Grupa Kapitałowa DataWalk

Raport kwartalny

za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2026 r.

Wrocław, listopad 2026 r.

LIST PREZESA ZARZĄDU

Szanowni Akcjonariusze,

Raportowane przychody za pierwsze dziewięć miesięcy 2026 roku (14,56 mln PLN / 3,7 mln USD według MSSF wobec 31,10 mln PLN rok wcześniej) nie oddają bieżącej skali operacji ani tempa rozwoju spółki. W niniejszym liście przedstawiam kontekst, który daje pełny obraz sytuacji.

Zgodnie z wcześniejszymi zapowiedziami rok 2026 to dla nas okres zasadniczej transformacji sposobu działania i skalowania sprzedaży. Odeszliśmy od jednorazowych wdrożeń licencyjnych na rzecz modelu subskrypcyjnego, podporządkowanego celowi przekroczenia 70% CAGR. Nasze zespół GTM koncentruje się na budowie przewidywalnego silnika ARR opartego na kontraktach klasy enterprise od 1 mln USD (ARR), a pozyskana wcześniej umowa na ponad 10 mln USD (TCV) potwierdza, że potrafimy skutecznie konkurować i wygrywać w tym segmencie.

Jednocześnie rynek pilnie potrzebuje tego, co oferujemy w standardzie: bezpiecznego kontekstu dla sztucznej inteligencji oraz suwerenności cyfrowej dla instytucji publicznych. Mamy na to twarde dowody: zabezpieczyliśmy właśnie kolejny nowy patent na architekturę silnika, udowodniliśmy bezkonkurencyjną skalę w testach na setkach miliardów rekordów, a naszą pozycję potwierdzają referencje od globalnych instytucji finansowych i służb państwowych.

Chcielibyśmy, aby skala tej zmiany była już widoczna bezpośrednio w przychodach, jednak przy wielomilionowych kontraktach procesy decyzyjne trwają 18-24 miesiące. Raporty finansowe rejestrują przeszłość, ale jesteśmy przekonani, że wkrótce przedstawimy rynkowi kolejne twarde dowody tej transformacji.

1. Zmiany w zespole handlowym, dyscyplina kosztowa i AI w inżynierii

Przebudowaliśmy sprzedaż: pozyskaliśmy ekspertów z firm Quantexa i SAS, dokonaliśmy zmiany na poziomie szefa sprzedaży na Europę i gruntownie zreorganizowaliśmy zespół handlowy w USA. Zamiast zwiększać liczbę etatów, postawiliśmy na jakość i żelazną dyscyplinę: rekrutujemy wyłącznie na bazie potwierdzonej historycznie trakcji podpisanych kontraktów, a wdrożenia chcemy zamykać w maksymalnie 6 miesięcy. Pracujemy wyłącznie u klientów z dedykowanymi zespołami wewnętrznymi. Jednocześnie zoptymalizowaliśmy proces inżynieryjny - dziś 80% nowego kodu tworzymy przy wsparciu sztucznej inteligencji, dzięki czemu nowe funkcjonalności dostarczamy znacznie szybciej.

2. Lejek 48,55 mln USD ARR i rynek rządowy

Naszą pozycję weryfikują globalne instytucje oraz polska Policja, która oficjalnie przedłużyła z nami współpracę, udzieliła referencji (oficjalny komunikat KGP) i wykorzystuje DataWalk w sprawach prania pieniędzy oraz zwalczania przestępczości wobec dzieci. Przekłada się to bezpośrednio na lejek sprzedaży:

- **Zakwalifikowany lejek (SQL)** wzrósł od początku roku o blisko 75% - do 48,55 mln USD w potencjale ARR oraz osiągnął około 132 mln USD łącznej wartości (TCV), na którą składają się wieloletnie kontrakty o horyzoncie od 12 do 60 miesięcy wraz z powiązanymi usługami. Zaawansowane rozmowy z dużymi instytucjami i służbami - w tym oczekiwana w Q4 2026 umowa - przełożą się na skokowy wzrost przychodów w kolejnych okresach.
- **Europejska suwerenność cyfrowa:** Po pierwszych ewaluacjach na wybranych rynkach w Europie widzimy wyraźnie, że ten proces postępuje powoli, ale nie ma od niego odwrotu. Kolejne państwa zaczynają wykluczać technologie ograniczające suwerenność, chcąc uniknąć ryzyka odcięcia systemu i utraty kontroli nad danymi. To dopiero początek trendu, a DataWalk jest dla nich gotowym, sprawdzonym i europejskim wyborem.

3. Zastosowanie w AI i przewaga technologiczna

Minął czas bezkrytycznego zachwytu samymi czatami i modelami językowymi. Klienci przekonali się, że modele pozbawione uporządkowanych danych po prostu halucynują, a koszty infrastruktury i tokenów rosną. Jak trafnie zauważa Rita Sallam z Gartnera: „Context with semantic coherence is a trust and cost-control strategy, not a nice to have". Na rynku kontekstowego AI, szacowanym przez Gartnera na 78 mld USD do 2030 roku, nasz silnik grafu wiedzy dostarcza modelom AI fakty, na których mogą bezpiecznie operować przy ogromnych wolumenach.

W oficjalnych testach wydajnościowych DataWalk bez trudu przeszedł ścieżki powiązań sięgające 15 kroków na setkach miliardów rekordów w zaledwie kilka sekund. Tradycyjne systemy blokują się już na 2-4 krokach, podczas gdy najpoważniejsze przestępstwa są ukrywane właśnie na 5., 8., 10. i dalszych poziomach relacji.

4. Mocna pozycja płynnościowa: 38 mln USD dostępnych środków

Dzięki pozyskaniu 116 mln PLN (około 33 mln USD) kapitału, środki pieniężne oraz wartość wysoce płynnych aktywów finansowych wynoszą obecnie 145 mln PLN (około 38 mln USD). Zapewnia nam to dwie fundamentalne korzyści:

- **Spokój w negocjacjach z największymi klientami:** możemy prowadzić długie procesy handlowe bez presji podpisywania umów na gorszych warunkach tylko po to, by zamknąć kwartał.
- **Wiarygodność bilansowa:** największe banki i instytucje państwowe widzą, że jesteśmy w pełni zabezpieczeni finansowo na lata.

Mamy zabezpieczony kapitał, zreorganizowany zespół sprzedaży, proces inżynieryjny przyspieszony przez AI i dynamicznie rosnący lejek. Teraz w pełni koncentrujemy się na domykaniu otwartych kontraktów.

Dziękuję za Państwa zaufanie.

Paweł Wieczyński
Prezes Zarządu DataWalk S.A.

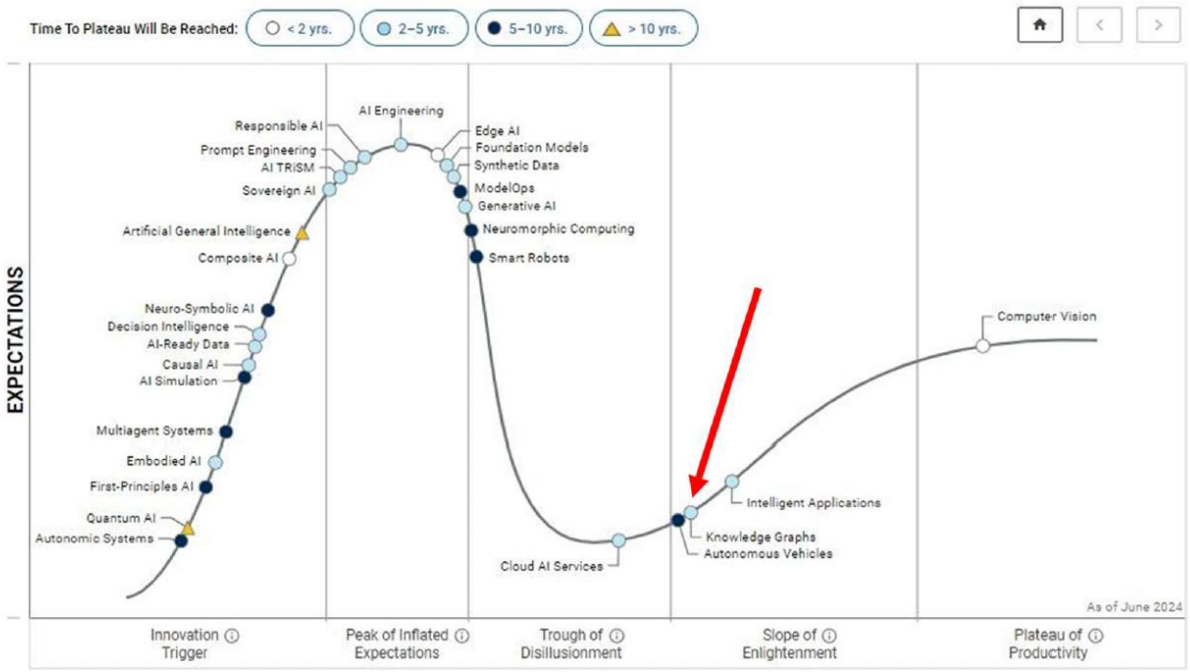
Metodologia lejka sprzedażowego stosowana przez Grupę DataWalk

Analiza lejka sprzedażowego jest kluczowym narzędziem w zarządzaniu procesem sprzedaży oraz w ocenie skuteczności działań handlowych. Umożliwia ona zrozumienie, na jakim etapie znajdują się potencjalne projekty sprzedażowe, jakie szanse mają na zakończenie sukcesem, a także pozwala identyfikować przeszkody, które mogą wpłynąć na efektywność procesu sprzedaży. Szczególnie w branżach charakteryzujących się długimi cyklami sprzedażowymi, takich jak ta, w której działa Grupa DataWalk, analiza lejka pozwala ocenić potencjał sprzedaży w średnim horyzoncie czasowym jak również dostosować strategię działania w celu zwiększenia konwersji.

Proces sprzedażowy w sektorze, w którym działa Grupa DataWalk, cechuje się stosunkowo długim cyklem. Średni czas od zakwalifikowania projektu sprzedażowego do podpisania kontraktu wynosi od 18 do 24 miesięcy w przypadku średniej wielkości klientów komercyjnych. Dla klientów rządowych lub dużych klientów komercyjnych cykl sprzedażowy może trwać nawet od 24 do 36 miesięcy.

Kluczowym punktem odniesienia w ocenie potencjału rynkowego Grupy DataWalk oraz dynamiki lejka sprzedażowego pozostaje metodologia Gartner Hype Cycle. Według jej kryteriów, grafy wiedzy (Knowledge Graphs) – stanowiące fundament platformy DataWalk – oraz analityka grafowa wkroczyły w fazę „Wzniesienia Oświecenia" (Slope of Enlightenment). DataWalk jest w tych obszarach wskazywany przez analityków Gartnera jako jeden z czołowych globalnych dostawców.

Przejście do tej fazy oznacza ewolucję technologii z etapu wczesnej adopcji do dojrzałych wdrożeń produkcyjnych w środowiskach korporacyjnych i instytucjonalnych. Odbiorcy coraz wyraźniej dostrzegają strategiczną wartość grafów wiedzy w obszarach zarządzania danymi, zaawansowanego wsparcia procesów decyzyjnych oraz implementacji sztucznej inteligencji (AI). W rezultacie obserwujemy skalowanie projektów pilotażowych do pełnych wdrożeń, co w średnim i długim terminie stwarza przesłanki do skracania cykli sprzedażowych oraz systematycznego powiększania wartości lejka prospektów.



Source: The Gartner 2024 Hype Cycle for Artificial Intelligence

Na poniższym wykresie przedstawiono kluczowe kroki w procesie sprzedażowym, prowadzące od pozyskania prospektu do zawarcia kontraktu.

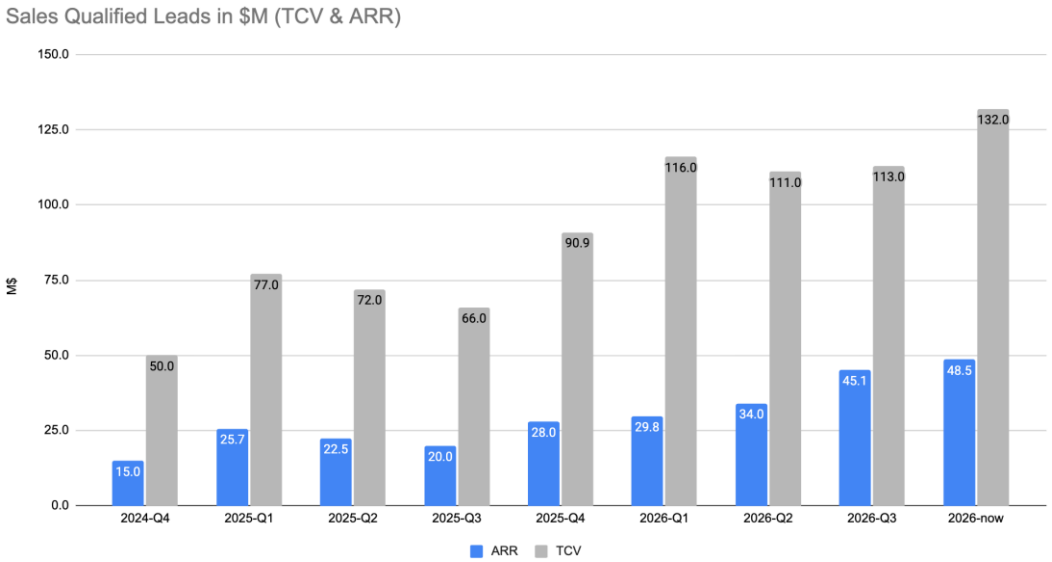


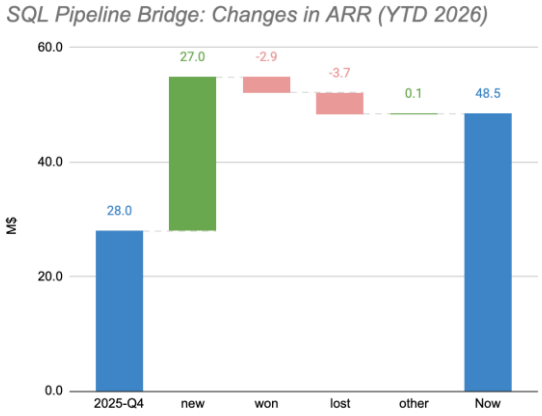
Źródło: Emitent.

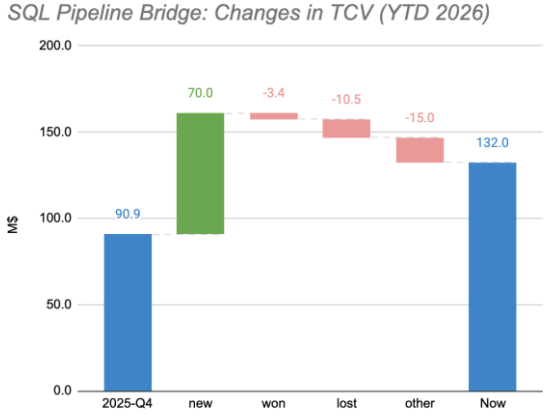
Proces kwalifikacji projektu sprzedażowego, tj. przejścia z MQL do SQL wymaga spełnienia kluczowych kryteriów, takich jak gotowość klienta do zakupu co oznacza m.in określenie wstępnego zakresu projektu, w szczególności budżetu oraz desygnowanie zespołu projektowego po stronie klienta.

Analiza lejka sprzedażowego:

Poniższe wykresy prezentuje historyczną ewolucję wartości szans sprzedaży na etapie SQL (Sales Qualified Leads) w podziale na TCV oraz ARR. Zestawienie to umożliwia ocenę dynamiki rozwoju lejka oraz potencjału jego monetyzacji w nadchodzących okresach.







Źródło: Emitent.

TCV (Total Contract Value) *- łączna prognozowana wartość nominalna kontraktów w lejku sprzedażowym, obejmująca pełen okres ich obowiązywania. Na tym etapie SQL estymacja ta nie uwzględnia potencjalnych klauzul wcześniejszego odstąpienia lub dobrowolnej rezygnacji klienta, które mogą pojawić się w toku finalnych negocjacji warunków umowy. Miara ta uwzględnia zarówno opłaty licencyjne (terminowe lub bezterminowe) i wsparcie techniczne, jak również przewidywaną wartość powiązanych usług wdrożeniowych oraz integracyjnych.*

ARR (Annual Recurring Revenue) *- zannualizowana wartość powtarzalnych przychodów generowanych przez oprogramowanie. Miara ta obejmuje wyłącznie cykliczne przychody z licencji terminowych (subskrypcyjnych) oraz opłat z tytułu asysty technicznej (utrzymania i wsparcia) dla licencji bezterminowych (wieczystych), z wyłączeniem jednorazowych opłat licencyjnych oraz usług wdrożeniowych.*

SQL (Sales Qualified Leads) *– zakwalifikowane szanse sprzedażowe, które przeszły pozytywnie etap weryfikacji potrzeb, budżetu oraz procesu decyzyjnego po stronie klienta i zostały włączone do aktywnego procesu ofertowania.*

Ryzyko i ograniczenia:

Ze względu na wczesną fazę adaptacji technologii stanowiącej podstawę platformy DataWalk oraz pozycję rynkową Grupy, należy pamiętać, że tylko część projektów sprzedażowych przekształci się w podpisane kontrakty. W oparciu o dane historyczne oraz benchmarki rynkowe Spółka szacuje współczynnik konwersji ARR na poziomie 25 - 40%. Na rozpiętość tego przedziału kluczowy wpływ ma zróżnicowana długość cyklu sprzedażowego, determinowana przede wszystkim skalą danego projektu oraz specyfiką sektora docelowego (sektor komercyjny vs B2G / sektor publiczny)..

Spis treści

WYBRANE DANE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ DATAWALK 10

WYBRANE DANE FINANSOWE DATAWALK S.A. 11

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ DATAWALK 14

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej DataWalk 14
Śródroczny skrócony skonsolidowany rachunek zysków i strat wraz ze sprawozdaniem z całkowitych dochodów Grupy Kapitałowej DataWalk 16
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym Grupy Kapitałowej DataWalk 18
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych Grupy Kapitałowej DataWalk 20

WYBRANE NOTY I OBJAŚNIENIA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ DATAWALK 21

Nota 1.1 Rzeczowe aktywa trwałe 22
Nota 1.2 Zmiany stanu rzeczowych aktywów trwałych według grup rodzajowych 23
Nota 2.1 Aktywa niematerialne 24
Nota 2.2 Zmiany stanu aktywów niematerialnych według grup rodzajowych 25
Nota 2.3 Koszty zakończonych prac rozwojowych 26
Nota 3 Aktywa z tytułu prawa do użytkowania 26
Nota 4 Aktywa i zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego 27
Nota 5 Aktywa i zobowiązania z tytułu umów 28
Nota 6.1 Należności z tytułu dostaw i usług (krótkoterminowe) oraz należności długoterminowe 29
Nota 6.2 Odpisy na oczekiwane straty kredytowe należności z tytułu dostaw i usług 30
Nota 7 Pozostałe należności (krótkoterminowe) 30
Nota 8 Aktywa finansowe (krótkoterminowe) 31
Nota 9 Rozliczenia międzyokresowe (długoterminowe i krótkoterminowe) 31
Nota 10 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty 32
Nota 11 Kapitał podstawowy 33
Nota 12.1 Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej 34
Nota 12.2 Zmiany w kapitale ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej 34
Nota 13 Pozostałe kapitały 34
Nota 14 Programy płatności w formie akcji 35
Nota 15 Zobowiązania z tytułu leasingów (długoterminowe i krótkoterminowe) 43
Nota 16 Kredyty i pożyczki (długoterminowe i krótkoterminowe) 45
Nota 17 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług 45
Nota 18.1 Pozostałe rezerwy (krótkoterminowe) 46
Nota 18.2 Zmiana stanu pozostałych rezerw (krótkoterminowych) 46
Nota 19.1 Przychody ze sprzedaży – według rodzaju 47
Nota 19.2 Przychody ze sprzedaży – struktura terytorialna 47
Nota 19.3 Przychody ze sprzedaży – grupy odbiorców 47
Nota 19.4 Przychody ze sprzedaży – według sposobu ujęcia w rachunku zysków i strat 48
Nota 20 Podział kosztów wg rodzaju 49
Nota 21 Pozostałe przychody operacyjne 49
Nota 22 Pozostałe koszty operacyjne 49
Nota 23 Przychody finansowe 50
Nota 24 Koszty finansowe 50
Nota 25 Testy na utratę wartości aktywów 50
Nota 26 Zobowiązania pozabilansowe 51
Nota 27 Informacje dotyczące segmentów działalności 51
Nota 28 Transakcje z podmiotami powiązanymi 55

INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ DATAWALK 56

Podstawowe informacje 57
Informacje ogólne o Grupie 57
Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego 59
Oświadczenie o zgodności 59
Wpływ sytuacji geopolitycznej i makroekonomicznej (wojna w Ukrainie oraz sytuacja na Bliskim Wschodzie) 60

