, obliczonym jako średnia arytmetyczna kursów ogłoszonych przez NBP w ostatnim dniu miesiąca danego roku. Skutki takich przeliczeń ujmowane są w kapitale własnym w pozycji „Różnice kursowe z przeliczenia”.

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

Skonsolidowany rachunek zysków i strat wraz ze skonsolidowanym sprawozdaniem z całkowitych dochodów	31.12.2025	31.12.2024
1 EUR	4,2372	4,3042
1 USD	3,7504	3,9853
1 GBP	4,9476	5,0960

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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF wymaga dokonania szacunków i założeń, które wpływają na wielkości wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Mimo, że przyjęte założenia i szacunki opierają się na najlepszej wiedzy kierownictwa Grupy 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 oprogramowania DataWalk 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 nocie nr 2.1 Aktywa niematerialne oraz w nocie 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 skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy 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 Grupa 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

Grupa 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 Grupa 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

Grupa 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

Grupa 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 Grupa 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 Grupa w sposób bezpośredni lub pośredni sprawuje kontrolę.

W sprawozdaniu finansowym inwestycje w jednostki zależne i stowarzyszone, niesklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży, ujmuje 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 Grupa 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 Grupa 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 Grupy do przekazania na rzecz klienta dóbr lub usług, za które Grupa otrzymała wynagrodzenie lub kwota wynagrodzenia jest należna.
- b) przychody z tytułu świadczenia usług asysty technicznej (maintenance) rozliczane w czasie, wynikające z obowiązku Grupy do przekazania na rzecz klienta dóbr lub usług, za które Grupa 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.

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.

Utrata wartości aktywów finansowych

W odniesieniu do należności handlowych Grupa 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 Grupy nie zawierają istotnego elementu finansowania w rozumieniu MSSF 15. Do wyliczenia odpisu Grupa 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 Grupa 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 Grupa 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 Grupa 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, Grupa posiada wiarygodną i popartą dokumentami deklarację płatności kontrahenta, odpis może nie zostać utworzony.

Aktywa finansowe są spisywane w całości, gdy Grupa 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

Grupa 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 Grupa 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 (Grupa spełniła swoje zobowiązanie do wykonania świadczenia), ale za które do dnia bilansowego nie została wystawiona faktura sprzedaży. Na dzień bilansowy Grupa 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

Grupa 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 (iii) pozostałe wydatki poniesione w okresie a dotyczące przyszłych okresów. Grupa 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.

Grupa 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 Grupa dokonuje analizy odzysków z wykorzystaniem scenariuszy ważonych prawdopodobieństwem ich wystąpienia.

Leasing

Grupa 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 aktyw o będące przedmiotem umowy.

Uważa się, że kontrola istnieje, jeśli Grupa:

- 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 Grupa 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 Grupa 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 Grupy 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

Grupa 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 Grupie dokonywana jest co do zasady metodą liniową. Jeżeli w ramach umowy leasingu przeniesione zostanie prawo własności do bazowego składnika aktywów na rzecz Grupy pod koniec okresu leasingu lub jeżeli koszt składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania uwzględnia to, że Grupa skorzysta z opcji kupna, Grupa dokonuje amortyzacji składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania, począwszy od daty rozpoczęcia aż do końca okresu użytkowania bazowego składnika aktywów. W przeciwnym razie Grupa 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 Grupa stosuje przepisy MSR 36 „Utrata wartości aktywów”.

Zobowiązania z tytułu leasingu

Początkowe ujęcie

W dacie rozpoczęcia leasingu Grupa wycenia zobowiązanie z tytułu leasingu w wysokości wartości bieżącej opłat leasingowych pozostających do zapłaty w tej dacie. Opłaty leasingowe Grupa 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 Grupa z tej opcji skorzysta) oraz kary pieniężne za wypowiedzenie umowy (jeżeli jest wystarczająca pewność, że Grupa 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 warunk 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 Grupa stosuje krańcową stopę leasingobiorcy, która jest sumą wartości stopy wolnej od ryzyka oraz premii za ryzyko kredytowe Grupy. 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

Grupa 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 5 000,00 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.

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

Kapitał własny

Na kapitał własny Grupy składają się:

a) Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej, w tym:

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

b) Udziały niedające kontroli.

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, Grupa zakłada, że zadania, które mają być osiągnięte (warunek konieczny) w zamian za instrumenty kapitałowe, będą otrzymywane w przyszłości w okresie nabywania uprawnień. Grupa 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 Grupa 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.

Różnice kursowe z przeliczenia – stanowi kapitał wynikający z przeliczenia kapitałów własnych spółki zależnej z siedzibą poza terytorium kraju.

Rezerwy na zobowiązania

Rezerwy na zobowiązania tworzy się w przypadku, gdy na Grupie ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowy) wynikający z przeszłych zdarzeń, jest prawdopodobne, że wypełnienie obowiązku spowoduje zmniejszenie zasobów ucieleśniających korzyści ekonomiczne Grupy 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 Grupy na ten dzień.

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

Zobowiązania

Zobowiązania stanowią obecny, wynikający ze zdarzeń przeszłych obowiązek Grupy, którego wypełnienie spowoduje wpływ z Grupy 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 nie pochodnym, 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 Grupa wycenia zobowiązania finansowe w wartości godziwej, czyli najczęściej według wartości godziwej otrzymanej kwoty. Koszty transakcji Grupa 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 Grupa 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 Grupa 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 Grupa 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 Grupy 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 Grupa 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 Grupy 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 Grupę 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 Grupy 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 Grupa 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, Grupa 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 zakotowano w kwocie stałej, będzie jednak podlegać zmianom. W ramach szacowania wysokości wynagrodzenia, do którego Grupa jest uprawniona na podstawie umowy szacuje się w Grupie wartość oczekiwaną zapłaty uwzględniając prawdopodobieństwo zapłacenia takich kar umownych i innych elementów, które mogłyby potencjalnie zmienić wynagrodzenie.

Istotny element finansowania

Ustalając cenę transakcyjną, Grupa 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 Grupie istotnie korzyści z tytułu finansowania przekazania dóbr lub usług klientowi. W takich okolicznościach uznaje się, że umowa zawiera istotny element finansowania.

Grupa 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, Grupa stosuje stopę dyskontową, która zostałaby zastosowana w przypadku zawarcia oddzielnej transakcji finansowania pomiędzy jednostką a jej klientem w momencie zawarcia umowy. Po zawarciu umowy Grupa 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 Grupę w celu doprowadzenia do zawarcia umowy z klientem, których Grupa nie poniosłaby, jeżeli umowa nie zostałaby zawarta. Grupa 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 Grupa wypełnia obowiązki świadczenia wynikające z tej umowy.

Z praktycznego punktu widzenia Grupa 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. Grupa 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 Grupy, które będą wykorzystywane do spełnienia (lub do dalszego spełniania) zobowiązań do wykonania świadczenia w przyszłości; oraz
- Grupa spodziewa się, że koszty te odzyska.

Koszty operacyjne

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

Układ rodzajowy kosztów obejmuje podstawowe rodzaje kosztów ponoszonych przez Grupę, 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 Grupy, 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 składniki aktywów i pasywów 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 myśl MSSF 8, segmentem operacyjnym jest dająca się wyodrębnić część działalności Grupy, dla której są dostępne odrębne informacje finansowe podlegające regularnej ocenie przez główny organ odpowiedzialny za podejmowanie decyzji operacyjnych związanych ze sposobem alokowania zasobów oraz z oceną wyników działalności.