Waluta funkcjonalna i sprawozdawcza 60
Szacunki i profesjonalny osąd 61
Przyjęte zasady rachunkowości 61
Zmiany stosowanych zasad rachunkowości 61
Nowe standardy, interpretacje 62
Informacja o korektach błędów poprzednich okresów 62
Zatwierdzenie sprawozdania finansowego 63
Segmenty operacyjne 63
Komentarz objaśniający, dotyczący sezonowości lub cykliczności działalności w okresie śródrocznym 63
Rodzaj oraz kwoty pozycji wpływających na aktywa, zobowiązania, kapitał własny, zysk netto lub przepływy pieniężne, które są nietypowe ze względu na ich rodzaj, wielkość lub częstotliwość 63
Informacja o odpisach aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwrócenie takiego odpisu 64
Informacja o ujęciu odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych lub innych aktywów oraz odwrócenie takiego odpisu 64
Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw 64
Informacja o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego 64
Emisja, wykup i spłata nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych 64
Informacja o zdarzeniach następujących po zakończeniu okresu śródrocznego, które nie zostały uwzględnione w sprawozdaniu finansowym za dany okres śródroczny 65
Informacja o wypłaconych dywidendach (łącznie lub w przeliczeniu na jedną akcję), w podziale na akcje zwykłe i pozostałe akcje 65
W przypadku instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej – informacje o zmianie sposobu (metody) jej ustalenia 65
Informacja o przesunięciach między poszczególnymi poziomami hierarchii wartości godziwej, która jest stosowana na potrzeby wyceny wartości godziwej instrumentów finansowych 65
Zmiany w klasyfikacji instrumentów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów 65
Informacja o zmianie warunków prowadzenia działalności i sytuacji gospodarczej, które mają wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki, niezależnie od tego, czy te aktywa i zobowiązania są ujęte w wartości godziwej czy po koszcie zamortyzowanym 66
Informacja o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych 66
Informacja o poczynionych zobowiązaniach na rzecz dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych 66
Informacja o rozliczeniach z tytułu spraw sądowych 66
Informacje o niespłaconych pożyczkach lub o naruszeniu postanowień umowy pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego 66
Informacja o zmianach zobowiązań warunkowych i aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego 67

KOMENTARZ ORAZ POZOSTAŁE INFORMACJE DODATKOWE DO RAPORTU KWARTALNEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ DATAWALK 69

Podsumowanie i analiza wyników Grupy Kapitałowej DataWalk 69
Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń dotyczących Emitenta oraz zdarzeń i czynników, w tym nietypowych, mających istotny wpływ na wyniki finansowe w okresie od 1 stycznia do 30 września 2026 r. 80
Władze osobowe w DataWalk S.A. 81
Opis zmian organizacji grupy kapitałowej Emitenta, w tym w wyniku połączenia jednostek, uzyskania lub utraty kontroli nad jednostkami zależnymi oraz inwestycjami długoterminowymi, a także podziału, restrukturyzacji lub zaniechania działalności oraz wskazanie jednostek podlegających konsolidacji, a w przypadku emitenta będącego jednostką dominującą, który na podstawie obowiązujących go przepisów nie ma obowiązku lub może nie sporządzać skonsolidowanych sprawozdań finansowych – dodatkowo wskazanie przyczyny i podstawy prawnej braku konsolidacji 83
Struktura akcjonariatu DataWalk S.A. 84
Informacje dotyczące istotnych postępowań sądowych 87
Informacje o transakcjach zawartych przez Emitenta lub jednostkę od niego zależną z podmiotami powiązanymi na innych warunkach niż rynkowe, wraz z ich kwotami oraz informacjami określającymi charakter tych transakcji 87
Informacje o udzieleniu przez Emitenta lub jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji 87
Ocena możliwości zrealizowania opublikowanych przez Zarząd prognoz wyników finansowych na 2026 r. 87
Czynniki, które w ocenie zarządu będą miały wpływ na osiągnięte wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału 87
Inne informacje, które zdaniem Emitenta są istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego Grupy Kapitałowej i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Grupę Kapitałową Emitenta 88

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE DATAWALK S.A. 90

Śródroczne skrócone sprawozdanie z sytuacji finansowej DataWalk S.A. 90
Śródroczny skrócony rachunek zysków i strat wraz ze sprawozdaniem z całkowitych dochodów DataWalk S.A. 91
Śródroczne skrócone sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym DataWalk S.A. 93
Śródroczne skrócone sprawozdanie z przepływów pieniężnych DataWalk S.A. 94
Przyjęte zasady rachunkowości 95
Zmiany stosowanych zasad rachunkowości 95
Szacunki i profesjonalny osąd 96
Nota Inwestycje w jednostkach zależnych (długoterminowe) 96
Nota Podział kosztów wg rodzaju 97

ZATWIERDZENIE DO PUBLIKACJI PRZEZ ZARZĄD 99

Wybrane dane finansowe Grupy Kapitałowej DataWalk

W poniższej tabeli zaprezentowano wybrane dane dotyczące skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej DataWalk.

WYBRANE DANE FINANSOWE	od 01.01.2026 do 30.09.2026 w tys. PLN	od 01.01.2025 do 30.09.2025 w tys. PLN	od 01.01.2026 do 30.09.2026 w tys. EUR	od 01.01.2025 do 30.09.2025 w tys. EUR
Przychody netto ze sprzedaży usług	14 561	31 102	3 402	7 341
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	9 799	25 375	2 289	5 990
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-65 368	-58 405	-15 273	-13 786
Zysk (strata) brutto	-62 249	-58 481	-14 544	-13 804
Zysk (strata) netto	-58 785	-50 782	-13 735	-11 987
Łączne całkowite dochody	-58 628	-50 709	-13 698	-11 970
Liczba akcji (w szt.)	6 921 450	6 012 109	6 921 450	6 012 109
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w PLN/EUR)	-8,49	-8,45	-1,98	-1,99
Przepływy pieniężne netto z dział. operacyjnej	-37 331	-12 013	-8 722	-2 836
Przepływy pieniężne netto z dział. inwestycyjnej	-111 015	-1 196	-25 938	-282
Przepływy pieniężne netto z dział. finansowej	114 913	56 202	26 849	13 266
Przepływy pieniężne netto – razem	-33 434	42 993	-7 812	10 148
WYBRANE DANE FINANSOWE	**30.09.2026 w tys. PLN**	**31.12.2025 w tys. PLN**	**30.09.2026 w tys. EUR**	**31.12.2025 w tys. EUR**
Aktywa / Pasywa razem	184 440	107 773	42 233	25 498
Aktywa trwałe	34 759	40 021	7 959	9 469
Aktywa obrotowe	149 681	67 752	34 274	16 030
Kapitał własny	55 147	-5 683	12 628	-1 345
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	129 293	113 456	29 605	26 843
Zobowiązania długoterminowe	794	520	182	123
Zobowiązania krótkoterminowe	128 499	112 936	29 424	26 720

Wybrane dane finansowe DataWalk S.A.

W poniższej tabeli zaprezentowano wybrane dane dotyczące jednostkowego sprawozdania finansowego DataWalk S.A.

WYBRANE DANE FINANSOWE	od 01.01.2026 do 30.09.2026 w tys. PLN	od 01.01.2025 do 30.09.2025 w tys. PLN	od 01.01.2026 do 30.09.2026 w tys. EUR	od 01.01.2025 do 30.09.2025 w tys. EUR
Przychody netto ze sprzedaży usług	12 757	34 332	2 981	8 104
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	8 796	29 743	2 055	7 021
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-34 315	-8 678	-8 018	-2 048
Zysk (strata) brutto	-46 088	-20 763	-10 768	-4 901
Zysk (strata) netto	-46 088	-20 763	-10 768	-4 901
Łączne całkowite dochody	-46 088	-20 763	-10 768	-4 901
Liczba akcji (w szt.)	6 921 450	6 012 109	6 921 450	6 012 109
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w PLN/EUR)	-6,66	-3,45	-1,56	-0,82
Przepływy pieniężne netto z dział. operacyjnej	-25 338	-9 405	-5 920	-2 220
Przepływy pieniężne netto z dział. inwestycyjnej	-118 693	-5 376	-27 732	-1 269
Przepływy pieniężne netto z dział. finansowej	114 922	56 211	26 851	13 268
Przepływy pieniężne netto – razem	-29 109	41 430	-6 801	9 779

WYBRANE DANE FINANSOWE	30.09.2026 w tys. PLN	31.12.2025 w tys. PLN	30.09.2026 w tys. EUR	31.12.2025 w tys. EUR
Aktywa / Pasywa razem	162 194	86 080	37 139	20 366
Aktywa trwałe	13 420	22 147	3 073	5 240
Aktywa obrotowe	148 773	63 933	34 066	15 126
Kapitał własny	132 413	59 045	30 320	13 970
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	29 781	27 035	6 819	6 396
Zobowiązania długoterminowe	249	0	57	0
Zobowiązania krótkoterminowe	29 532	27 035	6 762	6 396

Zastosowane kursy EUR/PLN:

- Pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej przeliczono według kursu średniego euro ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski, obowiązującego na dzień kończący okres sprawozdawczy.

Kurs na ostatni dzień okresu	30.09.2026	31.12.2025
1 EUR	4,3672	4,2267

- Pozycje sprawozdania z wyniku finansowego i innych całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych przeliczono według kursu średniego euro będącego średnią arytmetyczną średnich kursów euro ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski i obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca okresu sprawozdawczego.

Kurs średni w danym okresie	01.01.2026 – 30.09.2026	01.01.2025 – 30.09.2025
1 EUR	4,2800	4,2365

Śródroczne skrócone Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej DataWalk

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej DataWalk za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2026 r. sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34 „Śródroczna Sprawozdawczość Finansowa" zatwierdzonym przez UE

Wrocław, listopad 2026 r.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej DataWalk

		Aktywa	Nr noty	30.09.2026	31.12.2025
A		**Aktywa trwałe**		**34 759**	**40 021**
	I	Rzeczowe aktywa trwałe	1	86	97
	II	Aktywa niematerialne	2	12 497	15 696
	III	Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	3	638	320
	IV	Należności długoterminowe	6	172	5 889
	V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	9	27	145
	VI	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4	21 338	17 874
B		**Aktywa obrotowe**		**149 681**	**67 752**
	I	Aktywa z tytułu umowy	5	625	625
	II	Należności z tytułu dostaw i usług	6	7 198	7 748
	III	Należności z tytułu podatku dochodowego		0	13
	IV	Pozostałe należności	7	1 855	494
	V	Aktywa finansowe	8	131 208	18 117
	VI	Rozliczenia międzyokresowe	9	2 211	1 132
	VII	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	10	6 585	39 623
		Aktywa razem		**184 440**	**107 773**

		Pasywa	Nr noty	30.09.2026	31.12.2025
A		**Kapitał własny**		**55 147**	**-5 683**
		Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		***55 147***	***-5 683***
	I	Kapitał podstawowy	11	713	638
	II	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	12	371 063	255 849
	III	Pozostałe kapitały	13	9 965	9 965
	IV	Niepodzielony wynik z lat ubiegłych		-327 220	-262 824
	V	Kapitał rezerwowy	14	58 732	54 565
	VI	Wynik finansowy bieżącego roku		-58 785	-64 397
	VII	Różnice kursowe z przeliczenia		679	521
		Udziały niedające kontroli		***0***	***0***
B		**Zobowiązania długoterminowe**		**794**	**520**
	I.	Zobowiązania z tytułu leasingu	15	249	0
	II.	Kredyty i pożyczki	16	545	520
C		**Zobowiązania krótkoterminowe**		**128 499**	**112 936**
	I	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	17	3 227	2 312
	II	Zobowiązania z tytułu leasingu	15	510	427
	III	Kredyty i pożyczki	16	34	32
	IV	Zobowiązania z tytułu programu motywacyjnego	14	111 921	93 645
	V	Pozostałe zobowiązania		777	832
	VI	Pozostałe rezerwy	18	3 201	3 188
	VII	Zobowiązania z tytułu umów	5	8 829	12 500
		Kapitał własny i zobowiązania		**184 440**	**107 773**

Wartość aktywów netto na jedną akcję	30.09.2026	31.12.2025
Wartość aktywów netto	55 147	-5 683
Liczba akcji (w szt.)	7 132 988	6 382 988
Wartość aktywów netto na jedną akcję (w PLN)	7,73	-0,89
Rozwodniona liczba akcji (w szt.)	7 698 843	6 877 290
Rozwodniona wartość aktywów netto na jedną akcję (w PLN)	7,16	-0,83

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.

Śródroczny skrócony skonsolidowany rachunek zysków i strat wraz ze sprawozdaniem z całkowitych dochodów Grupy Kapitałowej DataWalk

	Rachunek zysków i strat	Nr noty	01.01.2026-30.09.2026	01.01.2025-30.09.2025	01.07.2026-30.09.2026	01.07.2025-30.09.2025
A	**Przychody ze sprzedaży**	**19**	**14 561**	**31 102**	**3 519**	**7 337**
	Przychody ze sprzedaży licencji		3 063	19 016	32	2 863
	Przychody ze sprzedaży usług asysty technicznej		9 824	9 797	3 328	3 457
	Przychody ze sprzedaży usług profesjonalnych		1 673	2 289	159	1 017
B	**Koszt własny sprzedaży**	**20**	**4 762**	**5 728**	**1 833**	**1 798**
	Koszty sprzedaży licencji		507	423	238	133
	Koszty sprzedaży usług asysty technicznej		2 323	2 989	780	997
	Koszty sprzedaży usług profesjonalnych		1 932	2 315	815	669
C	**Wynik brutto na sprzedaży**		**9 799**	**25 375**	**1 686**	**5 539**
	Sprzedaż i marketing		19 295	11 248	7 726	3 155
	Badania i rozwój		23 454	15 907	8 524	6 513
	Administracja i koszty ogólne		10 345	9 425	3 607	2 927
	Program motywacyjny		22 443	46 061	7 636	-8 919
	Pozostałe przychody operacyjne	21	222	263	79	88
	Pozostałe koszty operacyjne	22	85	1 213	0	18
	Strata (zysk) z tytułu oczekiwanych strat kredytowych	5, 6.2	-234	188	-134	-70
D	**Wynik operacyjny**		**-65 368**	**-58 405**	**-25 595**	**2 003**
	Przychody finansowe	23	3 151	580	598	390
	Koszty finansowe	24	32	656	8	-345
E	**Wynik przed opodatkowaniem**		**-62 249**	**-58 481**	**-25 004**	2 737
	Podatek dochodowy		-3 464	-7 699	-1 016	2 213
F	**Zysk (strata) netto**		**-58 785**	**-50 782**	**-23 988**	**525**

Zysk (strata) netto przypadający/a na:	01.01.2026-30.09.2026	01.01.2025-30.09.2025	01.07.2026-30.09.2026	01.07.2025-30.09.2025
- akcjonariuszy jednostki dominującej	*-58 785*	*-50 782*	*-23 988*	*525*
- akcjonariuszy/udziałowców niekontrolujących	*0*	*0*	*0*	*0*

Sprawozdanie z całkowitych dochodów	01.01.2026-30.09.2026	01.01.2025-30.09.2025	01.07.2026-30.09.2026	01.07.2025-30.09.2025
Zysk (strata) netto	**-58 785**	**-50 782**	**-23 988**	**525**
Inne całkowite dochody	**157**	**73**	**-3**	**-100**
1.Pozycje nie przenoszone do wyniku finansowego	0	0	0	0
2.Pozycje przenoszone do wyniku finansowego, w tym:	157	73	-3	-100
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą	*157*	*73*	*-3*	*-100*
Całkowite dochody	**-58 628**	**-50 709**	**-23 992**	**424**

Łączne całkowite dochody przypadające na:	01.01.2026-30.09.2026	01.01.2025-30.09.2025	01.07.2026-30.09.2026	01.07.2025-30.09.2025
- akcjonariuszy jednostki dominującej	*-58 628*	*-50 709*	*-23 992*	*424*
- akcjonariuszy/udziałowców niekontrolujących	*0*	0	*0*	*0*

Zysk (strata) netto na jedną akcję	01.01.2026-30.09.2026	01.01.2025-30.09.2025	01.07.2026-30.09.2026	01.07.2025-30.09.2025
Z działalności kontynuowanej				
Liczba akcji (w szt.)	6 921 450	6 012 109	7 132 988	6 012 109
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w PLN)	-8,49	-8,45	-3,36	0,09
Rozwodniona ilość akcji (w szt.)	7 477 882	6 476 665	7 698 843	6 476 665
Rozwodniony zysk (strata) netto na jedną akcję (w PLN)	-7,86	-7,84	-3,12	0,08

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.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym 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 01.01.2026	**638**	**255 849**	**9 965**	**521**	**54 565**	**-262 824**	**-64 397**	**-5 682**	**0**	**-5 682**
Zwiększenie (zmniejszenie) wartości kapitału własnego	**75**	**115 215**	**0**	**157**	**4 167**	**-64 397**	**5 612**	**60 829**	**0**	**60 829**
Suma dochodów całkowitych za okres sprawozdawczy, w tym:	0	0	0	157	0	0	-58 785	-58 628	0	-58 628
- Wynik okresu	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*-58 785*	*-58 785*	*0*	*-58 785*
- Przeliczenie jednostek zagranicznych	*0*	*0*	*0*	*157*	*0*	*0*	*0*	*157*	*0*	*157*
Podwyższenie kapitału zakładowego	75	115 215	0	0	0	0	0	115 290	0	115 290
Podział zysku za rok poprzedni przeznaczenie na kapitały	0	0	0	0	0	-64 397	64 397	0	0	0
Zmiany kapitału wynikające zgodnie z MSSF2	0	0	0	0	4 167	0	0	4 167	0	4 167
Stan na koniec okresu 30.09.2026	**713**	**371 063**	**9 965**	**679**	**58 732**	**-327 220**	**-58 785**	**55 147**	**0**	**55 147**

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**	**471**	**46 915**	**-213 863**	**-48 961**	**-5 558**	**0**	**-5 558**
Zwiększenie (zmniejszenie) wartości kapitału własnego	**75**	**56 500**	**0**	**73**	**5 431**	**-48 961**	**-1 821**	**11 297**	**0**	**11 297**
Suma dochodów całkowitych za okres sprawozdawczy, w tym:	0	0	0	73	0	0	-50 782	-50 709	0	-50 709
- Wynik okresu	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*-50 782*	*-50 782*	*0*	*-50 782*
- Przeliczenie jednostek zagranicznych	*0*	*0*	*0*	*73*	*0*	*0*	*0*	*73*	*0*	*73*
Podwyższenie kapitału zakładowego	75	56 500	0	0	0	0	0	56 575	0	56 575
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	5 431	0	0	5 431	0	5 431
Stan na koniec okresu 30.09.2025	**638**	**255 851**	**9 965**	**544**	**52 346**	**-262 824**	**-50 782**	**5 737**	**0**	**5 737**

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych Grupy Kapitałowej DataWalk

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	01.01.2026 – 30.09.2026	01.01.2025 - 30.09.2025
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk (strata) netto	**-58 785**	**-50 782**
Korekty o pozycje:		
- Amortyzacja	*3 590*	*3 026*
- Zysk (strata) z aktywów (zobowiązań) finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik	*-1 105*	*0*
- Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	*-221*	*-361*
- Koszty odsetek	*26*	*44*
- Przychody z odsetek i dywidend	*-982*	*-370*
- Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	*-13*	*-1*
- Odpis na utratę wartości aktywów niematerialnych	*0*	*1 190*
- Koszt płatności w formie akcji (rozliczany w instrumentach kapitałowych)	*4 167*	*5 431*
- Koszt płatności w formie akcji (rozliczany w środkach pieniężnych)	*18 276*	*40 630*
- Zmiana stanu należności	*4 920*	*-3 879*
- Zmiana stanu rezerw	*14*	*1 318*
- Zmiana stanu zobowiązań innych niż z tytułu programu motywacyjnego	*879*	*289*
- Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	*-4 426*	*-8 392*
- Zmiana stanu aktywów i zobowiązań z tytułu umów	*-3 671*	*-157*
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	**-37 331**	**-12 013**
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wydatki na nabycie aktywów niematerialnych	0	1 505
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	25	63
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	1	0
Wpływ z tytułu aktywów finansowych	18 090	90
Wypływ z tytułu aktywów finansowych	130 090	90
Otrzymane odsetki	1 008	373
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	**-111 015**	**-1 196**
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy netto z tytułu emisji akcji	115 290	56 572
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego i kredytów bankowych	351	326
Odsetki zapłacone (od leasingu finansowego i kredytów bankowych)	26	44
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	**114 913**	**56 202**
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	**-33 434**	**42 993**
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	**39 623**	**16 499**
Zmiana stanu z tytułu różnic kursowych	*396*	*361*
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	*-33 038*	*43 353*
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	**6 585**	**59 852**

Wybrane noty i objaśnienia do śródrocznego skróconego 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 okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2026 r. rzeczowe aktywa trwałe nie zostały objęte odpisem aktualizującym.

Wartość bilansowa rzeczowych aktywów trwałych na dzień 30 września 2026 r. wyniosła 86 tys. PLN. Na dzień bilansowy Zarząd dokonał analizy wystąpienia przesłanek utraty wartości i nie stwierdził zdarzeń, które mogłyby wskazywać na konieczność dokonania odpisów aktualizujących. W konsekwencji wartość bilansowa tych aktywów nie przewyższa ich wartości odzyskiwalnej.