W Grupie DataWalk wyodrębnia się następujące segmenty operacyjne:

- Segment obejmujący DataWalk S.A., osiągający przychody ze sprzedaży i wdrożenia platformy, w szczególności w regionie EMEA (Europa, Bliski Wschód, Afryka) oraz Azji, którego wyniki są regularnie analizowane przez Zarząd Emitenta jako główny organ decyzyjny.
- Segment obejmujący DataWalk Inc., osiągający przychody wynikające z działań sprzedażowych i wdrożeniowych związanych z platformą DataWalk przede wszystkim w Stanach Zjednoczonych i pozostałych krajach Ameryk Północnej i Południowej, którego wyniki są regularnie analizowane przez Zarząd jednostki jako główny organ decyzyjny. Wyniki jednostki zależnej wchodzącej w skład tego segmentu są przedmiotem okresowej weryfikacji przez Zarząd jednostki zależnej, a także są przedmiotem regularnej weryfikacji przez Zarząd DataWalk S.A.

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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2024 r, za wyjątkiem zmiany opisanej poniżej.

W okresie sprawozdawczym wprowadzono zmiany do dotychczasowych zasad (polityki) rachunkowości Grupy DataWalk 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 wariancie kalkulacyjnym,
- zmienia się podstawową formę prezentacji Rachunku Zysków i Strat w układzie porównawczym na prezentację Rachunku Zysków i Strat w wariancie kalkulacyjnym.

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

Zmiana zasad (polityki) rachunkowości Grupy w zakresie wprowadzenia układu kalkulacyjnego dla ewidencji i prezentacji kosztów operacyjnych jest podyktowana strategicznymi celami Zarządu, potrzebami informacyjnymi kluczowych interesariuszy Grupy, 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 Grupę 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 Grupa 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 Grupa 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 Grupę, 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, Grupa ujawniła w nocie nr 23 "Podział kosztów wg rodzaju" do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy 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 skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy

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 skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy.

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 skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy.

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 skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy.

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 skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy.

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 skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy.

Informacja o korektach błędów poprzednich okresów

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

**Wybrane noty i objaśnienia
do skonsolidowanego sprawozdania
finansowego
Grupy Kapitałowej DataWalk**

Nota 1.1 Rzeczowe aktywa trwałe

Informacje dotyczące szacunków

Na każdy dzień bilansowy Grupa 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 Grupa 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 nocie 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
- budynki i budowle	0	0
- urządzenia techniczne i maszyny	97	96
- inne środki trwałe	0	0
Razem	97	96

Stan na 31.12.2025

Grupa nie posiadała gruntów użytkowanych wieczysto.

Grupa nie posiadała rzeczowych aktywów trwałych o ograniczonym prawie własności i użytkowania.

Grupa posiadała kredyt bankowy, który był zabezpieczony aktywami trwałymi. Informacje dotyczące posiadanych przez Grupę kredytów i pożyczek zostały zaprezentowane w nocie nr 17 „Kredyty i pożyczki (długoterminowe i krótkoterminowe)”.

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

Stan na 31.12.2024

Grupa nie posiadała gruntów użytkowanych wieczysto.

Grupa nie posiadała rzeczowych aktywów trwałych o ograniczonym prawie własności i użytkowania.

Grupa posiadała kredyt bankowy, który był zabezpieczony aktywami trwałymi. Informacje dotyczące posiadanych przez Grupę kredytów i pożyczek zostały zaprezentowane w nocie nr 17 „Kredyty i pożyczki (długoterminowe i krótkoterminowe)”.

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	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
1.	Wartość brutto na początek okresu	10	667	0	19	695
	Zwiększenia, w tym:	0	91	0	0	91
	– nabycie	0	91	0	0	91
	Zmniejszenia, w tym:	0	24	0	0	24
	– likwidacja i sprzedaż	0	24	0	0	24
2.	Wartość brutto na koniec okresu	10	734	0	19	762
3.	Wartość odpisów na początek okresu	0	11	0	0	11
	Zwiększenia	0	1	0	0	1
	Zmniejszenia	0	0	0	0	0
4.	Wartość odpisów na koniec okresu	0	12	0	0	12
5.	Umorzenie na początek okresu	10	561	0	18	589
	Zwiększenia	0	89	0	0	89
	Zmniejszenia, w tym:	0	24	0	0	24
	– likwidacja i sprzedaż	0	24	0	0	24
6.	Umorzenie na koniec okresu	10	626	0	19	654
7.	Wartość netto na początek okresu	0	95	0	0	96
8.	Wartość netto na koniec okresu	0	97	0	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	854	81	19	964
	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	667	0	19	695
3.	Wartość odpisów na początek okresu	0	5	0	0	5
	Zwiększenia	0	4	0	0	4
	Zmniejszenia	0	0	0	0	0
4.	Wartość odpisów na koniec okresu	0	10	0	0	10
5.	Umorzenie na początek okresu	7	566	81	17	672
	Zwiększenia	3	166	0	1	169
	Zmniejszenia, w tym:	0	170	81	0	252
	– likwidacja i sprzedaż	0	170	81	0	252
6.	Umorzenie na koniec okresu	9	562	0	18	590
7.	Wartość netto na początek okresu	3	283	0	1	287
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 Grupa 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 dokonanego 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
	– odpis z tytułu utraty wartości	0	0	0	0
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, w tym:	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
	– odpis z tytułu utraty wartości	0	0	0	0
	– 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, w tym:	0	3 665	0	3 655
	– 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	38 129	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	13 457	0	13 828
	Zwiększenia, w tym:	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
	– odpis z tytułu utraty wartości	0	0	0	0
	– 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, w tym:	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. Grupa nie posiada aktywów niematerialnych użytkowanych na podstawie umów leasingu.

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

Na dzień 31 grudnia 2025 r. oraz na dzień 31 grudnia 2024 r. Grupa 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 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	-13 457
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 nocie 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 dot. aktualizacji okresu amortyzacji zostały przedstawione w nocie nr 2.1 - „Aktywa niematerialne” ppkt „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 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 aktualizujących za okres sprawozdawczy	11	0	11
Wartość netto na 31.12.2025	320	0	320

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	635
- odpisów amortyzacyjnych za okres sprawozdawczy	509	94	603
- odpisów aktualizujących za okres sprawozdawczy	30	2	32
Wartość netto na 31.12.2024	761	35	796

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

Nota 4 Aktywa i zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Informacje dotyczące szacunków

Grupa 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	10 488	6 438
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	758	387
Podatek odroczony per saldo na początek okresu	9 730	6 050
<i>Zmiana stanu w okresie wpływająca na:</i>		
Wynik (+/-)	8 145	3 679
Pozostałe całkowite dochody (+/-)	0	0
Podatek odroczony per saldo na koniec okresu, w tym:	17 874	9 730
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	20 697	10 488
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 823	758

Istotny wpływ na wartość podatku odroczonego na dzień bilansowy miało rozpoznanie różnic przejściowych, które wynikają z realizowanego przez Grupę programu motywacyjnego opartego o RSU. W wyniku zmiany pozycji bilansowej zobowiązań z tytułu programu motywacyjnego, w 2025 r. powstała dodatnia różnica przejściowa wpływająca na wynik finansowy w kwocie 8 145 tys. PLN. Ponadto Grupa 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
Zobowiązanie z tytułu programu motywacyjnego	9 730	8 145	17 874
Różnica między amortyzacją bilansową i podatkową środków trwałych	0	1 240	1 240
Rozliczenie strat podatkowych z DataWalk S.A.	8 591	0	8 591
Odpisy aktualizujące aktywa z tytułu odroczonego podatku	-8 591	0	-8 591
Razem	10 488	10 209	20 697

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	122
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
Zobowiązanie z tytułu programu motywacyjnego	6 050	3 679	9 730
Rozliczenie strat podatkowych z DataWalk S.A.	5 615	2 976	8 591
Odpisy aktualizujące aktywa z tytułu odroczonego podatku	-5 615	-2 976	-8 591
Razem	6 437	4 050	10 488

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

Do wyceny aktywów i rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego Grupa przyjęła stawki podatkowe określone na podstawie obowiązujących przepisów wyznaczających stawki podatkowe, w krajach w których spółki z Grupy podlegają opodatkowaniu z tytułu podatku dochodowego. Dla jednostki dominującej jest to stawka podatkowa 19%, a dla spółki zależnej 21%.

Nota 5 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.

Grupa 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 Grupa spełnia 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	12 500	7 184

Aktywa z tytułu umów

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

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

Na dzień 31 grudnia 2025 r. Grupa 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	Przeklasyfikowani e w związku z nabyciem bezwartunkowego prawa do zapłaty	Realizacja nowych obowiązków świadczeń bez wystawienia faktury	Odpis z tytułu utruty wartości	Wartość na 31.12.2024
Usługi asysty technicznej	496	-2 285	2 604	0	815
Kontrakty wdrożeniowe	0	-323	397	0	73
Razem	496	-2 608	3 001	0	888

Zobowiązania z tytułu umów

W ramach zobowiązań z tyt. umów Grupa 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 Grupy do przekazania na rzecz klienta dóbr lub usług, za które Grupa otrzymała wynagrodzenie lub kwota wynagrodzenia jest należna.

Dane za okres od 01.01.2025 do 31.12.2025

Zobowiązania z tyt. umów	Wartość na 01.01.2025	Zwiększenia	Zmniejszenia	Wartość na 31.12.2025
Przychody z tytułu świadczenia usług asysty technicznej (maintenance)	7 184	14 935	10 154	11 964
Przychody z tytułu kontraktów wdrożeniowych	0	1 338	803	535
Razem	7 184	16 273	10 957	12 500

Dane za okres od 01.01.2024 do 31.12.2024

Zobowiązania z tyt. umów	Wartość na 01.01.2024	Zwiększenia	Zmniejszenia	Wartość na 31.12.2024
Przychody z tytułu świadczenia usług asysty technicznej (maintenance)	4 121	10 600	7 538	7 184
Przychody z tytułu kontraktów wdrożeniowych	0	48	48	0
Razem	4 121	10 648	7 586	7 184

Nota 6.1 Należności z tytułu dostaw i usług (krótkoterminowe) oraz należności długoterminowe

Informacje dotyczące szacunków

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

Należności z tytułu dostaw i usług	31.12.2025	31.12.2024
Od pozostałych jednostek brutto, w tym:	10 315	11 439
- należności zafakturowane	3 882	11 439
- należności niezafakturowane	6 433	0
Odpis aktualizujący	-2 567	-2 567
Razem	7 748	8 872

Wzrost wartości należności niezafakturowanych krótko- oraz długoterminowych o łączną kwotę brutto 12 324 tys. PLN jest wynikiem rozpoznania przychodów z tytułu spełnienia przez Grupę zobowiązania polegającego na dostarczeniu klientowi licencji na oprogramowanie DataWalk skutkującego przekazaniem kontroli nad tym składnikiem aktywów. W związku z powyższym Grupa 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, Grupa dokonała stosownego podziału należności na część długo- i krótkoterminową. Ujęte w bilansie wartości uwzględniają zarówno dyskonto wynikające 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 6.2 Odpisy na oczekiwane straty kredytowe należności z tytułu dostaw i usług

Dane za okres od 01.01.2025 do 31.12.2025

Odpisy na 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	2 567	377	194	-7	2 744
Razem	2 567	377	194	-7	2 744

W 2025 r. Grupa utworzyła odpisy aktualizujące należności handlowe na łączną wartość 377 tys. PLN.

Dane za okres od 01.01.2024 do 31.12.2024

Odpisy na 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	388	2 321	584	443	2 567
Razem	388	2 321	584	443	2 567

Nota 6.3 Struktura wiekowa należności z tytułu dostaw i usług

Należności z tytułu dostaw i usług	31.12.2025	31.12.2024
Nieprzeterminowane	13 149	7 868
Przeterminowane, w tym:	3 060	3 572
- do 90 dni	733	1 235
- 90 – 180 dni	0	9
- 180 - 360 dni	0	0
- powyżej 360 dni	2 328	2 328
Odpisy aktualizujące należności	-2 744	-2 567
Razem	13 466	8 872

Nota 6.4 Struktura wymagalności należności z tytułu dostaw i usług

Należności z tytułu dostaw i usług	31.12.2025	31.12.2024
Nieprzeterminowane, wymagalne w terminie:	13 149	7 868
- do 30 dni	5 522	6 369
- 31 – 90 dni	1 733	1 499
- powyżej 360 dni*	5 895	0
Przeterminowane	3 060	3 572
Odpisy aktualizujące należności	-2 744	-2 567
Razem	13 466	8 872

* prezentowane w należnościach długoterminowych

Nota 6.5 Struktura walutowa należności z tytułu dostaw i usług

Należności z tytułu dostaw i usług	31.12.2025	31.12.2024
Nominowane w PLN	6 556	1 004
Nominowane w USD	934	5 413
Nominowane w EUR	5 975	0
Nominowane w CAD	0	918
Nominowane w GBP	0	1 537
Razem	13 466	8 872

Nota 7.1 Pozostałe należności (krótkoterminowe)

Informacje dotyczące szacunków

Grupa 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:	367	197
- kaucje	71	166
- inne	296	31
Razem	494	1 192

Pozycję należności z tyt. podatków i innych świadczeń publiczno-prawnych stanowi nadwyżka VAT naliczonego nad należnym w DataWalk S.A. Wynika to z kosztów działalności operacyjnej będących skutkiem rozwoju biznesu oraz struktury sprzedaży, w przypadku której przeważa sprzedaż do podmiotów zagranicznych.-

Nota 7.2 Odpisy na oczekiwane straty kredytowe pozostałych należności finansowych

Grupa nie tworzyła odpisów aktualizujących na inne należności krótkoterminowe.

Nota 8 Aktywa finansowe (krótkoterminowe)

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

Na dzień 31 grudnia 2025 r. jak i na 31 grudnia 2024 r. Grupa 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 9 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	959	827
Polisy i ubezpieczenia	100	50
Czynsze	44	46
Pozostałe	29	176
Razem	1 132	1 099

Na dzień 31.12.2025 r. wartość pozycji „Subskrypcje i opłaty licencyjne” w krótkoterminowych rozliczeniach międzyokresowych w szczególności wynika z zawarcia przez Grupę 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 10.1 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	31.12.2025	31.12.2024
Środki pieniężne na rachunkach bankowych, w tym:	39 623	16 499
<i>a) środki pieniężne</i>	<i>31 611</i>	<i>4 253</i>
<i>b) lokaty bankowe poniżej 3 miesięcy</i>	<i>8 012</i>	<i>12 246</i>
Razem	39 623	16 499

Grupa 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. Grupa 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 nocy nr 8 „Aktywa finansowe (krótkoterminowe)”.

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

Nota 10.2 Struktura walutowa środków pieniężnych i ich ekwiwalentów

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	31.12.2025	31.12.2024
Nominowane w PLN	20 546	14 886
Nominowane w EUR	3 164	13
Nominowane w USD	15 697	1 600
Nominowane w GBP	217	0
Razem	39 623	16 499

Nota 11 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%

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 12.1 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 12.2 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
Wycena instrumentów finansowych	0
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 13 Pozostałe kapitały

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

Nota 14 Niepodzielony wynik z lat ubiegłych

Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	31.12.2025	31.12.2024
Straty do pokrycia z przyszłych zysków	-262 824	-213 863

Nota 15 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 oraz Grupy 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 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 uprawnienia.