Rzeczowe aktywa trwałe	30.09.2026	31.12.2025
Środki trwałe, w tym:	**86**	**97**
- budynki i budowle	*0*	*0*
- urządzenia techniczne i maszyny	*86*	*97*
- inne środki trwałe	*0*	*0*
Razem	**86**	**97**

Stan na 30.09.2026

Grupa posiadała kredyt bankowy, który był zabezpieczony aktywami trwałymi. Informacje dotyczące posiadanych przez Grupę kredytów i pożyczek zostały zaprezentowane w nocie nr 16 „Kredyty i pożyczki (długoterminowe i krótkoterminowe)".

Nota 1.2 Zmiany stanu rzeczowych aktywów trwałych według grup rodzajowych

Dane za okres od 01.01.2026 do 30.09.2026

Lp.	Wyszczególnienie	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Pozostałe środki trwałe	Razem
1.	**Wartość brutto na początek okresu**	**10**	**734**	**19**	**762**
	Zwiększenia, w tym:	**0**	**25**	**0**	**25**
	– nabycie	*0*	*25*	*0*	*25*
	Zmniejszenia, w tym:	**0**	**18**	**0**	**18**
	– likwidacja i sprzedaż	*0*	*18*	*0*	*18*
2.	**Wartość brutto na koniec okresu**	**10**	**741**	**19**	**769**
3.	**Wartość odpisów na początek okresu**	**0**	**12**	**0**	**12**
	Zwiększenia	**0**	**0**	**0**	**0**
	Zmniejszenia	**0**	**0**	**0**	**0**
4.	**Wartość odpisów na koniec okresu**	**0**	**12**	**0**	**12**
5.	**Umorzenie na początek okresu**	**10**	**626**	**19**	**654**
	Zwiększenia	**0**	**35**	**0**	**35**
	Zmniejszenia, w tym:	**0**	**18**	**0**	**18**
	– likwidacja i sprzedaż	*0*	*18*	*0*	*18*
6.	**Umorzenie na koniec okresu**	**10**	**644**	**19**	**679**
7.	**Wartość netto na początek okresu**	**0**	**97**	**0**	**97**
8.	**Wartość netto na koniec okresu**	**0**	**86**	**0**	**86**

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 okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2026 r. odpis na aktywa niematerialne nie uległ zmianie.

Wartość bilansowa aktywów niematerialnych na dzień 30 września 2026 r. wyniosła 12 497 tys. PLN. Na dzień bilansowy Zarząd dokonał analizy wystąpienia przesłanek utraty wartości i nie stwierdził zdarzeń, które mogłyby wskazywać na utratę wartości tych aktywów ponad to co zostało dotychczas ujęte. W związku z powyższym, wartość bilansowa aktywów niematerialnych (pomniejszona o odpisy amortyzacyjne) nie przewyższa ich wartości odzyskiwalnej.

Aktywa niematerialne	30.09.2026	31.12.2025
Koszty zakończonych prac rozwojowych	**30 727**	33 926
Odpisy aktualizujące wartość zakończonych prac rozwojowych	-18 230	-18 230
Razem	**12 497**	**15 696**

Nota 2.2 Zmiany stanu aktywów niematerialnych według grup rodzajowych

Dane za okres od 01.01.2026 do 30.09.2026

Lp.	Wyszczególnienie	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Inne wartości niematerialne	Razem
1.	**Wartość brutto na początek okresu**	**49 617**	**332**	**49 949**
	Zwiększenia, w tym:	**0**	**0**	**0**
	– *nabycie*	*0*	*0*	*0*
	– *przemieszczenie wewnętrzne*	*0*	*0*	*0*
	Zmniejszenia, w tym:	**0**	**0**	**0**
	– *przemieszczenie wewnętrzne*	*0*	*0*	*0*
	– *odpis z tytułu utraty wartości*	*0*	*0*	*0*
2.	**Wartość brutto na koniec okresu**	**49 617**	**332**	**49 949**
3.	**Wartość odpisów na początek okresu**	**18 230**	**0**	**18 230**
	Zwiększenia, w tym:	**0**	**0**	**0**
	– *odpis z tytułu utraty wartości*	*0*	*0*	*0*
	– *przemieszczenie wewnętrzne*	*0*	*0*	*0*
	Zmniejszenia, w tym:	**0**	**0**	**0**
	– *odpis z tytułu utraty wartości*	*0*	*0*	*0*
	– *przemieszczenie wewnętrzne*	*0*	*0*	*0*
4.	**Wartość odpisów na koniec okresu**	**18 230**	**0**	**18 230**
5.	**Umorzenie na początek okresu**	**15 692**	**332**	**16 024**
	Zwiększenia, w tym:	**3 199**	**0**	**3 199**
	– *odpisy amortyzacyjne, umorzeniowe*	*3 199*	*0*	*3 199*
	Zmniejszenia	**0**	**0**	**0**
6.	**Umorzenie na koniec okresu**	**18 890**	**332**	**19 222**
7.	**Wartość netto na początek okresu**	**15 696**	**0**	**15 696**
8.	**Wartość netto na koniec okresu**	**12 497**	**0**	**12 497**

Na dzień 30 września 2026 r. oraz na dzień 31 grudnia 2025 r. Grupa nie posiada kredytów i pożyczek, które byłyby zabezpieczone aktywami niematerialnymi.

Nota 2.3 Koszty zakończonych prac rozwojowych

Aktywa niematerialne	30.09.2026	31.12.2025
Koszty zakończonych prac rozwojowych	49 617	49 617
Odpisy aktualizujące wartość zakończonych prac rozwojowych z lat poprzednich	-18 230	-16 963
Odpisy aktualizujące wartość zakończonych prac rozwojowych w roku bieżącym	0	-1 178
Skumulowane umorzenie	-18 890	-15 692
Reklasyfikacja odpisu aktualizującego wartość zakończonych prac rozwojowych	0	-88
Razem	**12 497**	**15 696**

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.

W okresie 9 miesięcy zakończonych 30 września 2026 r. nie został zwiększony odpis kosztów zakończonych prac rozwojowych.

Wartość bilansowa kosztów zakończonych prac rozwojowych na dzień 30 września 2026 r. wyniosła 12 497 tys. PLN. Na dzień bilansowy Zarząd dokonał analizy wystąpienia przesłanek utraty wartości i nie stwierdził zdarzeń, które mogłyby wskazywać na utratę wartości tych aktywów ponad to co zostało dotychczas ujęte. W związku z powyższym, wartość bilansowa aktywów niematerialnych (pomniejszona o odpisy amortyzacyjne) nie przewyższa ich wartości odzyskiwalnej.

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 okresie 9 miesięcy zakończonych 30 września 2026 r. aktywa te nie zostały objęte odpisem aktualizującym.

Wartość bilansowa aktywów z tytułu prawa do użytkowania na dzień 30 września 2026 r. wyniosła 638 tys. PLN. Na dzień bilansowy Zarząd dokonał analizy wystąpienia przesłanek utraty wartości i nie stwierdził zdarzeń, które mogłyby wskazywać na konieczność dokonania odpisów aktualizujących. W konsekwencji, wartość bilansowa tych aktywów nie przewyższa ich wartości odzyskiwalnej.

Dane za okres od 01.01.2026 do 30.09.2026

Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	Budynki i budowle	Środki transportu	Razem
Wartość netto na 01.01.2026	**320**	**0**	**320**
Zwiększenia stanu, z tytułu:	441	233	674
- modyfikacji bieżących umów (przedłużenia umowy, zmiana stopy procentowej)	*441*	*0*	*441*
Zmniejszenia stanu, z tytułu:	327	30	356
- odpisów amortyzacyjnych za okres sprawozdawczy	*327*	*30*	*356*
- odpisów aktualizujących za okres sprawozdawczy	*0*	*0*	*0*
Wartość netto na 30.09.2026	**435**	**204**	**638**

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 aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Odroczony podatek dochodowy	30.09.2026	31.12.2025
Saldo na początek okresu:		
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	20 697	10 488
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 823	758
Podatek odroczony per saldo na początek okresu	**17 874**	**9 730**
Zmiana stanu w okresie wpływająca na:		
Wynik (+/-)	3 464	8 145
Pozostałe całkowite dochody (+/-)	0	0
Podatek odroczony per saldo na koniec okresu, w tym:	**21 338**	**17 874**
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	23 312	20 697
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 974	2 823

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 ciągu 9 miesięcy 2026 r. powstała dodatnia różnica przejściowa wpływająca na wynik finansowy w kwocie 3 464 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 1 974 tys. PLN, uwzględniając zasadę ujmowania aktywów z tytułu podatku odroczonego w zakresie, w jakim jest prawdopodobne ich wykorzystanie.

Dane za okres od 01.01.2026 do 30.09.2026

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	01.01.2026	Zmiana wpływająca na wynik	30.09.2026
Utworzenie rezerw	1 583	261	1 844
Odpisy aktualizujące należności	0	0	0
Różnica między amortyzacją bilansową i podatkową środków trwałych	1 240	-1 111	130
Zobowiązanie z tytułu programu motywacyjnego	17 874	3 464	21 338
Rozliczenie strat podatkowych z DataWalk S.A.	*12 771*	*0*	*12 771*
Odpisy aktualizujące aktywa z tytułu odroczonego podatku	*-12 771*	*0*	*-12 771*
Razem	**20 697**	**2 615**	**23 312**

Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	01.01.2026	Zmiana wpływająca na wynik	30.09.2026
Odsetki od lokat	5	1	6
Aktywa z tytułu umów oraz należności niezafakturowanych	122	0	122
Zobowiązania z tytułu umów	449	203	652
Należności niezafakturowane	2 246	-1 271	976
Obligacje i subfundusze	0	218	218
Razem	**2 823**	**-849**	**1 974**

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 spełniła swoje zobowiązanie do wykonania świadczenia, jednak prawo do otrzymania wynagrodzenia jest uzależnione od spełnienia warunków innych niż tylko upływ czasu, co odróżnia te aktywa od należności z tytułu dostaw i usług.

Pozycja	30.09.2026	31.12.2025
Aktywa z tytułu umów	625	625
Zobowiązania z tytułu umów	8 829	12 500

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 01.01.2026 do 30.09.2026

Pozycja	Wartość na 01.01.2026	Przeklasyfikowanie w związku z nabyciem bezwarunkowego prawa do zapłaty	Realizacja nowych obowiązków świadczeń bez wystawienia faktury	Odpis z tytułu utraty wartości	Wartość na 30.09.2026
Usługi asysty technicznej	625	-2 339	2 358	-19	625
Razem	**625**	**-2 339**	**2 358**	**-19**	**625**

Wartość przychodów została oszacowana odpowiednio do stopnia spełnienia zobowiązań kontraktowych, w przypadku których na dzień 30 września 2026 r. Grupa nie była jeszcze uprawniona do wystawienia faktur.

Na dzień 30 września 2026 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).

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, w zamian, za które Grupa otrzymała wynagrodzenie lub kwota wynagrodzenia jest należna.

Dane za okres od 01.01.2026 do 30.09.2026

Zobowiązania z tyt. umów	Wartość na 01.01.2026	Zwiększenia	Zmniejszenia	Wartość na 30.09.2026
Przychody z tytułu świadczenia usług asysty technicznej (maintenance)	11 964	4 630	8 172	8 422
Przychody z tytułu wyceny kontraktów wdrożeniowych	535	0	535	0
Przychody z tytułu pozostałych usług	0	543	136	407
Razem	**12 500**	**5 173**	**8 843**	**8 829**

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

Informacje dotyczące szacunków

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

Należności z tytułu dostaw i usług (krótkoterminowe)	30.09.2026	31.12.2025
Od pozostałych jednostek brutto, w tym:	**7 380**	**10 315**
- należności zafakturowane	*75*	*3 882*
- należności niezafakturowane	*7 306*	*6 433*
Odpis aktualizujący	**-183**	**-2 567**
Razem	**7 198**	**7 748**

Należności długoterminowe	30.09.2026	31.12.2025
Od pozostałych jednostek brutto, w tym:	**172**	**5 889**
- należności niezafakturowane	*0*	*5 891*
- kaucje	*172*	*172*
Odpis aktualizujący	**0**	**-174**
Razem	**172**	**5 889**

Pozycja należności niezafakturowanych krótko- oraz długoterminowych wynika ze stosowanego przez Grupę modelu rozpoznawania przychodów dla wieloletnich umów na dostarczenie licencji na oprogramowanie DataWalk. Ze względu na to, że spełnienie zobowiązania następuje w momencie przekazania klientowi kontroli

nad licencją, Grupa zyskuje na dzień bilansowy bezwarunkowe prawo do wynagrodzenia, a jego faktyczne otrzymanie uzależnione jest wyłącznie od upływu czasu. Z uwagi na długoterminowy charakter takich kontraktów oraz wynikające z nich harmonogramy płatności, Grupa dokonuje podziału należności na część krótko- i długoterminową. Prezentowane w bilansie wartości uwzględniają dyskonto z tytułu występowania istotnego elementu finansowania (MSSF 15) i podlegają odpisom aktualizującym zgodnie z wymogami MSSF 9. Podobnie jak w przypadku należności zafakturowanych, odpisy te wyliczane są 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 01.01.2026 do 30.09.2026

Odpisy na należności z tytułu dostaw i usług	Wartość na 01.01.2026	Zwiększenia	Zmniejszenia	Inne (różnice z przeliczenia)	Wartość na 30.09.2026
Od jednostek pozostałych	2 744	2	2 564	1	183
Razem	**2 744**	**2**	**2 564**	**1**	**183**

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2026 r. Grupa utworzyła odpisy aktualizujące należności handlowe na łączną wartość 2 tys. PLN, dokonała rozwiązania wcześniej utworzonych odpisów na oczekiwane straty kredytowe w kwocie 236 tys. PLN oraz wykorzystała na kwotę 2 328 tys. PLN wcześniej utworzony odpis.

Zgodnie z przyjętą polityką (zasadami) rachunkowości, do wyliczenia odpisu dla należności handlowych Grupa stosuje metodę macierzy rezerw, w ramach której odpisy aktualizujące ustala się dla należności zaliczonych do różnych przedziałów przeterminowania.

Dane za okres od 01.01.2025 do 30.09.2025

Odpisy na należności z tytułu dostaw i usług	Wartość na 01.01.2025	Zwiększenia	Zmniejszenia	Inne (różnice z przeliczenia)	Wartość na 30.09.2025
Od jednostek pozostałych	2 567	380	233	-18	2 706
Razem	**2 567**	**380**	**233**	**-18**	**2 706**

Nota 7 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)	30.09.2026	31.12.2025
Zaliczki na dostawy	**52**	**127**
Z tytułu podatków i innych świadczeń publiczno-prawnych	**1 276**	**0**
Inne należności, w tym:	**527**	**367**
- kaucje	*71*	*71*
- inne	*456*	*296*
Razem	**1 855**	**494**

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 8 Aktywa finansowe (krótkoterminowe)

Aktywa finansowe (krótkoterminowe)	30.09.2026	31.12.2025
W jednostkach pozostałych:	**131 208**	**18 117**
- lokaty bankowe powyżej 3 miesięcy	*90*	*18 117*
- obligacje	*20 012*	*0*
- subfundusz jednostki uczestnictwa	*111 105*	*0*
Razem	**131 208**	**18 117**

Na dzień 30 września 2026 r. i na dzień 31 grudnia 2025 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.

Na dzień 30 września 2026 r. Grupa posiadała również jednostki uczestnictwa w otwartych funduszach inwestycyjnych rynku pieniężnego i dłużnego. Aktywa te, zgodnie z MSSF 9, zostały sklasyfikowane jako aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy. Wycena instrumentów została ustalona na podstawie publicznie dostępnych notowań funduszu na dzień bilansowy, co odpowiada Poziomowi 1 hierarchii wartości godziwej według MSSF 13.

Na dzień 30 września 2026 r. Grupa posiadała dłużne papiery wartościowe (krótkoterminowe obligacje korporacyjne o wartości nominalnej 20 000 tys. PLN). Zgodnie z przyjętym modelem zarządzania płynnością, aktywa te są utrzymywane w celu uzyskiwania przepływów umownych, które obejmują wyłącznie spłatę kapitału oraz odsetek opartych na stopie zmiennej WIBOR 1M (test SPPI spełniony). Zgodnie z MSSF 9, instrumenty te zostały sklasyfikowane jako wyceniane w zamortyzowanym koszcie. Ze względu na wysoki rating poręczyciela (Santander Bank Polska S.A., a obecnie Erste Bank Polska S.A.) oraz krótki termin zapadalności (październik 2026 r.), wartość oczekiwanych strat kredytowych (ECL) została uznana za nieistotną.

Nota 9 Rozliczenia międzyokresowe (długoterminowe i krótkoterminowe)

Rozliczenia międzyokresowe (długoterminowe)	30.09.2026	31.12.2025
Subskrypcje i opłaty licencyjne	27	145
Razem	**27**	**145**

Rozliczenia międzyokresowe (krótkoterminowe)	30.09.2026	31.12.2025
Subskrypcje i opłaty licencyjne	1 846	959
Polisy i ubezpieczenia	151	100
Czynsze	38	44
Pozostałe	176	29
Razem	**2 211**	**1 132**

Na dzień 30.09.2026 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 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	30.09.2026	31.12.2025
Środki pieniężne na rachunkach bankowych, w tym:	**6 585**	**39 623**
a) środki pieniężne	*6 585*	*31 611*
b) lokaty bankowe poniżej 3 miesięcy	*0*	*8 012*
Razem	**6 585**	**39 623**

Grupa na dzień 30 września 2026 r. posiadała środki pieniężne o ograniczonym dysponowaniu (środki pieniężne na rachunku VAT) w wysokości 0 tys. PLN, podczas gdy na dzień 31.12.2025 r. stan środków pieniężnych podlegających ograniczeniu w dysponowaniu (środki pieniężne na rachunku VAT) wynosił 1 418 tys. PLN.

Nota 11 Kapitał podstawowy

Stan na 30.09.2026

Pozycja	Kwota
Stan na początek okresu	**638**
Wartość nominalna akcji zwiększająca kapitał podstawowy	75
Stan na koniec okresu	**713**

W dniu 18 marca 2026 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 12 lutego 2026 r. w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w granicach kapitału docelowego w drodze emisji nowych akcji serii T w ramach subskrypcji prywatnej, wyłączenia prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy oraz zmiany Statutu Spółki, o czym Emitent informował w treści raportu bieżącego ESPI nr 9/2026 z dnia 18 marca 2026 r. W związku z rejestracją wspomnianych zmian w Statucie, kapitał zakładowy Spółki wynosi 713 298,80 PLN i dzieli się na 7 132 988 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	10,16%	18,45%
B	525 000	525 000	7,36%	6,68%
C	150 000	150 000	2,10%	1,91%
D	70 000	70 000	0,98%	0,89%
E	150 000	150 000	2,10%	1,91%
F	167 000	167 000	2,34%	2,13%
G	220 000	220 000	3,08%	2,80%
H	321 500	321 500	4,51%	4,09%
I	207 000	207 000	2,90%	2,63%
J	470 000	470 000	6,59%	5,98%
K	320 000	320 000	4,49%	4,07%
L	355 000	355 000	4,98%	4,52%
M	457 548	457 548	6,41%	5,82%
N	327 000	327 000	4,58%	4,16%
O	421 000	421 000	5,90%	5,36%
P	246 940	246 940	3,46%	3,14%
R	500 000	500 000	7,01%	6,36%
S	750 000	750 000	10,51%	9,54%
T	750 000	750 000	10,51%	9,54%
Razem	**7 132 988**	**7 857 988**	**100,00%**	**100,00%**

Wartość nominalna jednej akcji = 0,10 PLN.

Nota 12.1 Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej

Pozycja	30.09.2026	31.12.2025
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	371 063	255 849
Razem	**371 063**	**255 849**

Nota 12.2 Zmiany w kapitale ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej

Dane za okres od 01.01.2026 do 30.09.2026

W trzech kwartałach 2026 r. nastąpiły zmiany w kapitale ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej.

Pozycja	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej
Stan na początek okresu	**255 849**
Wycena instrumentów finansowych	0
Emisja akcji powyżej ich wartości nominalnej	115 215
Stan na koniec okresu	**371 063**

W wyniku wspomnianego powyżej podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji nowych akcji serii T, wartość pozycji bilansowej „Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej", zwiększyła się o kwotę 115 215 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	**116 250**
Wartość nominalna akcji zwiększająca kapitał podstawowy	75
Koszty emisji akcji	960
Emisja akcji powyżej ich wartości nominalnej	**115 215**

Nota 13 Pozostałe kapitały

Pozostałe kapitały	30.09.2026	31.12.2025
Kapitał zapasowy	9 965	9 965
Razem	**9 965**	**9 965**

Kapitał zapasowy w kwocie 9 965 tys. zł powstał z chwilą rozliczenia poprzednio obowiązującego (tj. w latach 2017-2019) w Spółce programu motywacyjnego opartego o akcje, zgodnie z MSSF 2 „płatności w formie akcji własnych". Z chwilą, gdy zostały spełnione określone warunki konieczne dla objęcia akcji w ramach ówczesnego programu motywacyjnego, kapitał rezerwowy został rozliczony poprzez zwiększenie kapitału podstawowego oraz przeniesienie powstałego agio na pozostałe kapitały (kapitał zapasowy) w momencie podwyższenia kapitału podstawowego w związku z przeprowadzoną emisją akcji skierowaną do uczestników programu.