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

Realizacja uprawnień nastąpi w wypadku łącznego 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 Uprawnień 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 Uprawnienia.

Realizacja Uprawnień nabytych przez Uczestnika polega na objęciu lub nabyciu akcji po cenie nominalnej. Jedno Uprawnienie 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 Uprawnień 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 wyświadczone.

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 przepadek 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 wyświadczone 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 16 Zobowiązania z tytułu leasingów (długoterminowe i krótkoterminowe)

Informacje dotyczące szacunków

Oplaty leasingowe są przez Grupę dyskontowane przy zastosowaniu krańcowej stopy procentowej, której wartość jest szacowana na bazie wartości stopy wolnej od ryzyka oraz premii za ryzyko kredytowe Grupy. 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. Grupa była stroną umowy leasingu powierzchni biurowej oraz leasingu samochodów w przypadku których 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. wynosiła 8,98%, natomiast na dzień 31 grudnia 2024 r. wynosiła 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 samochodów na dzień 31 grudnia 2025 r. wynosiła: 5,69% lub 7,85% lub 10,03%, w zależności od podpisanej umowy.

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
Koszty leasingu aktywów o niskiej wartości	0	0
Razem	572	678

Całkowity wpływ środków pieniężnych z tytułu leasingu w 2025 r. wyniósł 499 tys. PLN, odpowiednio w 2024 r. 722 tys. PLN.

Nota 17 Kredyty i pożyczki (długoterminowe i krótkoterminowe)

Wartość zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek została ujęta w wysokości zamortyzowanego kosztu ustalonego przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej. Wartość godziwa zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek nie jest istotnie różna od wartości bilansowej.

Zadłużenie Grupy na dzień 31 grudnia 2025 r. oraz 31 grudnia 2024 r. zostało przedstawione w tabeli poniżej.

Kredytobiorca / Pożyczkobiorca:	DataWalk Inc.
Przedmiot finansowania:	Złagodzenie szkód ekonomicznych spowodowanych klęską żywiołową powstałą w miesiącu 31 stycznia 2020 r. i kontynuowaną później
Instytucja finansująca:	U.S. Small Business Administration (SBA)
Kwota kredytu / pożyczki wg umowy [w tys. USD]:	150
Wartość zobowiązania na dzień bilansowy [w tys. USD]:	153
Wartość zobowiązania na dzień 31.12.2024 [w tys. USD]:	156
Wartość zobowiązania na dzień bilansowy [w tys. PLN]:	551
Wartość zobowiązania na dzień 31.12.2024 [w tys. PLN]:	641
Efektywna stopa procentowa:	stała stopa procentowa
Termin spłaty:	2050-07-01
Zabezpieczenia:	Wybrane aktywa trwałe i obrotowe do wysokości zobowiązania

Zabezpieczenie pożyczki SBA stanowi zastaw ustanowiony na bieżącym oraz przyszłym majątku rzeczowym i niematerialnym spółki DataWalk Inc, co oznacza, że zgodnie z warunkami umownymi, zabezpieczeniem objęte są aktywa obrotowe oraz wartości niematerialne jednostki w zakresie niezbędnym do zaspokojenia roszczeń pożyczkodawcy. Na dzień 31 grudnia 2025 r. łączne zadłużenie Grupy wynosiło 551 tys. PLN, podczas gdy na dzień bilansowy 31 grudnia 2024 r. łączne zadłużenie Grupy wynosiło 641 tys. PLN.

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły przypadki nieterminowej spłaty kapitału lub odsetek od zaciągniętych kredytów i pożyczek, ani nie zostały naruszone inne warunki umów kredytów i pożyczek, uprawniające kredytodawcę do żądania wcześniejszej spłaty kredytu lub pożyczki.

Z uwagi na stałe oprocentowanie, powyższe zobowiązanie finansowe nie wiąże się z ryzykiem stopy procentowej.

Struktura zapadalności kredytów, pożyczek i zobowiązań finansowych

Struktura zapadalności kredytów, pożyczek i zobowiązań finansowych długoterminowych	31.12.2025	31.12.2024
Długoterminowe, w tym:	520	605
- pożyczki w okresie 1-2 lat	32	36
- pożyczki w okresie dłuższym niż 2 lata	488	569
Krótkoterminowe	32	36

Struktura walutowa wartości bilansowej kredytów, pożyczek i zobowiązań finansowych

Struktura walutowa wartości bilansowej kredytów, pożyczek i zobowiązań finansowych	31.12.2025	31.12.2024
W walucie dolar amerykański (równowartość w PLN)	551	641
Razem	551	641

Wartość godziwa zobowiązań finansowych

W okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2025 r. w Grupie nie wystąpiły przesunięcia w pozycjach zadłużenia pomiędzy poziomami hierarchii wartości godziwej. Na dzień 31 grudnia 2025 r. wartość godziwa

kredytów i pożyczek nie odbiegała istotnie od ich wartości księgowej i została określona przy użyciu modeli, dla których dane wsadowe nie są obserwowalne bezpośrednio lub pośrednio na rynkach aktywnych (poziom 3).

Nota 18 Zobowiązania z tytułu programu motywacyjnego

Informacje dotyczące szacunków

Grupa 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.

W celu wypełnienia postanowień MSSF2 Grupa 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 Grupa 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 Grupy 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. Każda ze spółek, tj. DataWalk S.A. oraz DataWalk Inc. jest stroną umów z uczestnikami Programu świadczącymi prace lub usługi odpowiednio dla DataWalk S.A. lub DataWalk Inc.

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 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 uprawnień 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 uprawnień.

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 uprawnień 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 conditiods) 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 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.

Na dzień bilansowy 31 grudnia 2025 r., Grupa dokonała wyceny Jednostek RSU, dla których na podstawie wewnętrznych szacunków Grupy 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 przypadków dla Jednostek RSU, na podstawie oczekiwań dotyczących np. liczby pracowników i współpracowników odchodzących z Grupy przed datą nabycia uprawnień, założono na poziomie 0%. Grupa okresowo weryfikuje te szacunki i w przypadku wystąpienia istotnych odchyłeń, 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 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)	887 465	100%	887 465	0	0
Świadczenie usług do 30.06.2026	13 550	67%	0	9 015	4 535
Świadczenie usług do 31.12.2026	13 875	64%	0	8 900	4 975
Świadczenie usług do 30.06.2027	7 925	33%	0	2 615	5 310
Świadczenie usług do 30.06.2028	1 000	17%	0	170	830
Świadczenie usług do 30.06.2029	1 000	13%	0	130	870
Razem	924 815	98%	887 465	20 830	16 520

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

W związku z powyższym, Grupa 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,
- wystąpiły zdarzenia, w wyniku których należało skorygować koszt Programu o jednostki RSU utracone w wyniku niespełnienia warunków nabycia uprawnień.

Poniższa tabela przedstawia pozycje wpływające na zmianę wartości zobowiązania oraz kosztu Programu ujętych w skonsolidowanym 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	891 500	56,60	50 459
<i>Szacowana liczba nabytych uprawnień na dzień 31 grudnia 2024 r.</i>	<i>883 510</i>	<i>46,50*</i>	<i>41 083</i>
<i>Szacowana liczba nabytych uprawnień w okresie</i>	<i>24 785</i>	<i>103,10</i>	<i>2 555</i>
<i>Liczba utraconych uprawnień w okresie</i>	<i>-7 990</i>	<i>56,60</i>	<i>-452</i>
Szacowana ilość nabytych uprawnień na dzień 31.12.2025	908 295	103,10	93 645

* 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 43 186 tys. PLN.

Poniższa tabela prezentuje ujęcie kosztów Programu w poszczególnych pozycjach skonsolidowanego sprawozdania finansowego wraz z informacją dotyczącą zaangażowania poszczególnych spółek z Grupy Emitenta w realizację Programu.

Wyszczególnienie	Pozycja	DataWalk S.A.	DataWalk Inc.	Grupa DataWalk
Szacowana ilość nabytych uprawnień na dzień 31.12.2025 (szt.)	-	82 740	825 555	908 295
Rachunek zysków i strat / Koszty operacyjne (tys. PLN)	Program motywacyjny	4 403	38 783	43 186
Rachunek zysków i strat (tys. PLN)	Podatek dochodowy	0	-8 145	-8 145
Aktywa trwałe (tys. PLN)	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	17 874	17 874
Kapitał własny (tys. PLN)	Wynik finansowy bieżącego roku, w tym:	-4 403	-46 928	-51 331
	- Zysk (strata) brutto	-4 403	-38 783	-43 186
	- Podatek dochodowy	0	-8 145	-8 145
Kapitał własny (tys. PLN)	Niepodzielony wynik z lat ubiegłych, w tym:	-4 128	-36 601	-40 729
	- Zysk (strata) brutto	-4 128	-46 331	-50 459
	- Podatek dochodowy	0	-9 730	-9 730
Pasywa krótkoterminowe (tys. PLN)	Zobowiązania z tyt. Programu motywacyjnego	8 530	85 115	93 645

Łączna wartość bilansowa skonsolidowanych zobowiązań z tytułu Programu na dzień 31 grudnia 2025 r. wyniosła 93 645 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 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 (rozliczania pieniężnego).

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

Wyszczególnienie	Ilość jednostek	% Programu	Wartość godziwa (w PLN)	Koszt wg wartości godziwej (w tys. PLN)
Maksymalna liczba jednostek w Programie, w tym:	980 000	100%	103,10	101 038
- Jednostki RSU przyznane w ramach Umów o Uczestnictwo, na które składają się:	921 665	94%	103,10	95 024
- Transza z dnia 01.04.2022	781 650	80%	103,10	80 588
- Transza z dnia 01.07.2022	5 500	1%	103,10	567
- Transza z dnia 01.01.2023	10 250	1%	103,10	1 057
- Transza z dnia 01.05.2023	33 550	3%	103,10	3 459
- Transza z dnia 01.07.2023	14 975	2%	103,10	1 544
- Transza z dnia 01.01.2024	2 600	0%	103,10	268
- Transza z dnia 01.02.2024	49 340	5%	103,10	5 087
- Transza z dnia 01.07.2024	8 000	1%	103,10	825
- Transza z dnia 15.01.2025	1 200	0%	103,10	124
- Transza z dnia 01.07.2025	14 600	1%	103,10	1 505
- Maksymalna liczba jednostek RSU do przyznania w przyszłych okresach	58 335	6%	103,10	6 014
Jednostki RSU przyznane w ramach Umów o Uczestnictwo, w tym:	921 665	94%	103,10	95 024
- Nastąpiło nabycie uprawnień (vested)	887 465	91%	103,10	91 498
- Pozostaje w trakcie nabywania uprawnień, w tym:	37 350	4%	103,10	3 851
a) dla których szacuje się, że warunki nabycia zostały spełnione	20 830	2%	103	2 148

Liczba utraconych Uprawnień od początku obowiązywania programu do dnia 31 grudnia 2025 r. wyniosła łącznie 62 225 szt., co odpowiada 6% maksymalnej liczby jednostek w Programie.

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 pozostałych jednostek, w tym:	2 312	2 263
- zobowiązania zafakturowane	2 312	2 263
Razem	2 312	2 263

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	2 302	2 201
- powyżej miesiąca do 3 miesięcy	10	62
- przeterminowane	0	0
Razem	2 312	2 263

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	2 036	2 135
Nominowane w USD	85	128
Nominowane w EUR	110	0
Nominowane w GBP	81	0
Razem	2 312	2 263

Nota 20 Pozostałe zobowiązania (krótkoterminowe)

Pozostałe zobowiązania (krótkoterminowe)	31.12.2025	31.12.2024
Wobec pozostałych jednostek, w tym:	832	929
a) tytułu podatków i innych świadczeń publiczno-prawnych	493	672
b) wynagrodzenia	337	254
c) inne	2	3
Razem	832	929

Nota 21.1 Pozostałe rezerwy (krótkoterminowe)

Informacje dotyczące szacunków

Grupa oszacowuje wartość zobowiązań w oparciu o przyjęte założenia i metodologię dokonując oceny prawdopodobieństwa wpływu z Grupy 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 Grupę 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>	<i>278</i>	<i>171</i>
Pozostałe rezerwy, w tym:	2 909	1 545
<i>a) rezerwa na audyt sprawozdania finansowego</i>	<i>151</i>	<i>380</i>
<i>b) rezerwa na sprawozdanie finansowe i usługi księgowe</i>	<i>24</i>	<i>104</i>
<i>c) rezerwa na prowizje od sprzedaży</i>	<i>1 462</i>	<i>587</i>
<i>d) rezerwa na opłaty licencyjne</i>	<i>205</i>	<i>0</i>
<i>e) rezerwa na premie</i>	<i>727</i>	<i>123</i>
<i>f) usługi prawne i doradcze</i>	<i>17</i>	<i>146</i>
<i>g) usługi w chmurze</i>	<i>52</i>	<i>185</i>
<i>h) pozostałe rezerwy</i>	<i>271</i>	<i>20</i>
Razem	3 188	1 716

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>	<i>171</i>	<i>244</i>	<i>136</i>	<i>0</i>	<i>278</i>
Pozostałe rezerwy, w tym:	1 545	7 668	5 441	863	2 909
<i>a) rezerwa na audyt sprawozdania finansowego</i>	<i>380</i>	<i>15</i>	<i>219</i>	<i>26</i>	<i>151</i>
<i>b) rezerwa na sprawozdanie finansowe i usługi księgowe</i>	<i>104</i>	<i>372</i>	<i>437</i>	<i>15</i>	<i>24</i>
<i>c) rezerwa na prowizje od sprzedaży</i>	<i>587</i>	<i>3 363</i>	<i>2 258</i>	<i>229</i>	<i>1 462</i>
<i>d) rezerwa na opłaty licencyjne</i>	<i>0</i>	<i>205</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>205</i>
<i>e) rezerwa na premie</i>	<i>123</i>	<i>1 244</i>	<i>116</i>	<i>524</i>	<i>727</i>
<i>f) usługi prawne i doradcze</i>	<i>146</i>	<i>225</i>	<i>332</i>	<i>22</i>	<i>17</i>
<i>g) usługi w chmurze</i>	<i>185</i>	<i>1 179</i>	<i>1 273</i>	<i>39</i>	<i>52</i>
<i>h) pozostałe rezerwy</i>	<i>20</i>	<i>1 064</i>	<i>807</i>	<i>7</i>	<i>271</i>
Razem	1 716	7 912	5 578	863	3 188

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
<i>a) na niewykorzystane urlopy</i>	<i>218</i>	<i>32</i>	<i>80</i>	<i>0</i>	<i>171</i>
Pozostałe rezerwy, w tym:	1 215	5 174	4 785	59	1 545
<i>a) rezerwa na audyt sprawozdania finansowego</i>	<i>323</i>	<i>178</i>	<i>121</i>	<i>0</i>	<i>380</i>
<i>b) rezerwa na sprawozdanie finansowe i usługi księgowe</i>	<i>89</i>	<i>449</i>	<i>427</i>	<i>7</i>	<i>104</i>
<i>c) rezerwa na prowizję od sprzedaży</i>	<i>582</i>	<i>1 812</i>	<i>1 785</i>	<i>23</i>	<i>587</i>
<i>d) rezerwa na premie</i>	<i>0</i>	<i>123</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>123</i>
<i>e) usługi prawne i doradcze</i>	<i>62</i>	<i>375</i>	<i>276</i>	<i>15</i>	<i>146</i>
<i>f) usługi w chmurze</i>	<i>128</i>	<i>1 332</i>	<i>1 274</i>	<i>0</i>	<i>185</i>
<i>g) pozostałe rezerwy</i>	<i>30</i>	<i>904</i>	<i>901</i>	<i>14</i>	<i>20</i>
Razem	1 433	5 206	4 865	59	1 716