Nota 14 Programy płatności w formie akcji

Opis i zasady funkcjonowania programów motywacyjnych

Grupa DataWalk prowadzi długoterminowe programy motywacyjne skierowane do kluczowego personelu (Członków Zarządu, Pracowników oraz Współpracowników DataWalk S.A. oraz spółki zależnej DataWalk Inc. z siedzibą w Delaware, USA). Celem programów jest pozyskanie, długoterminowe utrzymanie oraz powiązanie interesów kluczowego personelu z interesem akcjonariuszy poprzez budowanie długoterminowej wartości Grupy.

Rozliczenia z tytułu programów motywacyjnych realizowane są w ramach dwóch podstawowych komponentów:

- warunkowe Uprawnienia do objęcia i/lub nabycia akcji Spółki, rozliczane w instrumentach kapitałowych ("Program akcyjny"), oraz
- Jednostki RSU (Restricted Stock Units), rozliczane w środkach pieniężnych ("Program RSU").

Oba instrumenty są ujmowane zgodnie z MSSF 2 Płatności w formie akcji i opierają się na tych samych Warunkach Nabycia oraz tej samej definicji Transakcji Sprzedaży (Non-vesting Condition), opisanych w pkt „Geneza i pula instrumentów" poniżej. Różni je wyłącznie sposób rozliczenia korzyści przysługującej Uczestnikowi po spełnieniu Warunków Realizacji:

- Program akcyjny - poprzez objęcie/nabycie akcji Spółki po cenie nominalnej;
- Program RSU - poprzez jednorazową wypłatę środków pieniężnych, której wysokość jest uzależniona od ceny/wartości akcji Spółki z Transakcji Sprzedaży.

W celu wypełnienia postanowień MSSF 2 Grupa w okresie nabywania uprawnień ujmuje kwotę za otrzymywane usługi, wykorzystując najlepsze dostępne szacunki dotyczące liczby instrumentów (Uprawnień/Jednostek RSU), dla których nastąpi nabycie uprawnień. Grupa dokonuje, jeśli to konieczne, korekty tych szacunków, jeśli późniejsze informacje wskazują, że liczba instrumentów, do których nastąpi nabycie uprawnień, różni się od wcześniejszych oszacowań. Na dzień nabycia uprawnień Grupa koryguje szacunek do poziomu liczby instrumentów, do których ostatecznie zostały nabyte uprawnienia.

Ujmowanie obu komponentów programu wymaga przyjmowania założeń i stosowania profesjonalnego osądu, w szczególności w zakresie:

- liczby instrumentów, do których nastąpi nabycie uprawnień w trakcie okresu sprawozdawczego w rozliczeniu za otrzymywane usługi,
- szacowanego okresu nabywania uprawnień dla transz o zmiennym horyzoncie czasowym (Transze z warunkiem zmiany kontroli (Single trigger) - patrz pkt „Geneza i pula instrumentów"),
- dla Programu RSU - wyceny wartości godziwej zobowiązania na każdy dzień bilansowy aż do dnia rozliczenia.

Na każdy dzień bilansowy Grupa szacuje liczbę instrumentów, dla których nastąpi nabycie uprawnień w rozliczeniu za otrzymane usługi, a w przypadku transz o zmiennym horyzoncie czasowym - co najmniej raz w roku oraz przy wystąpieniu odpowiedniej przesłanki - aktualizuje oczekiwany okres do momentu Transakcji Sprzedaży.

Geneza i pula instrumentów

Program akcyjny (Rozliczany w instrumentach kapitałowych - Equity-Settled)

Program ten funkcjonuje na podstawie uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia nr 20 z dnia 30 czerwca 2022 r. z późniejszymi zmianami. Uprawnia uczestników do nieodpłatnego nabycia warunkowych praw (Uprawnienia), które po spełnieniu Warunków Nabycia oraz Warunków Realizacji dają prawo do objęcia lub nabycia akcji Spółki po cenie nominalnej wynoszącej 0,10 PLN za akcję.

Maksymalna Pula Uprawnień:
Po uwzględnieniu uchwał WZA z dnia 30 grudnia 2024 r. oraz 25 czerwca 2025 r., jak również decyzji Zarządu z dnia 12 maja 2026 r., łączna pula opcji akcyjnych została ustalona na maksymalnie 785 000 akcji Spółki.

Warunki Nabycia (Vesting Conditions):
Utrzymanie stosunku pracy, współpracy lub pełnienia funkcji w organach przez czas określony w indywidualnej Umowie o Uczestnictwo (z zastrzeżeniem dopuszczalnego limitu przerw w świadczeniu usług w wymiarze do 30 lub 60 dni roboczych rocznie) oraz opcjonalnie spełnienie indywidualnych celów jakościowych lub biznesowych.

Maksymalny czas trwania prawa do realizacji:
Nie określony.

Warunki Realizacji (Non-vesting / Performance Condition):
Do realizacji opcji (objęcia akcji po cenie nominalnej) wymagane jest łączne spełnienie Warunków Nabycia oraz wystąpienie zdarzenia określanego jako Transakcja Sprzedaży. Transakcja Sprzedaży zachodzi w przypadku ogłoszenia Wezwania i przekroczenia 50% ogólnej liczby głosów w Spółce przez podmiot trzeci oraz jednoczesnego zbycia przez spółkę FGP Venture sp. z o.o. co najmniej 587 500 akcji Spółki. Realizacja uprawnień następuje w terminie do 6 miesięcy od wystąpienia Transakcji Sprzedaży.

Transze z warunkiem zmiany kontroli (Single trigger) :
Dnia 1 czerwca 2026 r. Zarząd przyznał nową Transzę IX opcji akcyjnych. W przeciwieństwie do Transz I–VIII (transz z indywidualnym harmonogramem nabywania praw (Dual trigger), gdzie koszty rozliczano liniowo przez określony umownie okres świadczenia usług), w Transzy IX spełnienie Warunków Nabycia zostało bezpośrednio powiązane z momentem finalizacji Transakcji Sprzedaży. Zgodnie z MSSF 2, Transakcja Sprzedaży w Transzy IX stanowi nierynkowy warunek związany z dokonaniami (non-market performance condition), a wyznaczający zmienny okres nabywania praw (variable vesting period) został oszacowany przez Zarząd na 4 lata od dnia 1 czerwca 2026 r. (grant date).

Zobowiązane jednostki:
Podmiotem zobowiązanym do emisji akcji jest DataWalk S.A., która jest stroną Umowy o Uczestnictwo i bezpośrednim odbiorcą usług uczestnika.

Alternatywne metody rozliczenia:
Zgodnie z pkt 4.16 Regulaminu, w przypadku wystąpienia okoliczności uniemożliwiających lub utrudniających wydanie akcji, Zarząd za zgodą Rady Nadzorczej może podjąć uchwałę o wypłacie ekwiwalentu w gotówce (Kwota Rozliczenia). Ponieważ Spółka nie posiada zwyczajowej praktyki ani intencji rozliczania programu w gotówce, program jest w całości klasyfikowany jako rozliczany w instrumentach kapitałowych zgodnie z MSSF 2.41.2.

Program Jednostek RSU (Rozliczany w Środkach Pieniężnych – Cash-Settled)

Program jednostek RSU funkcjonuje na podstawie Uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia nr 19 z dnia 30 czerwca 2020 r. z późniejszymi zmianami. Program opiera się na pochodnych instrumentach finansowych, które uprawniają uczestników do otrzymania jednorazowej wypłaty pieniężnej stanowiącej iloczyn liczby przyznanych jednostek RSU oraz rynkowej ceny akcji Spółki ustalonej w Transakcji Sprzedaży.

Maksymalna Pula Jednostek RSU:
Zgodnie z uchwałami organów Spółki z dnia 25 czerwca 2025 r. oraz 12 maja 2026 r., maksymalna pula jednostek RSU wynosi 1 050 000 sztuk.

Transze z warunkiem zmiany kontroli (Single trigger):
Dnia 1 czerwca 2026 r. Zarząd przyznał nową Transzę jednostek RSU. W przeciwieństwie do poprzednich transz (transz z indywidualnym harmonogramem nabywania praw (Dual trigger), gdzie koszty rozliczano liniowo przez określony umownie okres świadczenia usług), w tej transzy spełnienie Warunków Realizacji zostało bezpośrednio powiązane z momentem finalizacji Transakcji Sprzedaży. Zgodnie z MSSF 2, Transakcja Sprzedaży w transzach z warunkiem zmiany kontroli stanowi nierynkowy warunek związany z dokonaniami (non-market performance condition), a wyznaczający zmienny okres realizacji jednostek RSU (variable vesting period) został oszacowany przez Zarząd na 4 lata od dnia 1 czerwca 2026 r. (grant date).

Zobowiązane jednostki:
Podmiotem zobowiązanym do wypłaty środków jest ta spółka z Grupy, która jest stroną Umowy o Uczestnictwo i bezpośrednim odbiorcą usług uczestnika (DataWalk S.A. dla personelu w Polsce; DataWalk Inc. dla personelu w USA).

Maksymalny czas trwania prawa do realizacji:
10 lat od dnia zawarcia Umowy o Uczestnictwo.

Warunki Realizacji:
Analogiczne jak w Programie akcyjnym. Realizacja płatności za przyznane jednostki RSU następuje w terminie 90 dni, nie później niż do 14 marca roku następnego do od wystąpienia Transakcji Sprzedaży.

Poniższa tabela przedstawia kluczowe cechy porównawcze obydwu programów.

Cecha Porównawcza	Program Opcji na Akcje (Equity-Settled)	Program Jednostek RSU (Cash-Settled)
Podstawa prawna / Uchwała WZ	Uchwała WZA nr 20 z dnia 30.06.2022 r.	Uchwała WZA nr 19 z dnia 30.06.2020 r.
Maksymalny limit instrumentów	785 000 akcji	1 050 000 jednostek RSU
Forma rozliczenia świadczenia	Emisja / wydanie akcji po cenie nominalnej	Jednorazowa wypłata środków pieniężnych
Wycena bilansowa instrumentu	Wartość godziwa na Grant Date (stała)	Wartość godziwa na każdy dzień bilansowy
Ujęcie w sprawozdaniu finansowym	Kapitał rezerwowy	Zobowiązanie krótkoterminowe
Główny podmiot zobowiązany	DataWalk S.A. (jednostka dominująca)	Każda ze spółek Grupy (DataWalk S.A. oraz DataWalk Inc.) jest stroną Umów o Uczestnictwo z Osobami Uprawnionymi świadczącymi pracę/usługi odpowiednio na jej rzecz; podmiotem zobowiązanym do rozliczenia RSU jest spółka będąca odbiorcą usług.

Na dzień 30 września 2026 r. pozostała, niealokowana część puli łącznej przyznanej Zarządowi na podstawie §1 oraz §2 Uchwały nr 22 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 25 czerwca 2025 r, wynosi 200 000 uprawnień. Pula to pozostaje zostanie rozdysponowana stosownie do przyszłych decyzji Zarządu (lub Rady Nadzorczej w przypadkach wymaganych prawem).

Wycena wartości godziwej i założenia modelowe w tym informacja dotycząca szacunków

Program akcyjny (Equity-Settled)

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.

Wartość godziwa opcji na akcje ustalana jest na dzień przyznania (Grant Date) przy zastosowaniu modelu wyceny opcji Blacka-Scholesa-Mertona (BSM). Zgodnie z MSSF 2.11 wycena ta nie podlega korektom w kolejnych okresach sprawozdawczych na skutek zmian rynkowego kursu akcji. Uprawnienia do objęcia i/lub nabycia akcji spółki nie dają prawa do dywidendy w związku z czym oczekiwana stopa dywidendy wynosi 0. 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).

W poniższej tabeli przedstawiono parametry modelowe przyjęte do wyceny poszczególnych transz programu opcyjnego ze skorygowaną, zannualizowaną wartością zmienności rocznej (annualized volatility). W poprzednich okresach sprawozdawczych podawano odchylenie w skali dziennej.

Parametry przyjęte w modelu wyceny	Strona transakcji	Data wyceny Programu (Grant Date)	Model wyceny	Ilość przyznanych Uprawnień wynikająca z Umów o Uczestnictwo (szt.)	Cena akcji (PLN)	Cena wykonania (PLN)	Zannualizowana oczekiwana zmienność kursu	Średni okres trwania życia prawa do objęcia akcji	Stopa wolna od ryzyka	Wartość godziwa opcji
Transza I	DataWalk S.A.	01.10.2022	BSM	275 518	136,26	0,10	65,92%	5 lat	7,14%	136,19
Transza II	DataWalk S.A.	01.01.2023	BSM	118 710	91,35	0,10	65,39%	5 lat	6,05%	91,28
Transza III	DataWalk S.A.	01.07.2023	BSM	12 450	60	0,10	56,46%	5 lat	5,45%	59,92
Transza IV	DataWalk S.A.	01.02.2024	BSM	42 300	33,9	0,10	73,48%	5 lat	5,44%	33,82
Transza V	DataWalk S.A.	01.07.2024	BSM	3 900	63,3	0,10	77,83%	5 lat	5,04%	63,22
Transza VI	DataWalk S.A.	15.01.2025	BSM	124 350	61	0,10	74,64%	5 lat	5,45%	60,92
Transza VII	DataWalk S.A.	01.07.2025	BSM	23 400	114,5	0,10	69,06%	5 lat	4,85%	114,42
Transza VIII	DataWalk S.A.	01.01.2026	BSM	1 100	103,1	0,10	58,16%	5 lat	5,40%	103,02
Transza IX	DataWalk S.A.	01.06.2026	BSM	206 075	130	0,10	55,38%	4 lata	4,71%	129,92

Program RSU (Cash-Settled)

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

Zgodnie z MSSF 2.30, zobowiązanie z tytułu jednostek RSU podlega ponownej wycenie do wartości godziwej na każdy dzień bilansowy oraz na dzień ostatecznego rozliczenia. Z uwagi na fakt, że cena wykonania wynosi 0 PLN, a jednostki nie dają prawa do dywidendy, wartość godziwa jednej jednostki RSU odpowiada rynkowej cenie zamknięcia akcji DataWalk S.A. na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie w dniu bilansowym.

Wycena jednostki RSU w poszczególnych dniach bilansowych kształtowała się następująco:

- na dzień 31 grudnia 2025 r.: 103,10 PLN per RSU,
- na dzień 31 marca 2026 r.: 141,00 PLN per RSU,
- na dzień 30 czerwca 2026 r.: 115,00 PLN per RSU,
- na dzień 30 września 2026 r.: 119,60 PLN per RSU.

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.

Uzgodnienie liczby i zmian instrumentów kapitałowych i pochodnych

Poniższe tabele przedstawiają zestawienie zmian w liczbie opcji na akcje w okresie od 1 stycznia 2026 r. do 30 września 2026 r.

Wyszczególnienie	Ilość (szt.)	Średnia wartość godziwa (PLN)	Koszt wg średniej ważonej wartości godziwej (w tys. PLN)
Niewykonywane na początek okresu (01.01.2026)	561 036	102,08	57 271
Przyznane w okresie (Granted)	*207 175*	*129,77*	*26 886*
Utracone / Przepadłe w okresie (Forfeited)	*-9 900*	*88,80*	*-879*
Wykonane w okresie (Exercised)	*0*		
Wygasłe w okresie (Expired)	*0*		
Niewykonywane na koniec okresu (30.09.2026)	**758 311**	**109,82**	**83 278**
Możliwe do wykonania na koniec okresu (Exercisable)	*0*		*0*
Szacowana ilość nabytych uprawnień na początek okresu	525 380	103,86	54 565
Szacowana ilość nabytych uprawnień w okresie	*44 232*	*102,08*	*4 396*
Utracone / Przepadłe w okresie (Forfeited)	*-3 757*	*61,00*	*-229*
Szacowana ilość nabytych uprawnień na koniec okresu	**565 855**	**103,79**	**58 732**
Maksymalna liczba opcji w programie	**785 000**	**100%**	
Przyznane, niewykonywane na koniec okresu (30.09.2026)	758 311	97%	
Szacowana ilość nabytych uprawnień na koniec okresu, w tym:	565 855	72%	
- nastąpiło nabycie uprawnień (vested)	*498 686*	*64%*	

Poniższe tabele przedstawiają zestawienie zmian w liczbie jednostek RSU w okresie od 1 stycznia 2026 r. do 30 września 2026 r.

Wyszczególnienie	Ilość (szt.)	Średnia wartość godziwa (PLN)	Koszt wg średniej ważonej wartości godziwej (w tys. PLN)
Niewykonywane na początek okresu (01.01.2026)	**923 065**	**119,60**	**110 399**
Przyznane w okresie (Granted)	*60 750*	*119,60*	*7 266*
Utracone / Przepadłe w okresie (Forfeited)	*0*		
Wykonane w okresie (Exercised)	*0*		
Wygasłe w okresie (Expired)	*0*		
Niewykonywane na koniec okresu (30.09.2026)	**983 815**	**119,60**	**117 664**
Możliwe do wykonania na koniec okresu (Exercisable)	0	119,60	0
Szacowana ilość nabytych uprawnień na początek okresu	**908 295**	**103,10**	**93 645**
Szacowana liczba nabytych uprawnień na dzień 31.12.2025 - wycena do wartości godziwej	*908 295*	*16,50**	*14 987*
Szacowana ilość nabytych uprawnień w okresie	*27 705*	*119,60*	*3 314*
Utracone / Przepadłe w okresie (Forfeited)	*-205*	*119,60*	*-25*
Szacowana ilość nabytych uprawnień na koniec okresu	**935 795**	**119,60**	**111 921**
Maksymalna liczba jednostek RSU w programie	**1 050 000**	**100%**	
Przyznane, niewykonywane na koniec okresu (30.09.2026)	983 815	94%	
Szacowana ilość nabytych uprawnień na koniec okresu, w tym:	935 795	89%	
- nastąpiło nabycie uprawnień (vested)	*901 015*	*86%*	

** Różnica pomiędzy średnimi ważonymi wartościami godziwymi jednostek RSU na dzień 30 września 2026 r. oraz 31 grudnia 2025 r.*

Wpływ na wynik finansowy, sytuację majątkową i podatki

Łączne koszty ujęte w skonsolidowanym rachunku zysków i strat

Wykazane w skonsolidowanym rachunku zysków i strat koszty programów motywacyjnych obejmują koszt okresu z tytułu świadczenia usług w Programie akcyjnymi RSU wycenianych wg wartości godziwej odpowiednich instrumentów oraz bieżącą aktualizację wyceny zobowiązania w programie RSU.

Tabela poniżej prezentuje koszty programów w rozbiciu na podmioty z Grupy oraz pozycje kosztowe.

Pozycja kosztowa (w tys. PLN)	9 miesięcy 2026 (Program Opcyjny)	9 miesięcy 2026 (Program RSU)	9 miesięcy 2026 Łącznie	9 miesięcy 2025 Łącznie
Koszty według jednostek Grupy:				
- DataWalk S.A. (Polska)	*4 167*	*1 779*	*5 946*	*5 431*
- DataWalk Inc. (USA)	*0*	*16 497*	*16 497*	*40 630*
Razem koszty operacyjne Grupy (wynagrodzenia)	**4 167**	**18 276**	**22 443**	**46 061**
Układ funkcjonalny kosztów:				
Program motywacyjny	**4 167**	**18 276**	**22 443**	**46 061**
Podatek dochodowy	**0**	**-3 464**	**-3 464**	**-7 699**
- DataWalk S.A. (Polska)	*0*	*0*	*0*	*0*
- DataWalk Inc. (USA)	*0*	*-3 464*	*-3 464*	*-7 699*
Wpływ na skonsolidowany wynik netto	**4 167**	**14 812**	**18 979**	**38 362**

Pozycje bilansowe i odroczony podatek dochodowy

Bilansowe skutki ujęcia programów motywacyjnych na dzień 30 września 2026 r. oraz 31 grudnia 2025 r. przedstawia poniższa tabela.

Pozycja Bilansowa (w tys. PLN)	Stan na 30.09.2026	Stan na 31.12.2025
Kapitał rezerwowy (Program akcyjny - Equity Settled)	**58 732**	**54 565**
w tym:		
- DataWalk S.A. (Polska)	*58 732*	*54 565*
- DataWalk Inc. (USA)	*0*	*0*
Krótkoterminowe zobowiązania z tyt. programu motywacyjnego (Program RSU - Cash Settled)	**111 921**	**93 645**
w tym:		
- DataWalk S.A. (Polska)	*10 310*	*8 530*
- DataWalk Inc. (USA)	*101 612*	*85 115*
Aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	**21 338**	**17 874**
w tym:		
- DataWalk S.A. (Polska)	*0*	*0*
- DataWalk Inc. (USA)	*21 338*	*17 874*

W spółce zależnej DataWalk Inc. zobowiązanie z tytułu RSU stanowi koszt uzyskania przychodu w momencie faktycznej wypłaty środków. W związku z tym, zgodnie z MSR 12, Grupa rozpoznaje aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego od dodatniej różnicy przejściowej, stosując stawkę podatkową 21%.