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	21 010	8 323
Sprzedaż usług asysty technicznej	13 104	10 018
Sprzedaż usług profesjonalnych	3 669	6 291
Razem	37 783	24 632

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.	7 675	8 535
Pozostałe regiony	24 109	8 873
Razem	37 783	24 632

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:	10 713	10 530
- Organy ścigania (LEA)	9 160	4 765
- Agencje wywiadowcze	945	4 757
- Pozostałe organizacje rządowe	608	1 008
Sektor prywatny, w tym:	27 070	14 102
- Bankowy	23 162	10 325
- Ubezpieczeniowy	519	569
- Inne	3 389	3 209
Razem	37 783	24 632

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:	21 010	8 489
- sprzedaży licencji	21 010	8 323
Z tytułu dóbr i usług przekazywanych w miarę upływu czasu, w tym:	16 773	16 143
- sprzedaży usług profesjonalnych	3 669	6 291
- sprzedaży usług asysty technicznej	13 104	10 018
Razem	37 783	24 632

Pozostałe zobowiązania do wykonania świadczenia

Na dzień 31 grudnia 2025 r. Grupa 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 dniem 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 Grupa 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	3 664
Zużycie materiałów i energii	166	137
Usługi obce	32 462	26 336
Podatki i opłaty	103	75
Wynagrodzenia, w tym:	66 846	37 887
- wynagrodzenia	16 009	13 649
- koszty programu motywacyjnego (rozliczany w środkach pieniężnych)	43 186	20 899
- koszty programu motywacyjnego (rozliczany w instrumentach kapitałowych)	7 650	3 338
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	3 453	3 272
Pozostałe koszty rodzajowe	1 974	1 297
Koszty według rodzaju razem	109 222	72 669
Koszt własny sprzedaży	7 810	8 672
Sprzedaż i marketing	16 022	14 363
Badania i rozwój	22 626	14 634
Administracja i koszty ogólne	11 927	10 763
Program motywacyjny	50 837	24 238
Koszty w układzie funkcjonalnym razem	109 222	72 669

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:	332	295
- przychody z najmu	261	270
- otrzymane odszkodowania	21	0
- dotacje	0	0
- pozostałe	50	25
Razem	332	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	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 Spółki 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 notce 29 – „Testy na utratę wartości aktywów” do niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Nota 26 Przychody finansowe

Przychody finansowe	01.01.2025 - 31.12.2025	01.01.2024 - 31.12.2024
Odsetki pozostałych jednostek, w tym:	510	267
- odsetki od lokat i rachunków bankowych	510	267
Dyskonto należności	356	0
Razem	866	267

Nota 27 Koszty finansowe

Koszty finansowe	01.01.2025 - 31.12.2025	01.01.2024 - 31.12.2024
Odsetki pozostałych jednostek, w tym:	76	86
- odsetki leasing	55	64
- odsetki inne	21	22
Inne, w tym:	794	105
- różnice kursowe	794	105
Razem	870	191

Nota 28 Podatek dochodowy

Informacje dotyczące szacunków

W sytuacji, gdy Grupa uzna za prawdopodobne, że przyjęte podejście do wybranej kwestii podatkowej lub grupy kwestii podatkowych zostanie zaakceptowane przez organ podatkowy, wówczas Grupa 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, Grupa 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 Grupa uzna za prawdopodobne, że organ podatkowy nie zaakceptuje podejścia Grupy do wybranej kwestii podatkowej lub grupy kwestii podatkowych, wtedy Grupa ukazuje skutki takiej niepewności w ujęciu księgowym podatku w okresie, w którym dokonała takiego ustalenia. Szacując wartość zobowiązania z tytułu podatku dochodowego, Grupa 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 Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2025 r. i 31 grudnia 2024 r. przedstawia się następująco:

Wyszczególnienie	31.12.2025	31.12.2024
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-72 542	-52 640
Stawka podatku stosowana przez Spółkę dominującą	19%	19%
Podatek dochodowy wg stawki krajowej Spółki dominującej	-13 783	-10 002
<i>Uzgodnienie podatku dochodowego z tytułu:</i>		
Stosowania innej stawki podatkowej w spółkach Grupy (+/-)	469	173
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 (+)	2 577	2 655
Odwroćenie odpisów na aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego	236	2 240
Podatek dochodowy	-8 145	-3 679
Zastosowana średnia stawka podatkowa	11%	7%

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 wariancie 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 Grupa 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 Emitenta.

Nota 30 Informacje dotyczące segmentów działalności

INFORMACJE O SEGMENTACH DLA CELÓW SPRAWOZDAWCZYCH

Grupa DataWalk 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. Grupa dostarcza licencje na własny produkt w sektorze enterprise IT, wprowadzając metodyki zwinne do bardzo skomplikowanych i zaawansowanych środowisk analitycznych.

W myśl MSSF 8, segmentem operacyjnym jest dająca się wyodrębnić część działalności Grupy, dla której są dostępne odrębne informacje finansowe podlegające regularnej ocenie przez główny organ odpowiedzialny za podejmowanie decyzji operacyjnych, związanych ze sposobem alokowania zasobów oraz z oceną wyników działalności.

W Grupie DataWalk wyodrębnia się następujące segmenty operacyjne:

- Segment obejmujący DataWalk S.A., osiągający przychody ze sprzedaży i wdrożenia platformy, w szczególności w regionie EMEA (Europa, Bliski Wschód, Afryka) oraz Azji, którego wyniki są regularnie analizowane przez Zarząd Emitenta jako główny organ decyzyjny.
- Segment obejmujący DataWalk Inc., osiągający przychody wynikające z działań sprzedażowych i wdrożeniowych związanych z platformą DataWalk przede wszystkim w Stanach Zjednoczonych i pozostałych krajach Ameryk Północnej i Południowej, którego wyniki są regularnie analizowane przez Zarząd jednostki jako główny organ decyzyjny. Wyniki jednostki zależnej wchodzącej w skład tego segmentu są przedmiotem okresowej weryfikacji przez Zarząd jednostki zależnej, a także są przedmiotem regularnej weryfikacji przez Zarząd DataWalk S.A.

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

Dane za okres od 01.01.2025 do 31.12.2025

Wyszczególnienie	DataWalk S.A.	DataWalk Inc.	Eliminacje	Razem
Przychody ze sprzedaży do odbiorców zewnętrznych	30 108	7 675	0	37 783
<i>Transakcje pomiędzy segmentami</i>	<i>9 535</i>	<i>0</i>	<i>-9 535</i>	<i>0</i>
Przychody operacyjne segmentów łącznie	39 643	7 675	-9 535	37 783
Wynik operacyjny segmentu	-29 272	-43 265	0	-72 537
Przychody z tytułu odsetek*	864	0	0	864
Inne przychody finansowe	1	0	0	1
Koszty z tytułu odsetek**	55	21	0	76
Inne koszty finansowe	794	0	0	794
Istotne pozycje niepieniężne	17 865	38 597	0	56 462
- amortyzacja	4 219	0	0	4 219
- koszty z tytułu programu motywacyjnego	12 053	38 783	0	50 837
- odpis aktualizujący wartość aktywów	1 189	0	0	1 189
- strata (zysk) z tytułu oczekiwanych strat kredytowych	403	-186	0	217
Podatek dochodowy	0	-8 145	0	-8 145
Zysk (strata) netto, w tym:	-29 255	-35 142	0	-64 397
- wynik przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	-29 255	-35 142	0	-64 397
- wynik przypadający udziałom niedającym kontroli	0	0	0	0
Nakłady inwestycyjne	1 597	0	0	1 597

* Przychody z tyt. odsetek z lokat bankowych.

** Koszty z tyt. odsetek od kredytów, pożyczek oraz leasingu.

Dane na dzień 31.12.2025

Wyszczególnienie	DataWalk S.A.	DataWalk Inc.	Eliminacje	Razem
Aktywa trwałe, w tym m.in.:	22 147	17 874	0	40 021
- wartości niematerialne i prawne	15 696	0	0	15 696
Aktywa obrotowe, w tym m.in.:	63 933	10 029	-6 210	67 752
- należności z tytułu dostaw i usług	9 299	2 257	-3 808	7 748
- rozliczenia międzyokresowe	835	2 699	-2 402	1 132
- środki pieniężne	34 635	4 988	0	39 623
Zobowiązania długoterminowe, w tym m.in.:	0	520	0	520
- zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek	0	520	0	520
- zobowiązania z tytułu leasingu	0	0	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe, w tym m.in.:	27 035	92 110	-6 210	112 936
- zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek	0	32	0	32
- zobowiązania z tytułu leasingu	427	0	0	427
- zobowiązania z tytułu programu motywacyjnego	8 530	85 115	0	93 645
- zobowiązania z tytułu dostaw i usług	3 469	2 647	-3 808	2 308
- zobowiązania z tytułu umów	11 481	3 420	-2 402	12 500

Dane za okres od 01.01.2024 do 31.12.2024

Wyszczególnienie	DataWalk S.A.	DataWalk Inc.	Eliminacje	Razem
Przychody ze sprzedaży do odbiorców zewnętrznych	16 098	8 535	0	24 632
<i>Transakcje pomiędzy segmentami</i>	<i>2 442</i>	<i>0</i>	<i>-2 442</i>	<i>0</i>
Przychody operacyjne segmentów łącznie	18 540	8 535	-2 442	24 632
Wynik operacyjny segmentu	-30 368	-22 349	0	-52 717
Przychody z tytułu odsetek*	267	0	0	267
Inne przychody finansowe	0	0	0	0
Koszty z tytułu odsetek**	64	22	0	86
Inne koszty finansowe	0	105	0	105
Istotne pozycje niepieniężne	15 200	17 693	0	32 893
- amortyzacja	3 655	9	0	3 664
- koszty z tytułu programu motywacyjnego	6 717	17 521	0	24 238
- odpis aktualizujący wartość aktywów	3 260	0	0	3 260
- strata (zysk) z tytułu oczekiwanych strat kredytowych	1 568	163	0	1 731
Podatek dochodowy	0	-3 679	0	-3 679
Zysk (strata) netto, w tym:	-30 164	-18 797	0	-48 961
- wynik przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	-30 164	-18 797	0	-48 961
- wynik przypadający udziałom niedającym kontroli	0	0	0	0
Nakłady inwestycyjne	6 060	0	0	6 060

* Przychody z tyt. odsetek z lokat bankowych.

** Koszty z tyt. odsetek od kredytów, pożyczek oraz leasingu

Dane na dzień 31.12.2024

Wyszczególnienie	DataWalk S.A.	DataWalk Inc.	Eliminacje	Razem
Aktywa trwałe, w tym m.in.:	20 096	9 730	0	29 826
- wartości niematerialne i prawne	19 033	0	0	19 033
Aktywa obrotowe, w tym m.in.:	23 172	14 506	-9 022	28 656
- należności z tytułu dostaw i usług	5 515	8 476	-5 119	8 872
- rozliczenia międzyokresowe	569	4 433	-3 903	1 099
- środki pieniężne	14 920	1 579	0	16 499
Zobowiązania długoterminowe, w tym m.in.:	427	605	0	1 032
- zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek	0	605	0	605
- zobowiązania z tytułu leasingu	427	0	0	427
Zobowiązania krótkoterminowe, w tym m.in.:	14 996	57 034	-9 022	63 008
- zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek	0	36	0	36
- zobowiązania z tytułu leasingu	422	0	0	422
- zobowiązania z tytułu programu motywacyjnego	4 128	46 331	0	
- zobowiązania z tytułu dostaw i usług	2 869	4 512	-5 119	2 263
- zobowiązania z tytułu umów	5 711	5 375	-3 903	7 184

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 na terenie Ameryki Płn. i Płd., w tym:		
<i>Sprzedaż licencji</i>	1 995	3 487
<i>Asysta techniczna</i>	4 007	3 700
<i>Usługi profesjonalne</i>	1 673	1 348
Razem sprzedaż na terenie Ameryki Płn. i Płd.	7 675	8 535
Sprzedaż w pozostałych krajach, w tym:		
<i>Sprzedaż licencji</i>	19 016	2 921
<i>Asysta techniczna</i>	3 484	2 404
<i>Usługi profesjonalne</i>	1 609	3 548
Razem sprzedaż w pozostałych krajach	24 109	8 873
Razem przychody ze sprzedaży	37 783	24 632

INFORMACJE DOTYCZĄCE GŁÓWNYCH KLIENTÓW

Dane za okres od 01.01.2025 do 31.12.2025

Za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2025 r. przychody z tytułu sprzedaży do jednego klienta przekroczyły pojedynczo poziom 10% przychodów ze sprzedaży Grupy, wyniosły łącznie 18 088 tys. PLN i zostały przypisane do segmentu DataWalk S.A. Między spółkami z Grupy a tym Klientem nie istnieją inne powiązania formalne niż wynikające ze stosunków handlowych.

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 dwóch klientów przekroczyły pojedynczo poziom 10% przychodów ze sprzedaży Grupy i wyniosły łącznie 8 342 tys. PLN. Przychody ze sprzedaży do pierwszego z tych klientów wyniosły 5 473 tys. PLN i zostały przypisane do segmentu DataWalk S.A. Z kolei przychody ze sprzedaży do drugiego z nich wyniosły 2 869 tys. zł i zostały przypisane do segmentu DataWalk Inc. Między spółkami z Grupy a tymi Klientami nie istnieją inne powiązania formalne niż wynikające ze stosunków handlowych.

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 Grupy 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 wywiązując się ze swoich zobowiązań na rzecz Grupy 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 Grupy 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. Grupa 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).