Analiza wrażliwości oraz potencjalne rozwodnienie akcjonariatu

Analiza wrażliwości zobowiązania z tyt. RSU na zmiany kursu akcji

Ze względu na fakt, że wycena zobowiązania RSU zależy bezpośrednio od rynkowego kursu akcji DataWalk S.A., skonsolidowany wynik finansowy jest narażony na istotne ryzyko rynkowe. Poniższa tabela przedstawia wrażliwość wartości zobowiązania bilansowego RSU oraz wyniku finansowego brutto Grupy na potencjalne zmiany kursu akcji na dzień 30 września 2026 r.

Symulacja zmiany kursu akcji	Hipotetyczny kurs akcji (PLN)	Szacowana wartość zobowiązania RSU (w tys. PLN)	Wpływ na skonsolidowany wynik brutto (w tys. PLN)
-30%	83,72	78 345	33 576
-20%	95,68	89 537	22 384
-10%	107,64	100 729	11 192
Kurs bazowy	**119,60**	**111 921**	**0**
10%	131,56	123 113	-11 192
20%	143,52	134 305	-22 384
30%	155,48	145 497	-33 576

Analiza wrażliwości - transze o zmiennym okresie nabywania uprawnień

Koszt transakcji dla transz z warunkiem zmiany kontroli (Single trigger), charakteryzującymi się zmiennym okresem nabywania uprawnień jest rozkładany na szacowany, a nie umowny, okres nabywania uprawnień. Aktualny szacunek zakłada wystąpienie transakcji sprzedaży do 30.09.2030, czyli za 4 lata od dnia bilansowego. Zmiana tego szacunku wpływa bezpośrednio na koszt bieżącego okresu oraz na wycenę bilansową obu komponentów łącznie.

Poniższa tabela przedstawia wrażliwość wartości zobowiązania bilansowego z tytułu RSU oraz kapitału rezerwowego z tytułu opcji na akcje oraz wyniku finansowego brutto na zmianę szacowanego okresu do Transakcji Sprzedaży o 1 rok (z 4 do 3 lub 5 lat), przy niezmienionych pozostałych założeniach.

Symulacja zmiany daty transakcji sprzedaży	Szacowana data Transakcji Sprzedaży	Szacowana wartość kapitału rezerwowego (w tys. PLN)	Szacowana wartość zobowiązania (w tys. PLN)	Wpływ na skonsolidowany wynik brutto (w tys. PLN)
- 1 rok	2029-06-30	59 447	112 012	-806
bez zmian *(scenariusz bazowy)*	2030-06-30	58 732	111 921	0
+1 rok	2031-06-30	58 303	111 847	504

Nota 15 Zobowiązania z tytułu leasingów (długoterminowe i krótkoterminowe)

Informacje dotyczące szacunków

Opłaty 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 30 września 2026 r. Grupa była stroną umowy leasingu powierzchni biurowej oraz leasingu samochodów, w przypadku których jest leasingobiorcą.

Zobowiązania z tytułu leasingów	30.09.2026	31.12.2025
Długoterminowe	249	0
Krótkoterminowe	510	427
Razem	**759**	**427**

Wyszczególnienie	30.09.2026	31.12.2025
Zobowiązania z tytuły leasingu powierzchni biurowej	**548**	**422**
- do 12 miesięcy	*436*	*422*
- powyżej 12 miesięcy	*113*	*0*
Zobowiązania z tytuły leasingu samochodów	**211**	**5**
- do 12 miesięcy	*75*	*5*
- powyżej 12 miesięcy	*136*	*0*
Razem	**759**	**427**

Leasing powierzchni biurowej

Na dzień 30 września 2026 r. przyszłe minimalne opłaty z tytułu leasingu powierzchni biurowej przedstawiają się następująco:

Wyszczególnienie	30.09.2026	31.12.2025
Przyszłe minimalne płatności leasingowe, w tym:	**567**	**439**
- w okresie krótszym niż 1 rok	*453*	*439*
- w okresie 1-2 lat	*113*	*0*
Przyszłe koszty odsetkowe	**-18**	**-17**
Wartość bieżąca zobowiązań z tytułu leasingu, w tym:	**548**	**422**
- w okresie krótszym niż 1 rok	*436*	*422*
- w okresie 1-2 lat	*112*	*0*

Efektywna stopa procentowa z tytułu leasingu powierzchni biurowej na dzień 30 września 2026 r. wynosiła 5,85%.

Leasing samochodów

Na dzień 30 września 2026 r. przyszłe minimalne opłaty z tytułu leasingu samochodów przedstawiają się następująco:

Wyszczególnienie	30.09.2026	31.12.2025
Przyszłe minimalne płatności leasingowe, w tym:	**228**	**5**
- w okresie krótszym niż 1 rok	*85*	*5*
- w okresie 1-2 lat	*143*	*0*
Przyszłe koszty odsetkowe	**-17**	**0**
Wartość bieżąca zobowiązań z tytułu leasingu, w tym:	**211**	**5**
- w okresie krótszym niż 1 rok	*75*	*5*
- w okresie 1-2 lat	*136*	*0*

Efektywna stopa procentowa z tytułu powyższego leasingu samochodów na dzień 30 września 2026 r. wynosiła 5,84%.

Koszty leasingu ujęte w okresie sprawozdawczym

W okresie od 1 stycznia 2026 r. do 30 września 2026 r. kwoty kosztów wynikających z leasingu ujęte w rachunku zysków i strat wraz ze sprawozdaniem z całkowitych dochodów wyniosły:

Wyszczególnienie	01.01.2025 – 30.09.2026	01.01.2025 – 30.09.2025
Koszt amortyzacji aktywów z tytułu prawa do użytkowania	356	353
Koszty odsetek od zobowiązań z tytułu leasingu	26	44
Koszty leasingów krótkoterminowych	8	8
Koszty leasingu aktywów o niskiej wartości	18	0
Razem	**408**	**405**

Całkowity wypływ środków pieniężnych z tytułu leasingu w okresie od 1 stycznia 2026 r. do 30 września 2026 r. wyniósł 403 tys. PLN, zaś w tym samym okresie roku ubiegłego 378 tys. PLN.

Nota 16 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 30 września 2026 r. oraz 31 grudnia 2025 r. zostało przedstawione w tabeli poniżej.

Kredytobiorca / Pożyczkobiorca:	DataWalk Inc.
Przedmiot finansowania:	Złagodzenie szkód ekonomicznych spowodowanych klęską żywiołową powstałą 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 30.09.2026 [w tys. USD]:	151
Wartość zobowiązania na dzień 31.12.2025 [w tys. USD]:	153
Wartość zobowiązania na dzień 30.09.2026 [w tys. PLN]:	579
Wartość zobowiązania na dzień 31.12.2025 [w tys. PLN]:	551
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 30 września 2026 r. łączne zadłużenie Grupy wynosiło 579 tys. PLN, podczas gdy na dzień bilansowy 31 grudnia 2025 r. łączne zadłużenie Grupy wynosiło 551 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.

Wartość godziwa zobowiązań finansowych

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły przesunięcia w pozycjach zadłużenia pomiędzy poziomami hierarchii wartości godziwej.

Na dzień 30 września2026 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 17 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	30.09.2026	31.12.2025
Wobec pozostałych jednostek, w tym:	**3 227**	**2 312**
- zobowiązania zafakturowane	*3 227*	*2 312*
Razem	**3 227**	**2 312**

Nota 18.1 Pozostałe rezerwy (krótkoterminowe)

Informacje dotyczące szacunków

Grupa oszacowuje wartość zobowiązań w oparciu o przyjęte założenia i metodologię dokonując oceny prawdopodobieństwa wypływu 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)	30.09.2026	31.12.2025
Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne, w tym:	**235**	**278**
a) na niewykorzystane urlopy	*235*	*278*
Pozostałe rezerwy, w tym:	**2 967**	**2 909**
a) rezerwa na audyt sprawozdania finansowego	*0*	*151*
b) rezerwa na sprawozdanie finansowe i usługi księgowe	*53*	*24*
c) rezerwa na prowizje od sprzedaży	*707*	*1 462*
d) rezerwa na opłaty licencyjne	*0*	*205*
e) rezerwa na zmienne składniki wynagrodzenia	*889*	*727*
f) usługi prawne i doradcze	*20*	*17*
g) usługi w chmurze	*272*	*52*
h) koszty realizacji kontraktów	*597*	*0*
i) pozostałe rezerwy	*429*	*271*
Razem	**3 201**	**3 188**

Nota 18.2 Zmiana stanu pozostałych rezerw (krótkoterminowych)

Dane za okres od 01.01.2026 do 30.09.2026

Wyszczególnienie	Wartość na 01.01.2026	Zwiększenia	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Wartość na 30.09.2026
Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne, w tym:	**278**	**29**	**73**	**0**	**235**
a) na niewykorzystane urlopy	*278*	*29*	*73*	*0*	*235*
Pozostałe rezerwy, w tym:	**2 908**	**3 779**	**3 131**	**591**	**2 967**
a) rezerwa na audyt sprawozdania finansowego	*151*	*0*	*148*	*0*	*0*
b) rezerwa na sprawozdanie finansowe i usługi księgowe	*24*	*63*	*27*	*6*	*53*
c) rezerwa na prowizje od sprzedaży	*1 462*	*572*	*1 175*	*152*	*707*
d) rezerwa na opłaty licencyjne	*205*	*0*	*205*	*0*	*0*
e) rezerwa na zmienne składniki wynagrodzenia	*727*	*892*	*700*	*34*	*889*
f) usługi prawne i doradcze	*17*	*40*	*34*	*4*	*20*
g) usługi w chmurze	*52*	*452*	*184*	*48*	*272*
h) koszty realizacji kontraktów	*0*	*597*	*0*	*0*	*597*
i) pozostałe rezerwy	*271*	*817*	*658*	*35*	*429*
Razem	**3 188**	**3 808**	**3 204**	**591**	**3 201**

Nota 19.1 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	01.01.2026 – 30.09.2026	01.01.2025 – 30.09.2025
Sprzedaż licencji	3 063	19 016
Asysta techniczna	9 824	9 797
Usługi profesjonalne	1 673	2 289
Razem	**14 561**	**31 102**

Nota 19.2 Przychody ze sprzedaży – struktura terytorialna

Przychody ze sprzedaży	01.01.2026 – 30.09.2026	01.01.2025 - 30.09.2025
Sprzedaż Polska	4 230	4 353
Sprzedaż Ameryka Płn. i Płd.	3 514	4 348
Pozostałe regiony	6 817	22 401
Razem	**14 561**	**31 102**

Nota 19.3 Przychody ze sprzedaży – grupy odbiorców

Przychody ze sprzedaży	01.01.2026 – 30.09.2026	01.01.2025 - 30.09.2025
Sektor rządowy, w tym:	**5 137**	**8 373**
- Organy ścigania (LEA)	*4 406*	*7 166*
- Agencje wywiadowcze	*508*	*670*
- Pozostałe organizacje rządowe	*223*	*537*
Sektor prywatny, w tym:	**9 423**	**22 720**
- Bankowy	*7 093*	*19 722*
- Ubezpieczeniowy	*326*	*399*
- Inne	*2 004*	*2 608*
Razem	**14 561**	**31 102**

Nota 19.4 Przychody ze sprzedaży – według sposobu ujęcia w rachunku zysków i strat

Przychody ze sprzedaży	01.01.2026 – 30.09.2026	01.01.2025 - 30.09.2025
Z tytułu dóbr i usług przekazanych w określonym momencie, w tym:	**3 063**	**19 016**
- sprzedaży licencji	*3 063*	*19 016*
Z tytułu dóbr i usług przekazywanych w miarę upływu czasu, w tym:	**11 497**	**12 086**
- sprzedaży usług asysty technicznej	*9 824*	*9 797*
- sprzedaży usług profesjonalnych	*1 673*	*2 289*
Razem	**14 561**	**31 102**

Pozostałe zobowiązania do wykonania świadczenia

Zgodnie z przyjętą strategią rozwoju, umowy Grupy coraz częściej obejmują okresy wieloletnie. Łączna kwota ceny transakcyjnej przypisana do pozostałych zobowiązań do wykonania świadczenia (RPO - Remaining Performance Obligations) odzwierciedla skalę zakontraktowanego, nieodwołalnego portfela zamówień, który nie został jeszcze ujęty w rachunku zysków i strat. Tym samym wartość RPO obejmuje zarówno przychody przyszłych okresów ujęte w bilansie jako zobowiązania z tyt. umów, jak i kwoty oczekujące na zafakturowanie w kolejnych okresach zgodnie z harmonogramami umów.

Zgodnie z przyjętą polityką rachunkowości oraz z uwzględnieniem wyjątku praktycznego wskazanego w MSSF 15, Grupa nie ujawnia informacji o cenie transakcyjnej przypisanej do RPO dla umów, których pierwotny okres obowiązywania wynosi 12 miesięcy lub krócej. Z zestawienia wyłączono również usługi utrzymania systemu (maintenance) zawarte na czas nieokreślony, które ze względu na możliwość wypowiedzenia w terminie krótszym niż 12 miesięcy, nie stanowią nieodwołalnego zobowiązania długoterminowego.

Na dzień 30 września 2026 r. łączna kwota ceny transakcyjnej przypisana do RPO wyniosła 11 923 tys. zł, z kolei na dzień 30 września 2025 r. było to 13 142 tys. zł.

Wartość niewykonanych zobowiązań, z których przychody będą rozpoznane w kolejnych latach	30.09.2026	31.12.2025	30.09.2025
12 miesięcy od dnia bilansowego	7 661	7 807	10 045
13 - 24 miesięcy od dnia bilansowego	3 715	5 861	2 082
Powyżej 24 miesięcy od dnia bilansowego	547	2 747	1 015
Razem	**11 923**	**16 415**	**13 142**

Nota 20 Podział kosztów wg rodzaju

Koszty według rodzaju	01.01.2026 – 30.09.2026	01.01.2025 - 30.09.2025
Amortyzacja	3 590	3 026
Zużycie materiałów i energii	283	100
Usługi obce	32 720	23 748
Podatki i opłaty	129	82
Wynagrodzenia, w tym:	37 458	57 693
- wynagrodzenia	*15 015*	*11 632*
- koszty programu motywacyjnego (rozliczany w środkach pieniężnych)	*18 276*	*40 630*
- koszty programu motywacyjnego (rozliczany w instrumentach kapitałowych)	*4 167*	*5 431*
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	3 706	2 457
Pozostałe koszty rodzajowe	2 414	1 263
Koszty według rodzaju razem	**80 299**	**88 369**
Koszt własny sprzedaży	4 762	5 728
Sprzedaż i marketing	19 295	11 248
Badania i rozwój	23 454	15 907
Administracja i koszty ogólne	10 345	9 425
Program motywacyjny	22 443	46 061
Koszty w układzie funkcjonalnym razem	**80 299**	**88 369**

Nota 21 Pozostałe przychody operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne	01.01.2026 - 30.09.2026	01.01.2025 - 30.09.2025
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	**1**	**0**
Inne przychody operacyjne, w tym:	**221**	**263**
- przychody z najmu	*221*	*192*
- otrzymane odszkodowania	*0*	*21*
- pozostałe	*0*	*50*
Razem	**222**	**263**

Nota 22 Pozostałe koszty operacyjne

Pozostałe koszty operacyjne	01.01.2026 – 30.09.2026	01.01.2025 - 30.09.2025
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	**0**	**0**
Aktualizacja wartości niefinansowych aktywów trwałych	**0**	**1 190**
Inne koszty operacyjne	**85**	**23**
- pozostałe	*85*	*23*
Razem	**85**	**1 213**

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2026 r. nie stwierdzono przesłanek do przeprowadzenia nowego testu na utratę wartości aktywów niematerialnych, w związku z czym nie dokonano odpisów aktualizujących, podczas gdy w okresie porównywalnym wartość tych odpisów wyniosła 1 190 tys. zł.

Nota 23 Przychody finansowe

Przychody finansowe	01.01.2026 – 30.09.2026	01.01.2025 - 30.09.2025
Odsetki pozostałych jednostek, w tym:	**982**	**339**
- odsetki od obligacji	*329*	*0*
- odsetki od lokat i rachunków bankowych	*654*	*339*
Wycena jednostek uczestnictwa w subfunduszu	**1 105**	**0**
Dyskonto należności	**282**	**238**
Różnice kursowe	**781**	**1**
Razem	**3 151**	**580**

W 2025 r. Grupa dokonała sprzedaży licencji, w przypadku której harmonogram rozliczeń uwzględnia odroczony termin płatności na okres kilku lat. Tym samym, zgodnie z MSSF 15, ustalono dyskonto na należnościach wynikające z istotnego komponentu finansowania. Z tego tytułu, w okresie sprawozdawczy Grupa rozpoznała przychody finansowe w rachunku zysków i strat w łącznej kwocie 282 tys. zł.

Nota 24 Koszty finansowe

Koszty finansowe	01.01.2026 – 30.09.2026	01.01.2025 - 30.09.2025
Odsetki pozostałych jednostek, w tym:	**32**	**88**
- odsetki leasing	*26*	*44*
- odsetki inne	*7*	*44*
Inne, w tym:	**0**	**568**
- różnice kursowe	*0*	*568*
Razem	**32**	**656**

Nota 25 Testy na utratę wartości aktywów

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

Uzyskana w wyniku przeprowadzonego na dzień bilansowy 31 grudnia 2025 r. testu na utratę wartości aktywów wartość odzyskiwalna CGU potwierdziła adekwatność ujętych historycznie odpisów aktualizujących oraz wskazała, że wartość bilansowa netto tych aktywów na tamten dzień (15 784 tys. zł) nie przekraczała ich wartości odzyskiwalnej. Z uwagi na fakt, iż dynamika wzrostu przychodów oraz kosztów osiągnięta w trzech kwartałach 2026 r. nie odbiegała istotnie od założeń przyjętych w teście na utratę wartości z 2025 r., Zarząd uznał, iż nie wystąpiły przesłanki do ponownego przeprowadzenia testu na dzień bilansowy 30 września 2026 r.

Mając na uwadze powyższe, w okresie sprawozdawczym Grupa nie dokonała nowych odpisów aktualizujących. Wartość netto CGU na 30 września 2026 r. uległa dalszemu obniżeniu do poziomu 12 655 tys. zł, co wynika z zaprzestania kapitalizacji kosztów prac rozwojowych z dniem 19 kwietnia 2025 r. oraz dokonywania bieżących odpisów amortyzacyjnych.

Wartość odzyskiwalna CGU odpowiada jego wartości użytkowej.

Nota 26 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 30 września 2026 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 30 września 2026 r., jak i na 31 grudnia 2025 r. wyniosła 603 tys. zł.

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

Nota 27 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 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 01.01.2026 do 30.09.2026

Wyszczególnienie	DataWalk S.A.	DataWalk Inc.	Eliminacje	Razem
Przychody ze sprzedaży od odbiorców zewnętrznych	**11 047**	**3 514**	**0**	**14 561**
Transakcje pomiędzy segmentami	1 710	0	-1 710	0
Przychody operacyjne segmentów łącznie	**12 757**	**3 514**	**-1 710**	**14 561**
Wynik operacyjny segmentu	**-37 376**	**-27 991**	**0**	**-65 368**
Przychody z tytułu odsetek*	1 264	0	0	1 264
Inne przychody finansowe	1 887	0	0	1 887
Koszty z tytułu odsetek**	26	7	0	32
Inne koszty finansowe	0	0	0	0
Istotne pozycje niepieniężne	**10 440**	**16 464**	**0**	**26 904**
- amortyzacja	*3 590*	*0*	*0*	*3 590*
- koszty z tytułu programu motywacyjnego	*5 946*	*16 497*	*0*	*22 443*
- odpis aktualizujący wartość aktywów niematerialnych	*0*	*0*	*0*	*0*
- strata (zysk) z tytułu oczekiwanych strat kredytowych	*-201*	*-33*	*0*	*-234*
- zysk (strata) z wyceny inwestycji	*1 105*	*0*	*0*	*1 105*
Podatek dochodowy	**0**	**-3 464**	**0**	**-3 464**
Zysk (strata) netto, w tym:	**-34 251**	**-24 534**	**0**	**-58 785**
- wynik przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	*-34 251*	*-24 534*	*0*	*-58 785*
- wynik przypadający udziałom niedającym kontroli	*0*	*0*	*0*	*0*
Nakłady inwestycyjne	**25**	**0**	**0**	**25**

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

Dane na dzień 30.09.2026

Wyszczególnienie	DataWalk S.A.	DataWalk Inc.	Eliminacje	Razem
Aktywa trwałe, w tym m.in.:	**13 420**	**21 338**	**0**	**34 759**
- wartości niematerialne i prawne	*12 497*	*0*	*0*	*12 497*
Aktywa obrotowe, w tym m.in.:	**148 773**	**4 654**	**-3 746**	**149 681**
- należności z tytułu dostaw i usług	*7 713*	*1 680*	*-2 196*	*7 198*
- rozliczenia międzyokresowe	*1 592*	*2 169*	*-1 551*	*2 211*
- aktywa finansowe	*131 208*	*0*	*0*	*131 208*
- środki pieniężne	*5 921*	*664*	*0*	*6 585*
Zobowiązania długoterminowe, w tym m.in.:	**249**	**545**	**0**	**794**
- zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek	*0*	*545*	*0*	*545*
- zobowiązania z tytułu leasingu	*249*	*0*	*0*	*249*
Zobowiązania krótkoterminowe, w tym m.in.:	**29 532**	**106 366**	**-7 399**	**128 499**
- zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek	*0*	*34*	*0*	*34*
- zobowiązania z tytułu leasingu	*510*	*0*	*0*	*510*
- zobowiązania z tytułu programu motywacyjnego	*10 310*	*101 612*	*0*	*111 921*
- zobowiązania z tytułu dostaw i usług	3 544	1 879	-2 196	3 227
- zobowiązania z tytułu umów	8 310	2 070	-1 551	8 829
- pozostałe zobowiązania i rezerwy	4 430	0	-3 653	777

Dane za okres od 01.01.2025 do 30.09.2025

Wyszczególnienie	DataWalk S.A.	DataWalk Inc.	Eliminacje	Razem
Przychody ze sprzedaży od odbiorców zewnętrznych	**26 754**	**4 348**	**0**	**31 102**
Transakcje pomiędzy segmentami	7 578	0	-7 578	0
Przychody operacyjne segmentów łącznie	**34 332**	**4 348**	**-7 578**	**31 102**
Wynik operacyjny segmentu	**-17 028**	**-41 377**	**0**	**-58 405**
Przychody z tytułu odsetek*	578	0	0	578
Inne przychody finansowe	1	0	0	1
Koszty z tytułu odsetek**	44	44	0	88
Inne koszty finansowe	568	0	0	568
Istotne pozycje niepieniężne	**14 024**	**36 442**	**0**	**50 465**
- amortyzacja	*3 026*	*0*	*0*	*3 026*
- koszty z tytułu programu motywacyjnego	*9 399*	*36 663*	*0*	*46 061*
- odpis aktualizujący wartość aktywów niematerialnych	*1 190*	*0*	*0*	*1 190*
- strata (zysk) z tytułu oczekiwanych strat kredytowych	*409*	*-221*	*0*	*188*
Podatek dochodowy	**0**	**-7 699**	**0**	**-7 699**
Zysk (strata) netto, w tym:	**-17 060**	**-33 721**		**-50 782**
- wynik przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	*-17 060*	*-33 721*	*0*	*-50 782*
- wynik przypadający udziałom niedającym kontroli	*0*		*0*	*0*
Nakłady inwestycyjne	**1 569**	**0**	**0**	**1 569**

* Przychody z tyt. odsetek z lokat bankowych; ** Koszty z tyt. odsetek od kredytów, pożyczek oraz leasingu.