Grupa lokuje posiadane środki pieniężne w wiarygodnych (wybieranych na podstawie ocen ratingowych) instytucjach finansowych. Powyższe działania realizowane przez Grupę mają na celu w możliwie wysokim stopniu ograniczać ryzyko kredytowe. Mając na uwadze poziom ratingów Grupa 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-	91%	90%
BMO Bank	AA-	9%	10%

Źródła:

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

<https://www.fitchratings.com/entity/bmo-harris-bank-na-83171014>

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

W opinii kierownictwa, Grupa 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 kierownictwa, Grupa monitoruje występowanie powyższych czynników w sposób, który pozwala na odpowiednie minimalizowanie ryzyka utraty płynności przez Grupę. Grupa 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 kierownictwo 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 miejscach 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	6.1
Pozostałe należności będące aktywami finansowymi	7.1
Lokaty bankowe pow. 3 miesięcy	8
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	10.1
Zobowiązania finansowe	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	16
Kredyty i pożyczki (długoterminowe i krótkoterminowe)	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 Grupę działalności, w ramach której strumienie przychodów są generowane w czterech podstawowych walutach, tj. USD, GBP, EUR i PLN, natomiast koszty ponoszone głównie w PLN i USD tak długo jak stan ten będzie się utrzymywał, jest ona 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. Grupa 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 Grupa 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. Grupa 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	1 398	734	0	8 619
Środki pieniężne, w tym:	740	2 973	45	14 089
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	740	2 973	45	14 089
<u>Zobowiązania finansowe</u>				
Kredyty bankowe	0	0	0	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-26	-31	-17	-276
Ekspozycja na ryzyko walutowe razem	2 113	3 677	28	22 432

Ryzyko walutowe 01.01.2024 – 31.12.2024

Instrumenty finansowe według pozycji bilansowych	Wartość wyrażona w walucie:			Wartość po przeliczeniu
	EUR	USD	GBP	
Aktywa finansowe				
Należności z tytułu dostaw i usług	0	1 100	298	6 047
Środki pieniężne, w tym:	3	5	0	36
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	3	5	0	36
Zobowiązania finansowe				
Kredyty bankowe	0	0	0	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	0	-179	0	-734
Ekspozycja na ryzyko walutowe razem	3	926	299	5 349

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%	893	1 324	14	2 231	893	1 324	14	2 231
Spadek kursu walutowego	-10%	-893	-1 324	-14	-2 231	-893	-1 324	-14	-2 231
Stan na 31.12.2024									
Wzrost kursu walutowego	10%	1	380	154	535	1	380	154	535
Spadek kursu walutowego	-10%	-1	-380	-154	-535	-1	-380	-154	-535

Klasyfikacja instrumentów finansowych wg MSSF 9

Aktywa finansowe w podziale na kategorie wg MSSF 9	Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Poza MSSF 9	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	7 748	0	7 748
Pozostałe należności	71	423	494
Lokaty bankowe pow. 3 miesięcy	18 117	0	18 117
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	39 623	0	39 623
Kategoria aktywów finansowych razem	72 074	423	72 497

Aktywa finansowe w podziale na kategorie wg MSSF 9	Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Poza MSSF 9	Razem
Stan na 31.12.2024			
Aktywa trwale:			
Należności	172	0	172
Aktywa obrotowe:			
Aktywa z tytułu umów	888	0	888
Należności z tytułu dostaw i usług	8 872	0	8 872
Pozostałe należności	4	1 188	1 192
Lokaty bankowe pow. 3 miesięcy	93	0	93
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	16 499	0	16 499
Kategoria aktywów finansowych razem	26 526	1 188	27 715

Zobowiązania finansowe w podziale na kategorii wg MSSF 9	Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Poza MSSF 9	Razem
Stan na 31.12.2025			
Zobowiązania długoterminowe:			
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	520	0	520
Zobowiązania z tytułu leasingu	0	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe:			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	2 312	0	2 312
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	32	0	32
Zobowiązania z tytułu leasingu	0	427	427
Zobowiązania z tytułu programu motywacyjnego	0	93 645	93 645
Zobowiązanie z tytułu umów	0	832	832
Pozostałe zobowiązania	12 500	0	12 500
Kategoria zobowiązań finansowych razem	15 363	94 905	110 268

Zobowiązania finansowe w podziale na kategorii wg MSSF 9	Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Poza MSSF 9	Razem
Stan na 31.12.2024			
Zobowiązania długoterminowe:			
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	605	0	605
Zobowiązania z tytułu leasingu	0	427	427
Zobowiązania z tytułu programu motywacyjnego			
Zobowiązania krótkoterminowe:	2 263	0	2 263
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	36	0	36
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	0	422	422
Zobowiązania z tytułu leasingu	0	50 459	50 459
Zobowiązanie z tytułu umów	7 148	0	7 148
Pozostałe zobowiązania	0	929	929
Kategoria zobowiązań finansowych razem	10 087	52 237	62 324

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 2 160 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 skonsolidowanego sprawozdania
finansowego
Grupy Kapitałowej DataWalk**

Zobowiązania pozabilansowe

Zobowiązania warunkowe uwzględniające udzielone przez Grupę 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 r.	Przeciętne zatrudnienie w 2025 r.	Przeciętne zatrudnienie w 2025 r.
	<i>Razem</i>	<i>Pracownicy umysłowi</i>	<i>Pracownicy fizyczni</i>
Przeciętne zatrudnienie (w przeliczeniu na pełne etaty)	24	24	0

Wyszczególnienie	Przeciętne zatrudnienie w 2024 r.	Przeciętne zatrudnienie w 2024 r.	Przeciętne zatrudnienie w 2024 r.
	<i>Razem</i>	<i>Pracownicy umysłowi</i>	<i>Pracownicy fizyczni</i>
Przeciętne zatrudnienie (w przeliczeniu na pełne etaty)	24	24	0

Zarządzanie ryzykiem kapitałowym

Grupa 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.

Grupa 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 Grupy.

W celu utrzymania płynności finansowej i zdolności kredytowej pozwalającej na pozyskanie finansowania zewnętrznego przy rozsądnym poziomie kosztów Grupa 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	-5 683	-5 558
II	Wartości niematerialne	15 696	19 033
III	Zobowiązania z tyt. programu motywacyjnego opartego o RSU	93 645	50 459
IV	Wpływ zobowiązania z tyt. programu motywacyjnego na wartość aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	17 874	9 730
V	Suma bilansowa	107 773	58 482
	Skorygowany kapitał własny (I – II + III – IV)	54 393	16 138
	Skorygowana suma bilansowa (V – IV)	89 899	48 752
	Wskaźnik skorygowanego kapitału własnego	0,61	0,33

	Wyszczególnienie	31.12.2025	31.12.2024
	Wynik z działalności operacyjnej	-72 537	-52 717
	Amortyzacja	4 219	3 664
	Koszty programu motywacyjnego ogółem	50 837	24 238
	Odpisy aktualizujące wartość aktywów + strata (zysk) z tyt. oczekiwanych strat kredytowych	1 407	4 991
	EBITDA skorygowana	-16 075	-19 823
	Kredyty, pożyczki i inne zobowiązania finansowe	978	1 490
	Wskaźnik Kredyty, pożyczki i inne zobowiązania finansowe/EBITDA skorygowana	-0,06	-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
Badanie rocznego sprawozdania finansowego jednostek wchodzących w skład Grupy*	150	159
Inne usługi atestacyjne, w tym przegląd sprawozdań finansowych	67	74
Razem	318	334

*Ponadto inna firma z sieci UHY wykonała usługę badania rocznego sprawozdania finansowego na rzecz spółki z Grupy DataWalk w Stanach Zjednoczonych, która podlegała procedurze weryfikacji przez Komitet Audytu Spółki.

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 osiągniętych 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 Wiczyński	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 dobioło 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 w latach 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 15 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 Upoważnień ani Jednostek RSU przyznanych członkom Zarządu Spółki, nie wystąpiły Upoważnienia ani Jednostki RSU, które zostały wykonane, jak również nie wystąpiły Upoważnienia ani Jednostki RSU możliwe do realizacji.

Charakter i zasady funkcjonowania w Spółce zostały szczegółowo przedstawione w notach nr 15 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 Pudełko	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 Grupę

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

Komentarz objaśniający, dotyczący sezonowości lub cykliczności działalności

Grupa 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 Grupa będzie osiągała w czwartym kwartale roku kalendarzowego.

Informacja o zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych

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

.....
Paweł Wieczyński
Prezes Zarządu

.....
Krystian Piećko
Członek Zarządu

.....
Łukasz Socha
Członek Zarządu

Wrocław, dnia 30 marca 2026 r.