Dane na dzień 30.09.2025

Wyszczególnienie	DataWalk S.A.	DataWalk Inc.	Eliminacje	Razem
Aktywa trwałe, w tym m.in.:	**23 352**	**17 429**	**0**	**40 781**
- wartości niematerialne i prawne	*0*	*0*	*0*	*0*
Aktywa obrotowe, w tym m.in.:	**67 641**	**7 400**	**-4 326**	**70 715**
- należności z tytułu dostaw i usług	*7 295*	*1 114*	*-1 706*	*6 702*
- rozliczenia międzyokresowe	*1 155*	*3 064*	*-2 620*	*1 599*
- środki pieniężne	*56 711*	*3 141*	*0*	*59 852*
Zobowiązania długoterminowe, w tym m.in.:	**109**	**527**	**0**	**636**
- zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek	*0*	*527*	*0*	*527*
- zobowiązania z tytułu leasingu	*109*	*0*	*0*	*109*
Zobowiązania krótkoterminowe, w tym m.in.:	**21 797**	**87 652**	**-4 326**	**105 123**
- zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek	*0*	*32*	*0*	*32*
- zobowiązania z tytułu leasingu	*423*	*0*	*0*	*423*
- zobowiązania z tytułu programu motywacyjnego	*8 095*	*82 994*	*0*	*91 089*
- zobowiązania z tytułu dostaw i usług	*3 424*	*1 278*	*-1 706*	*2 996*
- zobowiązania z tytułu umów	*6 662*	*3 023*	*-2 620*	*7 065*

INFORMACJE DOTYCZĄCE OBSZARÓW GEOGRAFICZNYCH

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

Informacje dotyczące obszarów geograficznych	01.01.2026 - 30.09.2026	01.01.2025 - 30.09.2025
Sprzedaż na terenie Polski, w tym:		
Sprzedaż licencji	*0*	*0*
Asysta techniczna	*4 230*	*4 111*
Usługi profesjonalne	*0*	*242*
Razem sprzedaż na terenie Polski	**4 230**	**4 353**
Sprzedaż na terenie Ameryki Płn. i Płd., w tym:		
Sprzedaż licencji	*0*	*0*
Asysta techniczna	*2 498*	*3 132*
Usługi profesjonalne	*1 016*	*1 217*
Razem sprzedaż na terenie Ameryki Płn. i Płd.	**3 514**	**4 348**
Sprzedaż w pozostałych krajach, w tym:		
Sprzedaż licencji	*3 063*	*19 016*
Asysta techniczna	*3 096*	*2 554*
Usługi profesjonalne	*658*	*831*
Razem sprzedaż w pozostałych krajach	**6 817**	**22 401**
Razem przychody ze sprzedaży	**14 561**	**31 102**

INFORMACJE DOTYCZĄCE GŁÓWNYCH KLIENTÓW

Dane za okres od 01.01.2026 do 30.09.2026

01.01.2026 - 30.09.2026	Segment operacyjny	Przychody ze sprzedaży	Udział w przychodach
Klient A	DataWalk Inc.	3 555	24%
Klient B	DataWalk S.A.	1 934	13%
Klient C	DataWalk S.A.	1 809	12%
Razem		**7 298**	**50%**

Między spółkami z Grupy a tymi Klientami nie istnieją inne powiązania formalne niż wynikające ze stosunków handlowych.

Dane za okres od 01.01.2025 do 30.09.2025

01.01.2025 - 30.09.2025	Segment operacyjny	Przychody ze sprzedaży	Udział w przychodach
Klient C	DataWalk S.A.	17 232	55%
Razem		**17 232**	**55%**

Między spółkami z Grupy a tym Klientem nie istnieją inne powiązania formalne niż wynikające ze stosunków handlowych.

Nota 28 Transakcje z podmiotami powiązanymi

Dane za okres od 01.01.2026 do 30.09.2026

- W okresie 9 miesięcy 2026 r. DataWalk S.A. rozpoznała przychody z tyt. sprzedaży do spółki DataWalk Inc. na łączną kwotę 1 438 tys. USD, co w przeliczeniu po średnim kursie Narodowego Banku Polskiego ogłoszonego dnia poprzedzającego dzień transakcji wyniosło 5 426 tys. PLN. Stan wzajemnych rozrachunków z tego tytułu na dzień bilansowy 30 września 2026 wynosił 457 tys. USD, co w przeliczeniu po kursie na dzień bilansowy stanowi równowartość 1 757 tys. PLN.
- W okresie 9 miesięcy 2026 r. DataWalk S.A. dokonała zakupu usług od spółki DataWalk Inc. na łączną kwotę 366 tys. USD, co w przeliczeniu po średnim kursie Narodowego Banku Polskiego ogłoszonego dnia poprzedzającego dzień transakcji wyniosło 1 315 tys. PLN. Stan wzajemnych rozrachunków z tego tytułu na dzień bilansowy 30 września 2026 wynosił 114 tys. USD, co w przeliczeniu po kursie na dzień bilansowy stanowi równowartość 348 tys. PLN.

Transakcje zawarte przez Emitenta z jednostką zależną DataWalk Inc. zostały zawarte na warunkach rynkowych.

Dane za okres od 01.01.2025 do 30.09.2025

- W okresie 9 miesięcy 2025 r. DataWalk S.A. rozpoznała przychody z tyt. sprzedaży na rzecz spółki DataWalk Inc. na łączną kwotę 2 111 tys. USD, co w przeliczeniu po średnim kursie Narodowego Banku Polskiego ogłoszonego dnia poprzedzającego dzień transakcji wyniosło 8 320 tys. PLN. Stan wzajemnych rozrachunków z tego tytułu na dzień bilansowy 30 września 2025 wynosił 191 tys. USD, co w przeliczeniu po kursie na dzień bilansowy stanowi równowartość 693 tys. PLN.
- W okresie 9 miesięcy 2025 r. DataWalk S.A. rozpoznała koszt usług obcych na rzecz spółki DataWalk Inc. na łączną kwotę 279 tys. USD, co w przeliczeniu po średnim kursie Narodowego Banku Polskiego ogłoszonego dnia poprzedzającego dzień transakcji wyniosło 1 099 tys. PLN. Stan wzajemnych rozrachunków z tego tytułu na dzień bilansowy 30 września 2025 wynosił 279 tys. USD, co w przeliczeniu po kursie na dzień bilansowy stanowi równowartość 1 013 tys. PLN.

Transakcje zawarte przez Emitenta z jednostką zależną DataWalk Inc. zostały zawarte na warunkach rynkowych.

Informacja dodatkowa do śródrocznego skróconego 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 30.09.2026 r. wchodzi DataWalk S.A. jako jednostka dominująca oraz następujące spółki zależne:

Jednostka	Adres rejestrowy	Zakres działalności	Procentowy udział Spółki w kapitale 30.09.2026	Procentowy udział Spółki w kapitale 31.12.2025
DataWalk Inc.	Delaware (USA)	Działalność związana z doradztwem w zakresie informatyki	100%	100%

W okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2026 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

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 30.09.2026 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.

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 30 września 2026 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 116 mln zł w ramach emisji akcji serii T przeprowadzonej w pierwszym kwartale 2026 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 śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego będącego elementem raportu kwartalnego 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 okres sprawozdawczy od dnia 1 stycznia do dnia 30 września 2026 r. i okres porównawczy od dnia 1 stycznia do dnia 30 września 2025 r. odpowiednio dla rachunku zysków i strat wraz ze sprawozdaniem z całkowitych dochodów oraz rachunku przepływów pieniężnych, a także dane bilansowe na dzień 30 września 2026 r. i dane porównywalne na dzień 31 grudnia 2025 r.

Jednostka zależna prowadzi swoje księgi rachunkowe zgodnie z polityką (zasadami) rachunkowości określonymi przez przepisy lokalne. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera korekty nieujęte 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 śródroczne skrócone 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, jak również jej wynik finansowy.

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 okresie objętym raportem, 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.

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	30.09.2026	31.12.2025
1 EUR	4,3672	4,2267
1 USD	3,8449	3,6016
1 GBP	5,1040	4,8399

Skonsolidowany rachunek zysków i strat wraz ze skonsolidowanym sprawozdaniem z całkowitych dochodów	01.01-30.09.2026	01.01-30.09.2025
1 EUR	4,2800	4,2365
1 USD	3,6927	3,7851
1 GBP	4,9567	4,9849

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 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.

W okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2026 r. nie wystąpiły istotne zmiany w sposobie dokonywania szacunków w porównaniu do zasad opisanych w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2025 r.

Przyjęte zasady rachunkowości

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz interpretacjami wydanymi przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości zatwierdzonymi przez Unię Europejską, na mocy Rozporządzenia w sprawie MSSF (Komisja Europejska 1606/2002), zwanymi dalej „MSSF UE".

MSSF UE obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz Komisję ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej (KIMSF), zatwierdzone do stosowania w UE.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2025 roku.

Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

Opis istotnych zasad rachunkowości stosowanych przez Emitenta znajduje się w sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2025 r., które zostało przekazane do publicznej wiadomości w dniu 31 marca 2026 r.

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

W czwartym kwartale 2025 r. Grupa uściśliła sposób klasyfikacji i alokacji kosztów funkcjonalnych w rachunku zysków i strat (układ kalkulacyjny) w celu pełniejszego odzwierciedlenia charakteru operacyjnego ponoszonych nakładów. Ujednolicenie danych porównawczych za trzy kwartały 2025 r. wynikało w szczególności z:

- reklasyfikacji kosztów prowizji handlowych z kosztów własnych sprzedaży do operacyjnych kosztów sprzedaży i marketingu,
- reklasyfikacji nakładów operacyjnych zespołu Field Engineering, związanych z budowaniem kompetencji oraz wewnętrznym rozwojem, z kosztów ogólnego zarządu do Badań i Rozwoju (R&D),
- ujednolicenia modelu wyceny kosztów pracy zespołu Field Engineering z metodologią zastosowaną w rocznym sprawozdaniu finansowym za 2025 r.

Dlatego też w celu zapewnienia pełnej porównywalności danych, w niniejszym sprawozdaniu finansowym dane porównawcze za trzy kwartały 2025 r. zostały ujednolicone z prezentacją przyjętą w rocznym sprawozdaniu finansowym za 2025 rok, jak również w śródrocznym sprawozdaniu finansowym za okres 9 miesięcy 2026 r. (układ kalkulacyjny rachunku zysków i strat).

Powyższa zmiana nie wpływa na dane bilansowe, rachunek przepływów pieniężnych ani na wynik operacyjny Grupy.

Wpływ przekształcenia danych porównawczych za okres od 01.01.2025 r. do 30.09.2025 r. na poszczególne pozycje Rachunku Zysków i Strat przedstawia poniższe zestawienie:

Pozycja w rachunku zysków i strat (w tys. PLN)	01.01.2025-30.09.2025 (dane opublikowane)	Reklasyfikacja	01.01.2025-30.09.2025 (dane przekształcone)
B. Koszt własny sprzedaży	**11 843**	**-6 115**	**5 728**
Koszty sprzedaży licencji	*1 676*	*-1 252*	*423*
Koszty sprzedaży usług asysty technicznej	*4 846*	*-1 857*	*2 989*
Koszty sprzedaży usług profesjonalnych	*5 321*	*-3 006*	*2 315*
C. Wynik brutto na sprzedaży	**19 259**	**6 115**	**25 375**
Sprzedaż i marketing	*10 930*	*318*	*11 248*
Badania i rozwój	*11 984*	*3 922*	*15 907*
Administracja i koszty ogólne	*7 551*	*1 874*	*9 425*
D. Wynik operacyjny (EBIT)	**-58 405**	**0**	**-58 405**

Wpływ przekształcenia danych porównawczych za okres od 01.07.2025 r. do 30.09.2025 r. na poszczególne pozycje Rachunku Zysków i Strat przedstawia poniższe zestawienie:

Pozycja w rachunku zysków i strat (w tys. PLN)	01.07.2025-30.09.2025 (dane opublikowane)	Reklasyfikacja	01.07.2025-30.09.2025 (dane przekształcone)
B. Koszt własny sprzedaży	**4 676**	**-2 877**	**1 798**
Koszty sprzedaży licencji	*398*	*-265*	*133*
Koszty sprzedaży usług asysty technicznej	*1 823*	*-826*	*997*
Koszty sprzedaży usług profesjonalnych	*2 454*	*-1 786*	*669*
C. Wynik brutto na sprzedaży	**2 661**	**2 877**	**5 539**
Sprzedaż i marketing	*4 165*	*-1 010*	*3 155*
Badania i rozwój	*4 927*	*1 585*	*6 513*
Administracja i koszty ogólne	*625*	*2 302*	*2 927*
D. Wynik operacyjny (EBIT)	**2 003**	**0**	**2 003**

Nowe standardy, interpretacje

Grupa nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie żadnego standardu, interpretacji lub zmiany, która została opublikowana, lecz nie weszła dotychczas w życie. Grupa analizuje, w jaki sposób wprowadzenie powyższych standardów i interpretacji może wpłynąć na sprawozdanie finansowe oraz na stosowane przez Grupę zasady (politykę) rachunkowości.

Informacja o korektach błędów poprzednich okresów

W okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2026 r. nie wystąpiły zdarzenia skutkujące koniecznością dokonania korekty błędu podstawowego.

Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej DataWalk za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2026 r. zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki w dniu 10 listopada 2026 r.

Segmenty operacyjne

Informacje dotyczące segmentów operacyjnych zostały zaprezentowane w nocie nr 27 „Informacje dotyczące segmentów działalności" w pkt „Wybrane noty i objaśnienia do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej DataWalk" za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2026 r.

Komentarz objaśniający, dotyczący sezonowości lub cykliczności działalności w okresie śródrocznym

Grupa nie odnotowuje sezonowości przychodów. Zróżnicowanie przychodów notowane pomiędzy poszczególnymi kwartałami okresów obrachunkowych wynika z czynników przypadkowych, wpływających na daty zawierania umów z klientami oraz fakturowania przychodów z tych umów.

Rodzaj oraz kwoty pozycji wpływających na aktywa, zobowiązania, kapitał własny, zysk netto lub przepływy pieniężne, które są nietypowe ze względu na ich rodzaj, wielkość lub częstotliwość

W pierwszym półroczu 2026 r. Zarząd Spółki, za zgodą Rady Nadzorczej, przeprowadził proces pozyskania kapitału inwestorskiego w drodze emisji nowych akcji serii T z wyłączeniem prawa poboru dla dotychczasowych akcjonariuszy. W efekcie przeprowadzonej emisji Spółka pozyskała kapitał pozwalający na realizację przyjętej strategii rozwoju w łącznej kwocie 116 250 000 PLN, co też w istotny sposób wpłynęło na wartość kapitału własnego. Szczegóły dotyczące ww. emisji akcji zostały przedstawione w pkt „Emisja, wykup i spłata nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych" poniżej.

Ponadto, istotnym czynnikiem, który wpłynął na poziom kapitału własnego Grupy jest rozliczanie programu motywacyjnego opartego na jednostkach RSU (Restricted Stock Units), ujmowanego zgodnie z wymogami MSSF 2 „Płatności w formie akcji własnych".

W przeciwieństwie do programu motywacyjnego rozliczanego w akcjach Spółki, którego ujęcie księgowe pozostaje neutralne dla kapitału własnego, wycena części programu opartego na jednostkach RSU skutkuje obniżeniem kapitału własnego, które na dzień 30 września 2026 r. wyniosło 90 583 tys. PLN, podczas gdy na dzień 31 grudnia 2025 r. było to 75 770 tys. PLN. Kwoty te uwzględniają koszt operacyjny programu oraz wartość podatku dochodowego (wpływ zobowiązania z tyt. programu motywacyjnego na wartość aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego).

Zarówno z uwagi na istotność tej pozycji w kapitale własnym Grupy (w pozycjach wynikowych), całości sumy bilansowej, jak również z uwagi na przyszły i warunkowy charakter zobowiązania wynikającego z realizacji wdrożonego programu motywacyjnego, Zarząd zwraca uwagę, że rozpoznane koszty mają obecnie charakter niepieniężny i pozostają bez wpływu na bieżącą sytuację finansową Grupy, jak i Spółki.

Szczegóły dotyczące programu motywacyjnego opartego o RSU zostały przestawione w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy w nocie nr 14 „Programy płatności w formie akcji".

W okresie objętym sprawozdaniem nie wystąpiły inne istotne pozycje wpływające na aktywa, zobowiązania, kapitał własny, wynik netto lub przepływy pieniężne, które były nietypowe ze względu na ich rodzaj, wartość lub częstotliwość.

W ocenie Zarządu sytuacja geopolityczna i makroekonomiczna (wojna w Ukrainie oraz sytuacja na Bliskim Wschodzie) nie miała istotnego wpływu na wynik finansowy Grupy wypracowany w tym okresie. Szerszy opis został przedstawiony w pkt „Wpływ sytuacji geopolitycznej i makroekonomicznej (wojna w Ukrainie oraz sytuacja na Bliskim Wschodzie)" powyżej.

Informacja o odpisach aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwrócenie takiego odpisu

Na dzień bilansowy Grupa nie posiada żadnych zapasów.

Informacja o ujęciu odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych lub innych aktywów oraz odwrócenie takiego odpisu

Informacje dotyczące odpisów aktualizujących wartość aktywów zostały zaprezentowane w nocie nr 25 „Testy na utratę wartości aktywów", w nocie nr 6.2 „Odpisy na oczekiwane straty kredytowe należności z tytułu dostaw i usług", oraz w nocie nr 5 „Aktywa i zobowiązania z tyt. umów" w pkt „Wybrane noty i objaśnienia do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej DataWalk" za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2026 r.

Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw

Informacje dotyczące rezerw zostały zaprezentowane w nocie nr 18 „Pozostałe rezerwy (krótkoterminowe)" w pkt „Wybrane noty i objaśnienia do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej DataWalk" za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2026 r.

Informacja o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Informacja dotyczące aktywów oraz zobowiązań z tyt. odroczonego podatku dochodowego zostały zaprezentowane w notach nr 4 „Aktywa i zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego" w pkt „Wybrane noty i objaśnienia do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej DataWalk" za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2026 r.

Emisja, wykup i spłata nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych

W lutym 2026 r. Zarząd Spółki, za zgodą Rady Nadzorczej, przeprowadził proces pozyskania kapitału inwestorskiego w drodze emisji nowych akcji serii T z wyłączeniem prawa poboru dla dotychczasowych akcjonariuszy, o czym Emitent informował w ramach raportów bieżących ESPI.

Kluczowe parametry i status emisji:

- Wielkość emisji: 750 000 akcji serii T o wartości nominalnej 0,10 PLN każda.
- Cena emisyjna: 155,00 PLN za jedną akcję.
- Wpływy brutto: Spółka pozyskała kapitał w łącznej kwocie 116 250 000,00 PLN.

- Status prawny: W dniu 18 marca 2026 r. Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej dokonał rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w Krajowym Rejestrze Sądowym.
- Dopuszczenie do obrotu: W dniu 2 kwietnia 2026 r. akcje serii T zostały wprowadzone do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

W ocenie Zarządu, pozyskanie środków w wysokości 116 mln zł, w połączeniu z dostępnym kapitałem obrotowym oraz systematyczną poprawą efektywności operacyjnej, zapewnia Spółce, jak i Grupie Kapitałowej stabilny fundament finansowy dla realizacji przyjętej strategii rozwoju Grupy.

W okresie sprawozdawczym nie doszło do emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych innych niż wymienione powyżej.

Informacja o zdarzeniach następujących po zakończeniu okresu śródrocznego, które nie zostały uwzględnione w sprawozdaniu finansowym za dany okres śródroczny

Po zakończeniu okresu śródrocznego nie wystąpiły istotne zdarzenia, które nie zostały uwzględnione w sprawozdaniu finansowym za ten okres.

Informacja o wypłaconych dywidendach (łącznie lub w przeliczeniu na jedną akcję), w podziale na akcje zwykłe i pozostałe akcje

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2026 r. oraz do dnia zatwierdzenia do publikacji niniejszego sprawozdania finansowego nie dokonano i nie deklarowano wypłaty dywidendy ani zaliczek na dywidendę.

W przypadku instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej – informacje o zmianie sposobu (metody) jej ustalenia

Zmiany nie wystąpiły.

Informacja o przesunięciach między poszczególnymi poziomami hierarchii wartości godziwej, która jest stosowana na potrzeby wyceny wartości godziwej instrumentów finansowych

Nie wystąpiły.

Zmiany w klasyfikacji instrumentów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów

W okresie 9 miesięcy zakończonym w dniu 30 września 2026 r. nie dokonano zmiany celu bądź wykorzystania aktywów finansowych, a tym samym nie wprowadzono zmian w ich klasyfikacji.

Informacja o zmianie warunków prowadzenia działalności i sytuacji gospodarczej, które mają wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki, niezależnie od tego, czy te aktywa i zobowiązania są ujęte w wartości godziwej czy po koszcie zamortyzowanym

Informujemy, że warunki prowadzenia działalności i sytuacja gospodarcza Grupy i jej otoczenia, a także dynamika wzrostu przychodów oraz kosztów osiągnięta w trzech kwartałach 2026 r. nie odbiegała istotnie od założeń przyjętych w strategii Grupy oraz w teście na utratę wartości z 2025 r. W związku z tym Zarząd uznał, iż nie wystąpiły przesłanki do ponownego przeprowadzenia testu na utratę wartości na dzień bilansowy 30 września 2026 r.

W 2026 r. konflikty zbrojne w Ukrainie i na Bliskim Wschodzie nie miały bezpośredniego, negatywnego wpływu na działalność, wyniki finansowe ani przyjęte założenia Grupy. Zarząd stale monitoruje natomiast zróżnicowane ryzyka pośrednie. Wojna w Ukrainie potęguje globalne ryzyko cyberataków oraz powoduje zmiany w budżetach państwowych (przesunięcia środków na obronność kosztem innych obszarów), co może wpływać na możliwości sprzedażowe w sektorze publicznym. Sytuacja na Bliskim Wschodzie pozostaje z kolei źródłem ogólnej, globalnej niepewności makroekonomicznej. Żadne z tych wydarzeń nie zakłóciło jednak dotychczas realizacji planów finansowych Grupy.

Informacja o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły istotne transakcje nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych.

Informacja o poczynionych zobowiązaniach na rzecz dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły istotne zdarzenia dotyczące zakupu rzeczowych aktywów trwałych mające charakter istotnego zobowiązania.

Informacja o rozliczeniach z tytułu spraw sądowych

W okresie sprawozdawczym nie dokonano istotnych rozliczeń z tytułu spraw sądowych.

Informacje o niespłaconych pożyczkach lub o naruszeniu postanowień umowy pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego

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 lub pożyczkodawcę do żądania wcześniejszej spłaty kredytu lub pożyczki.

Szczegółowe informacje dotyczące kredytów i pożyczek zostały zaprezentowane w nocie nr 16 „Kredyty i pożyczki (długoterminowe i krótkoterminowe)" w pkt „Wybrane noty i objaśnienia do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej DataWalk" za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2026 r.

Informacja o zmianach zobowiązań warunkowych i aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego

Opis zobowiązań warunkowych został przedstawiony w nocie nr 26 „Zobowiązania pozabilansowe" w pkt „Wybrane noty i objaśnienia do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej DataWalk" za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2026 r.

Komentarz oraz pozostałe informacje dodatkowe do raportu kwartalnego Grupy Kapitałowej DataWalk

Podsumowanie i analiza wyników Grupy Kapitałowej DataWalk

W przypadku zaprezentowanych danych, ewentualne różnice w wysokości 1 tysiąca zł lub 1% przy sumowaniu wynikają z przyjętych zaokrągleń.

Omówienie wyników operacyjnych

Oprócz wskaźników przedstawionych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, stosujemy kilka kluczowych wskaźników biznesowych typu Non-IFRS. Pomagają nam one w ocenie naszej działalności, identyfikacji wpływających na nią trendów, opracowywaniu planów biznesowych oraz podejmowaniu decyzji strategicznych.

Tabela 1a. Wybrane skonsolidowane dane finansowe za III kwartały 2026 r. i okres porównywalny (w tys. PLN).

Pozycja	01.01.2026 - 30.09.2026	01.01.2025 - 30.09.2025	Zmiana	Zmiana %
Przychody ze sprzedaży	**14 561**	**31 102**	**-16 541**	**-53%**
Koszt własny sprzedaży	4 762	5 728	-966	-17%
Wynik brutto ze sprzedaży	**9 799**	**25 375**	**-15 576**	**-61%**
Koszty operacyjne	75 166	83 779	-8 613	-10%
*Koszty operacyjne skorygowane**	*52 957*	*36 340*	*16 617*	*46%*
Wynik operacyjny	**-65 367**	**-58 405**	**-6 962**	**12%**
Wynik operacyjny skorygowany*	***-43 158***	***-10 965***	***-32 193***	***294%***
EBITDA skorygowana**	***-39 568***	***-7 939***	***-31 629***	***398%***
CFO	**-37 331**	**-12 013**	**-25 318**	**211%**
CAPEX	**-25**	**-1 568**	**1 543**	**-98%**
FCF	**-37 356**	**-13 581**	**-23 775**	**175%**
Środki pieniężne	6 585	59 852	-53 267	-89%
Należności handlowe (krótkoterminowe)	7 198	6 702	496	7%
Płynne aktywa finansowe	131 208	91	131 117	144085%
Razem - Płynne zasoby kapitałowe	**144 991**	**66 645**	**78 346**	**118%**
Skorygowany Runway (w miesiącach) ****	35	44	-9	-21%

Źródło: Emitent.

Uzgodnienie wskaźników biznesowych typu Non-IFRS

Grupa stosuje alternatywne pomiary wyników (wskaźniki Non-IFRS), takie jak:

* Koszty operacyjne skorygowane = koszty operacyjne skorygowane o szacowane koszty związane z programem motywacyjnym płatnym w akcjach własnych Spółki (rozliczanych w środkach pieniężnych oraz instrumentach kapitałowych) oraz koszty wynikające z odpisów aktualizujących wartość aktywów i szacowanym wynikiem z tytułu strat kredytowych,

** Wynik operacyjny skorygowany = Przychody ze sprzedaży - Koszt własny sprzedaży - Koszty operacyjne skorygowane,

*** EBITDA skorygowana = Wynik operacyjny skorygowany powiększony o wartość amortyzacji,

CFO = Środki pieniężne z działalności operacyjnej,

CAPEX = wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych + wydatki na nabycie wartości niematerialnych + wydatki z tytułu prowadzonych prac rozwojowych,

FCF = CFO - |CAPEX|,

**** Skorygowany Runway = Płynne zasoby kapitałowe / średnio miesięczny FCF.

Koszty programów motywacyjnych opartych na akcjach - jako pozycja o charakterze niepieniężnym - są wyłączane z kalkulacji tych wskaźników, ponieważ w ocenie Zarządu zapewnia to istotne, uzupełniające informacje o efektywności operacyjnej. Pozwala to również inwestorom oraz pozostałym interesariuszom na zrozumienie i ocenę wyników operacyjnych w taki sam sposób, w jaki analizuje je kierownictwo Grupy.

Dodatkowo ze wskaźników wyłączane są odpisy aktualizujące wartość aktywów oraz szacowane straty kredytowe - również z uwagi na swój niepieniężny charakter oraz skapitalizowane w okresie koszty operacyjne.

Definicje stosowane przez Grupę mogą różnić się od pojęć używanych przez inne podmioty, co może ograniczać ich porównywalność. Inne firmy mogą również nie publikować tego typu wskaźników. Ponadto miary te mają pewne ograniczenia, ponieważ nie uwzględniają wpływu niektórych kosztów ujętych w skonsolidowanym rachunku zysków i strat.

W związku z tym prezentowane przez nas wskaźniki Non-IFRS powinny być traktowane jako informacje uzupełniające, a nie jako substytut czy alternatywa dla miar kalkulowanych zgodnie z MSSF (IFRS). Grupa kompensuje te ograniczenia, przedstawiając uzgodnienie wspomnianych wskaźników Non-IFRS z najbardziej porównywalnymi miarami sprawozdawczymi zgodnymi z IFRS. Zachęcamy inwestorów oraz pozostałych odbiorców raportu do całościowej analizy sytuacji biznesowej, wyników operacyjnych i danych finansowych Grupy, w tym do niepolegania na pojedynczych wskaźnikach finansowych oraz do interpretowania miar Non-IFRS łącznie z bezpośrednio porównywalnymi informacjami finansowymi sporządzonymi zgodnie z IFRS.

Tabela 1b. Wybrane skonsolidowane dane finansowe za III kwartały 2026 r. i okres porównywalny (w tys. PLN).

Pozycja	01.01.2026 - 30.09.2026	01.01.2025 - 30.09.2025	Zmiana	Zmiana %
Koszty operacyjne	**75 166**	**83 779**	**-8 613**	**-10%**
(-) koszt programów motywacyjnych	22 443	46 061	-23 618	-51%
(-) odpisy aktualizujące wartość aktywów	-234	1 378	-1 612	-
Koszty operacyjne skorygowane*	**52 957**	**36 340**	**16 617**	**46%**
Wynik operacyjny	**-65 367**	**-58 405**	**-6 962**	**12%**
(+) koszt programów motywacyjnych	22 443	46 061	-23 618	-51%
(+) odpisy aktualizujące wartość aktywów	-234	1 378	-1 612	-
Wynik operacyjny skorygowany**	**-43 158**	**-10 965**	**-32 193**	**294%**
(+) amortyzacja	3 590	3 026	564	19%
EBITDA skorygowana**	**-39 568**	**-7 939**	**-31 629**	**398%**

Źródło: Emitent.

Skonsolidowany wynik EBITDA skorygowana za III kwartały 2026 r. wyniósł -39 568 tys. zł i był o 31 629 tys. zł niższy niż przed rokiem. Najważniejszy wpływ na tę zmianę miały w szczególności:

a) Czynniki przychodowe:
   - zmniejszenie przychodów ze sprzedaży licencji (rozpoznawanych jednorazowo w określonym momencie) o 15 953 tys. zł, tj. o 84% w stosunku do okresu porównywalnego,
   - zmniejszenie przychodów ze sprzedaży usług (rozpoznawanych w czasie ich świadczenia) o 589 tys. zł, tj. o 5% w stosunku do okresu porównywalnego.

b) Inwestycje w rozwój i skalowanie biznesu (OPEX):
   - wzrost nakładów na sprzedaż i marketing (w obszarze go-to-market) o 8 047 tys. zł, tj. o 72% w stosunku do okresu porównywalnego,
   - wzrost nakładów na R&D w obszarach rozwoju produktu oraz field engineering o 4 513 tys. zł, tj. o 22% w stosunku do okresu porównywalnego.

c) Efekty księgowe (Non-cash):
   - w związku z osiągnięciem dojrzałej fazy rozwoju produktu DataWalk (wersja 5.0) oraz jego komercjalizacją, Spółka zaprzestała kapitalizacji nakładów R&D. Pełne rozpoznanie kosztów R&D w wyniku okresu bieżącego przełożyło się na obniżenie wyniku EBITDA o kwotę 1 505 tys. zł w stosunku do okresu porównawczego.

Marża brutto ze sprzedaży

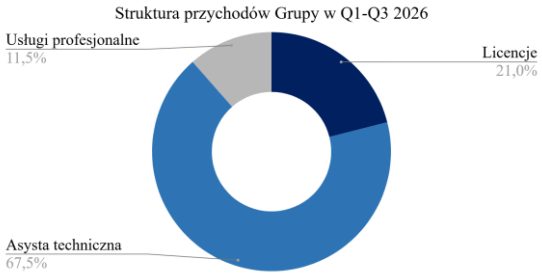
W III kwartałach 2026 r. marża brutto ze sprzedaży ukształtowała się na poziomie 67%. Kluczowym czynnikiem, który przyczynił się do zmniejszenia rentowności w okresie sprawozdawczym było rozpoznanie niższych przychodów ze sprzedaży licencji w okresie sprawozdawczym, co doprowadziło do zmiany w miksie produktowym i sprawiło, że w okresie sprawozdawczym struktura przychodów wg produktów odbiegała od optymalnego rozkładu w modelu COTS (Commercial Off-The-Shelf), tj. gdzie udział sprzedaży licencji wynosi ok. 70% całości przychodów.

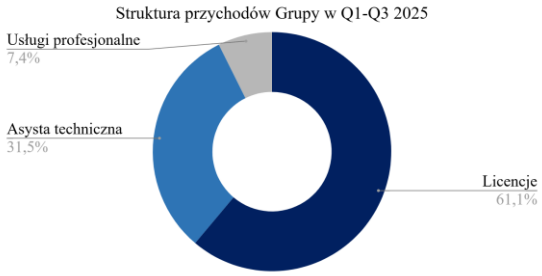
Tabela 2. Marża brutto ze sprzedaży ogółem w III kwartałach 2026 r. oraz w okresie porównywalnym (dane w tys. PLN).

01.01.2026 - 30.09.2026	Licencje	Asysta techniczna	Usługi profesjonalne	Razem
Przychody ze sprzedaży	3 063	9 824	1 673	14 561
Koszty sprzedaży	507	2 323	1 932	4 762
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	2 556	7 501	-259	9 799
Marża brutto ze sprzedaży	83%	76%	-15%	67%

01.01.2025 - 30.09.2025	Licencje	Asysta techniczna	Usługi profesjonalne	Razem
Przychody ze sprzedaży	19 016	9 797	2 289	31 102
Koszty sprzedaży	423	2 989	2 315	5 728
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	18 593	6 808	-26	25 375
Marża brutto ze sprzedaży	98%	69%	-1%	82%

Źródło: Emitent.





Źródło: Emitent.

Marża brutto wg strumienia przychodów

- *Marża brutto ze sprzedaży licencji*

Sprzedaż licencji DataWalk nie wiąże się z ponoszeniem istotnych kosztów jednostkowych produkcji ani dostawy do klienta, gdyż stanowi rezultat zakończonych prac badawczo-rozwojowych. Jednostkowy koszt sprzedaży jest marginalny, ponieważ prawo własności intelektualnej do oprogramowania DataWalk należy do Grupy, a liczba możliwych do udzielenia licencji jest praktycznie nieograniczona. W konsekwencji, główne pozycje kosztu własnego sprzedaży licencji obejmują wyłącznie koszty zakupu zewnętrznych licencji wykorzystywanych jako komponenty systemu DataWalk.

Tabela 3. Marża brutto ze sprzedaży licencji w okresie sprawozdawczym oraz porównywalnym (w tys. PLN).

Wyszczególnienie	01.01.2026 - 30.09.2026	01.01.2025 - 30.09.2025	Zmiana	Zmiana %
Przychody ze sprzedaży licencji	3 063	19 016	-15 953	-84%
Koszty sprzedaży licencji	507	423	84	20%
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	2 556	18 593	-16 037	-86%
Marża brutto ze sprzedaży licencji	83%	98%		

Źródło: Emitent.

Spadek przychodów ze sprzedaży licencji o 84% r/r (o 15 953 tys. zł) w trzech kwartałach 2026 r. odzwierciedla harmonogram realizacji kontraktów licencyjnych, w których przychód rozpoznawany jest jednorazowo w momencie dostawy. W bieżącym okresie sprzedaż obejmowała przede wszystkim rozbudowę infrastruktury licencyjnej u obecnych partnerów biznesowych, bez udziału nowych wdrożeń pierwotnych. Pomimo niekorzystnej struktury i negatywnej dynamiki strumieni przychodów licencyjnych zachowuje wysoką efektywność kosztową, osiągając marżę brutto na poziomie ponad 83%.

- *Marża brutto ze sprzedaży usług asysty technicznej*

W omawianym okresie marża brutto na sprzedaży usług asysty technicznej wyniosła 76%, co stanowi zauważalną poprawę w stosunku do okresu porównywalnego. Wzrost marży o 693 tys. PLN wynika głównie ze zmniejszenia kosztów świadczenia tego rodzaju usług względem III kwartałów 2025 r. o 666 tys. zł, tj. o 22% względem okresu porównywalnego.

Tabela 4. Marża brutto ze sprzedaży usług asysty technicznej w okresie sprawozdawczym oraz porównywalnym (w tys. PLN).

Wyszczególnienie	01.01.2026 - 30.09.2026	01.01.2025 - 30.09.2025	Zmiana	Zmiana %
Przychody ze sprzedaży usług asysty technicznej	9 824	9 797	27	0%
Koszty sprzedaży usług asysty technicznej	2 323	2 989	-666	-22%
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	7 501	6 808	693	10%
Marża brutto ze sprzedaży asysty technicznej	76%	69%		

Źródło: Emitent.

Zmiana wartości przychodów z tyt. asysty technicznej w III kwartałach 2026 r. o kwotę 27 tys. zł względem okresu porównawczego wynika z:

- 122 tys. zł wzrostu netto przychodów z dotychczasowego portfela klientów (Net Retention), na co złożyła się utrata kontraktów o wartości 972 tys. zł, przy jednoczesnym wzroście przychodów od kontynuowanych umów o 1 094 tys. zł (głównie efekt zastosowanej indeksacji cenowej przy odnowieniach),
- -95 tys. zł wpływu różnic kursowych wynikającego z umocnienia kursu PLN względem USD w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego.

Zmniejszenie kosztów usług asysty technicznej o 666 tys. zł względem III kwartałów 2025 r. stanowi efekt podniesienia efektywności operacyjnej obszaru wsparcia technicznego. Istotny udział w poprawie rentowności miała optymalizacja zaangażowania zespołu Field Engineering (oszczędność r/r 553 tys. zł), wynikająca z mniejszej ilości zasobów angażowanych do zadań wykraczających poza standardowy zakres świadczenia tego rodzaju usług. Dopełnieniem działań operacyjnych była racjonalizacja kosztów stałych działu Supportu (70 tys. zł).

Tabela 5. Porównanie wartości przychodów Grupy z tyt. maintenance, jak również liczby klientów w III kwartałach 2026 r. względem okresu porównywalnego (w tys. PLN).

Pozycja	01.01.2025 - 30.09.2025	Różnice kursowe	Odejścia***	Pozyskani**	Utrzymani*	01.01.2026 - 30.09.2026
Przychody z tyt. maintenance (w tys. zł)	9 797	-95	-972	0	1 094	9 824
Liczba klientów/projektów	33		-7	0	26	26

Źródło: Emitent.

* Utrzymani – różnica w przychodach z tyt. maintenance obejmująca klientów, którzy wygenerowali przychód dla Grupy zarówno w okresie objętym raportem, jak i w okresie porównawczym.

** Pozyskani – klienci, którzy wygenerowali przychód w okresie objętym raportem, ale nie wpłynęli na wartość przychodów w okresie porównawczym.

*** Odejścia – klienci, którzy wygenerowali przychód w okresie porównawczym, ale nie wpłynęli na wartość przychodów w okresie objętym raportem z uwagi na nieodnowienie usług maintenance.

Liczba klientów korzystających z usług maintenance w III kwartałach 2026 r. wyniosła 26, co w ujęciu netto oznacza zmniejszenie się względem okresu porównywalnego o 7 klientów tj. o 21%. Niemniej, pomimo spadku ilości klientów, Grupa odnotowała wzrost przychodów z tytułu sprzedaży usług asysty technicznej co wynika ze wzrostu średniego przychodu z asysty technicznej na klienta o 31% do poziomu 505 tys. zł w ujęciu rocznym (TTM).

Tabela 6. Średni przychód z tyt. usług asysty technicznej w ujęciu TTM przypadający na jednego klienta w okresie sprawozdawczym oraz porównywalnym (z uwzględnieniem różnic kursowych, w tys. PLN).

Pozycja	01.10.2025-30.09.2026	01.10.2024-30.09.2025
Przychody z tyt. maintenance w ujęciu TTM (w tys. zł)*	13 131	12 733
Liczba klientów/projektów, dla których jest świadczona usługa maintenance	26	33
Średni przychód na klienta (w tys. zł)	505	386

Źródło: Emitent.

** Średni przychód z tyt. usług asysty technicznej w ujęciu TTM = suma przychodów z tyt. maintenance z ostatnich czterech kwartałów / liczba klientów/projektów, dla których świadczona jest ta usługa na koniec okresu sprawozdawczego.*

- *Marża brutto ze sprzedaży usług profesjonalnych*

W trzech kwartałach 2026 r. wynik na sprzedaży usług profesjonalnych wyniósł -259 tys. PLN (wobec -26 tys. PLN rok wcześniej). Głównym powodem pogorszenia rentowności była realizacja mniejszej liczby projektów rozliczanych godzinowo (Time & Material), które charakteryzują się wyższą marżowością. W efekcie przychody oraz koszty Grupy z realizacji ww. projektów były niższe o odpowiednio 514 tys. zł oraz 379 tys. zł. Przełożyło się to na spadek wyniku brutto o 135 tys. zł r/r, co stanowiło blisko 60% łącznej zmiany w tym obszarze. Pozostała część zmiany wyniku brutto wynikała z wyższych kosztów realizacji pozostałych umów, w tym o stałym budżecie (fixed fee).

Tabela 7. przedstawia marżę brutto ze sprzedaży usług profesjonalnych w okresie sprawozdawczym oraz porównywalnym (w tys. PLN).

Wyszczególnienie	01.01.2026 - 30.09.2026	01.01.2025 - 30.09.2025	Zmiana	Zmiana %
Przychody ze sprzedaży usług profesjonalnych	1 673	2 289	-616	-27%
Koszty sprzedaży usług profesjonalnych	1 932	2 315	-383	-17%
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	-259	-26	-233	905%
Marża brutto ze sprzedaży usług profesjonalnych	-15%	-1%		

Źródło: Emitent.

W modelu biznesowym COTS (Commercial Off-the-Shelf) sprzedaż usług ma charakter uzupełniający, generując relatywnie niewielką część przychodów Grupy. Usługi te pełnią jednak istotną rolę w zapewnieniu prawidłowego wdrożenia i funkcjonowania produktu u klienta, co w konsekwencji wspiera realizację strategicznego celu, jakim jest maksymalizacja przychodów z dwóch kluczowych obszarów działalności. Kluczowe obszary działalności Grupy opierają się na wysokomarżowych opłatach licencyjnych oraz usługach utrzymania (maintenance), stanowiących kluczowe źródło wartości i przewagi konkurencyjnej.

Strategia operacyjna Grupy opiera się na współpracy z klientami samodzielnymi, którzy nie wymagają istotnego komponentu usługowego zarówno na etapie wdrożenia, jak i utrzymania systemu. W przypadkach, gdy zapotrzebowanie na usługi się pojawia, realizacja tej potrzeby odbywać się będzie przede wszystkim poprzez sieć partnerską a nie przez wewnętrzne zasoby Grupy.

Wraz z postępującym procesem usamodzielniania się klientów oraz rozwojem sieci partnerów specjalizujących się w obsłudze wdrożeniowej i powdrożeniowej (w tym dla klientów preferujących outsourcing specjalistów lub wynajem pracowników), udział przychodów ze sprzedaży usług oraz ich znaczenie w wyniku finansowym Grupy

będzie stopniowo maleć. Celem Grupy jest sukcesywne przekazywanie odpowiedzialności za usługi profesjonalne partnerom, co pozwoli na dalsze skoncentrowanie zasobów i inwestycji na rozwoju oraz sprzedaży licencji.

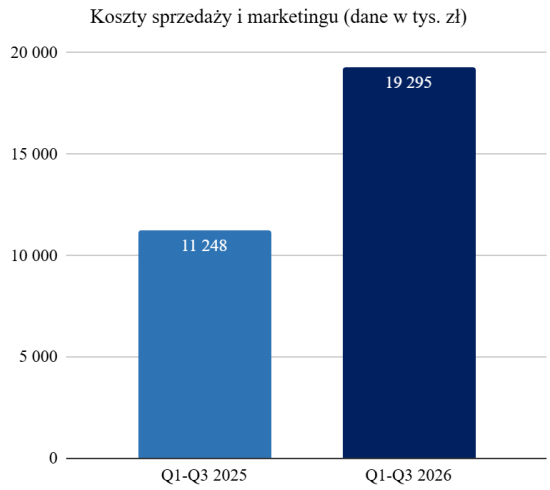
Koszty operacyjne

Tabela 8. Koszty operacyjne w trzech kwartałach 2026 r. oraz w okresie porównywalnym (dane w tys. PLN)

Wyszczególnienie	01.01.2026 - 30.09.2026	01.01.2025 - 30.09.2025	Zmiana	Zmiana %
Sprzedaż i marketing	19 295	11 248	8 047	72%
Badania i rozwój	23 454	15 907	7 547	47%
Administracja i koszty ogólne	10 345	9 425	920	10%
Program motywacyjny	22 443	46 061	-23 618	-51%
Koszty (przychody) pozostałej działalności operacyjnej (netto)	-371	1 138	-1 509	-
Razem	75 166	83 779	-8 613	-10%

Źródło: Emitent.

- *Koszty sprzedaży i marketingu*



Źródło: Emitent.

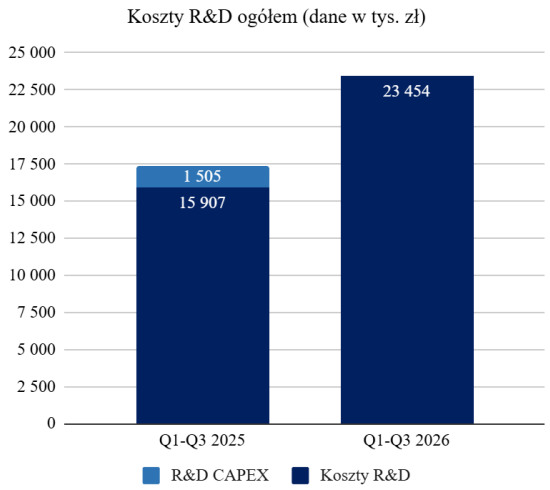
Koszty te obejmują bezpośrednie wydatki działów handlowego i marketingowego (w tym prowizje za sprzedaż), jak również koszt działań przed-sprzedażowych (pre-sales) wykonanych przez wewnętrzny zespół inżynierów wdrożeniowych (Field Engineering). Z tego powodu ich wysokość może ulegać znacznym fluktuacjom z kwartału na kwartał, w zależności od liczby i skali działań pre-sales (np. warsztatów i prezentacji dla klientów), wymagających wsparcia technicznego.

Wzrost kosztów sprzedaży i marketingu o 8 047 tys. zł względem III kwartałów 2025 r. był w szczególności wynikiem:

- wzrost nakładów na wewnętrzne zasoby sprzedaży i marketingu (wzrost r/r o 6 028 tys. zł),
- wzrost wydatków na kampanie marketingowe i działania w sferze Public Relations (wzrost r/r o 1 827 tys. zł),
- niższa wartość prowizji ze sprzedaży (spadek r/r o 2 128 tys. zł),
- alokowanie do tego obszaru większych zasobów zespołu Field Engineering, wspierających procesy przedsprzedażowe (pre-sales) specjalistyczną wiedzą techniczną (wzrost. r/r o 2 363 tys. zł).

W kolejnych okresach Grupa planuje zwiększać inwestycje w obszarze sprzedaży i marketingu. Inwestycje te są kluczowe dla podtrzymania stabilnego i dynamicznego wzrostu przychodów w przyszłości.

➢ *Badania i rozwój*



Źródło: Emitent.

Na koszty badań i rozwoju składają się bezpośrednie koszty personelu R&D, część kosztów działu Field Engineering powiązanych z wytwarzaniem oprogramowania oraz wydatki technologiczne, w tym na skalowalne zasoby chmury obliczeniowej i rozwiązania z zakresu sztucznej inteligencji (AI). W skład kosztów R&D wchodzi również amortyzacja, dotycząca przede wszystkim zakończonych prac rozwojowych dotyczących oprogramowania DataWalk.

W trzech kwartałach 2026 roku wartość kosztów operacyjnych związanych z badaniami i rozwojem (R&D) wzrosła o 7 547 tys. zł w porównaniu do okresu porównywalnego.

Kluczowym czynnikiem wpływającym na ten wzrost były zmiany w podejściu księgowym do kapitalizacji prac rozwojowych oraz zmiany okresu amortyzacji, które Grupa dokonała w kwietniu 2025 roku wyniku wprowadzenia na rynek oprogramowania DataWalk w wersji 5.0.0. Zgodnie z wymogami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości nr 38 (MSR 38), moment komercjalizacji nowej wersji produktu wyznaczył granicę kapitalizacji kosztów prac rozwojowych. W konsekwencji Grupa przyjęła zasadę, że wszelkie dalsze nakłady związane z rozwojem Platformy DataWalk, tj. następujące po kwietniu 2025 są ujmowane bezpośrednio jako koszty okresu. Ta zmiana spowodowała wzrost operacyjnych kosztów R&D o 1 505 tys. zł względem okresu porównywalnego. Równolegle, w odpowiedzi na dynamiczne zmiany w otoczeniu technologicznym oraz rynkowym, Zarząd podjął strategiczną decyzję o urealnieniu okresu ekonomicznej użyteczności oprogramowania. Skrócenie okresu amortyzacji Platformy DataWalk z 5 do 3 lat znalazło swoje odzwierciedlenie we wzroście kosztów amortyzacji o 721 tys. zł względem okresu porównywalnego.

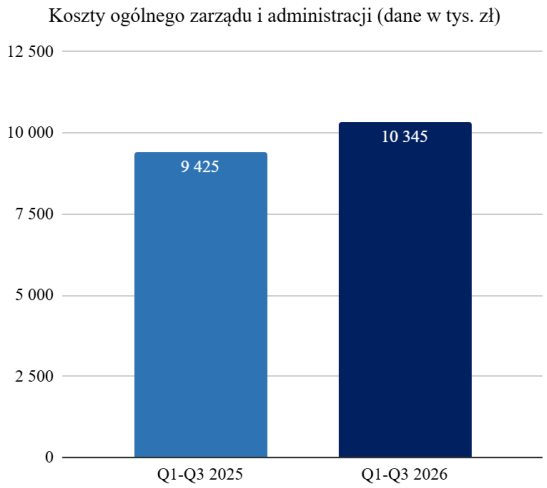
Po wyeliminowaniu powyższych czynników o charakterze niepieniężnym i ewidencyjnym (tj. wpływu zaprzestania kapitalizacji kosztów w kwocie 1 505 tys. zł oraz wzrostu amortyzacji o 721 tys. zł), realne bieżące koszty R&D wzrosły w ujęciu r/r o 5.321 tys. zł, tj. o 36%. Najbardziej istotne czynniki determinujące ten wzrost operacyjny przedstawiono poniżej.

W trzech kwartałach 2026 r. Grupa:

- alokowała do tego obszaru koszty zespołu Field Engineering na poziomie 7 658 tys. zł, tj. o 2 340 tys. zł wyższe niż w okresie porównawczym. Wzrost ten wynikał z celowego zwiększenia zaangażowania zasobów tego działu w zadania o charakterze prorozwojowym. Działania te koncentrowały się na budowaniu wartości dodanej dla organizacji poprzez bezpośrednie wsparcie rozwoju produktu.
- dokonała aktualizacji poziomu i struktury wynagrodzeń, jak również zwiększyła liczebność zespołu deweloperskiego celem zapewnienia odpowiednich zasobów oraz kompetencji by móc odpowiednio rozwijać produkt pod kątem technologicznym. W efekcie koszt wynagrodzeń działu R&D wzrósł w omawianym okresie do poziomu 10 851 tys. zł, tj. o 2 185 tys. zł względem trzech kwartałów 2025 r.
- poniosła koszty infrastruktury chmurowej i rozwiązania z zakresu sztucznej inteligencji (AI), wykorzystywanej przez zespół deweloperski na potrzeby w ramach realizowanych prac R&D, w kwocie

1 366 tys. zł, tj. o 747 tys. zł wyższe względem okresu porównywalnego. Głównym powodem takiego wzrostu jest intensyfikacja działań w obszarze testów deweloperskich związanych z rozwojem oprogramowania DataWalk.

➢ *Koszty administracji i koszty ogólne*



Źródło: Emitent.

Koszty ogólnego zarządu i administracji (G&A) Grupy wzrosły w III kwartałach 2026 r. o 920 tys. zł (tj. o 10%) w porównaniu do okresu analogicznego. Za zwiększenie kosztów G&A dopowiada wzrost bieżących kosztów operacyjnych, na który wpływ ma m.in. rosnąca skala działalności oraz czynnik inflacyjny.

➢ *Program motywacyjny*

Łączny koszt programów motywacyjnych ujęty w kosztach operacyjnych spadł z 46 061 tys. zł. w III kwartałach 2025 do 22 443 tys. zł w III kwartałach 2026 (spadek o 23 618 tys. zł). Na tę różnicę składa się:

- Aktualizacja wyceny bilansowej jednostek RSU (-24 135 tys. zł): spadek wartości aktualizacji wyceny na dzień bilansowy do 14 987 tys. zł (wobec 39 122 tys. zł w III kwartałach 2025 r.),
- Koszt przyrostu jednostek RSU netto (+1 781 tys. zł): efekt różnicy w wycenie przyrostu liczby jednostek RSU (uprawnienia przyznane vs utracone) w porównywalnych okresach.
- Koszt przyrostu programu opartego o akcje Spółki: (-1 264 tys. zł) - spadek kosztów z 5 431 tys. zł w III kwartałach 2025 r. do 4 167 tys. zł w okresie objętym sprawozdaniem, jako efekt różnicy w ilości opcji na akcje, co do których warunki nabycia zostały spełnione w porównywalnych okresach.

Szczegóły dotyczące funkcjonujących w Grupie programów motywacyjnych zostały przedstawione w nocie nr 14 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Wycena kosztów programu motywacyjnego, w oparciu o MSSF 2, charakteryzuje się dużą zmiennością między kwartałami, co szczególnie widoczne jest w przypadku kosztów programu opartego o RSU. Z tego względu, bezpośrednie odnoszenie tych kosztów do całkowitych przychodów Grupy w ujęciu kwartalnym może prowadzić do nieadekwatnych wniosków.

Koszty (przychody) pozostałej działalności operacyjnej (netto)

Tabela 9. Koszty i przychody pozostałej działalności operacyjnej w trzech kwartałach 2026 r. oraz w okresie porównywalnym (dane w tys. zł).

Wyszczególnienie	01.01.2026 - 30.09.2026	01.01.2025 - 30.09.2025	Zmiana
Pozostałe przychody operacyjne	222	263	-16%
Pozostałe koszty operacyjne, w tym:	85	1 213	-93%
- odpisy aktualizujące wartość aktywów niematerialnych	*0*	*1 190*	-100%
Strata (zysk) z tytułu oczekiwanych strat kredytowych	-234	188	-
Koszty (przychody) pozostałej działalności operacyjnej (netto)	-371	1 138	-

Źródło: Emitent.

Głównym czynnikiem wpływającym na zmianę pozostałych kosztów operacyjnych netto Grupy było zmniejszenie odpisów na utratę wartości aktywów niematerialnych o 1 190 tys. zł w związku z mniejszą wartością netto tych aktywów poddawanych testowi na utratę wartości. Ponadto, odnotowano zmniejszenie się wartości odpisów z tyt. oczekiwanych strat kredytowych o kwotę 359 tys. zł z uwagi na otrzymanie zapłaty za należności, które wcześniej zostały objęte odpisami z tyt. ryzyka kredytowego zgodnie z MSSF 9.

Przepływy pieniężne Grupy DataWalk

Tabela 10. Wybrane pozycje z rachunku przepływów pieniężnych w trzech kwartałach 2026 r. oraz okres porównywalny (w tys. zł).

Wyszczególnienie	01.01.2026 - 30.09.2026	01.01.2025 - 30.09.2025	Zmiana	Zmiana%
CFO	-37 331	-12 013	-25 318	211%
CFI, w tym:	-111 015	-1 196	-109 819	9182%
- CAPEX	*-25*	*-1 568*	*1 543*	*-98%*
CFF	114 913	56 202	58 711	104%
Zmiana stanu środków pieniężnych za okres 9 miesięcy	-33 434	42 993	-76 427	-
FCF	-37 356	-13 581	-23 775	175%

Źródło: Emitent.

CFO = przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej,

CFI = przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej,

CAPEX = wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych + wydatki na nabycie wartości niematerialnych + wydatki z tytułu prowadzonych prac rozwojowych,

CFF = środki pieniężne netto z działalności finansowej,

FCF = CFO - |CAPEX|.

Tabela 11. Uzgodnienie EBITDA skorygowanej do FCF w trzech kwartałach 2026 r. (w tys. zł).

EBITDA skorygowana* **	**-39 568**
Zmiana stanu aktywów i zobowiązań z tytułu umów	-3 671
Zmiana stanu należności	4 920
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek	879
Pozostałe	84
FCF	**-37 356**

Źródło: Emitent.

Na dzień 30 września 2026 roku pomimo negatywnego FCF Grupa utrzymywała satysfakcjonującą pozycję w zakresie płynności, co umożliwia Zarządowi kontynuację przyjętej strategii wzrostu oraz przygotowanie do fazy skalowania działalności operacyjnej.

Łączna wartość płynnych zasobów kapitałowych na koniec okresu sprawozdawczego wyniosła 144 991 tys. zł. Płynne zasoby kapitałowe obejmują środki pieniężne i ich ekwiwalenty, należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług oraz płynne aktywa finansowe (do 12 miesięcy).

Mając na uwadze ww. wartość zasobów kapitałowych oraz średni miesięczny FCF na poziomie -4 151 tys. zł, horyzont płynnościowy, który Grupa nazywa Skorygowany Runway, wynosi 35 miesięcy.

Przepływy na działalności inwestycyjnej (CFI) Grupy w trzech kwartałach 2026 r. ukształtowały się na poziomie -111 015 tys. zł, na co szczególny wpływ miały:

i) ujęcie wypływu środków pieniężnych o łącznej wartości 130 090 tys. zł będące wynikiem zainwestowania nadwyżek środków pieniężnych. Główne inwestycje krótkoterminowego związane były z krótkoterminowym zakupem:
   - jednostek uczestnictwa w subfunduszu inwestycyjnym (TFI) w kwocie 110 000 tys. zł, oraz
   - obligacji korporacyjnych o wartości nominalnej 20 000 tys. zł,
   skutkujące przeklasyfikowaniem środków pieniężnych do krótkoterminowych aktywów finansowych,
ii) ujęcie wpływu środków pieniężnych w kwocie 18 090 tys. zł będące wynikiem reklasyfikacji lokat bankowych do pozycji środków pieniężnych, ponieważ ich termin zapadalności na dzień bilansowy wynosił poniżej 3 miesięcy,
iii) ujęcie wpływów z tyt. odsetek od lokat bankowych oraz obligacji w łącznej kwocie 1 008 tys. zł.

Środki pieniężne z działalności finansowej (CFF) Grupy w trzech kwartałach 2026 r. wyniosły 114 913 tys. zł, na co wpływ miały:

i) wpływ środków w łącznej kwocie netto 115 290 tys. zł w wyniku przeprowadzenia emisji nowych akcji serii T oraz
ii) spłata zaciągniętych przez Emitenta zobowiązań z tyt. leasingów w kwocie 369 tys. zł.

Bilans Grupy DataWalk

Tabela 12. Wybrane pozycje aktywów na dzień 30 września 2026 r. oraz koniec grudnia 2025 r. (w tys. zł).

Aktywa	30.09.2026	31.12.2025	Zmiana
Aktywa niematerialne	12 497	15 696	-20%
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	638	320	99%
Aktywa z tytułu umowy	625	625	0%
Należności długoterminowe	172	5 889	-97%
Należności z tytułu dostaw i usług	7 198	7 748	-7%
Pozostałe należności krótkoterminowe	1 855	507	266%
Aktywa finansowe krótkoterminowe	131 208	18 117	624%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	6 585	39 623	-83%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	21 338	17 874	19%
Pozostałe aktywa	2 324	1 374	69%
Aktywa razem	184 440	107 773	71%

Źródło: Emitent.

Tabela 13. Wybrane pozycje pasywów na dzień 30 września 2026 r. oraz koniec grudnia 2025 r. (w tys. zł).

Pasywa	30.09.2026	31.12.2025	Zmiana
Kapitał własny	55 147	-5 683	-
Zobowiązania z tytułu programu motywacyjnego	111 921	93 645	20%
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	3 227	2 312	40%
Kredyty i pożyczki	579	551	5%
Zobowiązania z tytułu leasingów	759	427	78%
Zobowiązania z tyt. umów	8 829	12 500	-29%
Pozostałe zobowiązania	3 978	4 020	-1%
Pasywa razem	184 440	107 773	71%

Źródło: Emitent.

Zarząd zwraca uwagę, że istotnym czynnikiem wpływającym na poziom kapitału własnego Grupy jest rozliczanie programu motywacyjnego opartego na jednostkach RSU (Restricted Stock Units), ujmowanego zgodnie z wymogami MSSF 2 „Płatności w formie akcji własnych".

W przeciwieństwie do programu motywacyjnego rozliczanego w akcjach Spółki, którego ujęcie księgowe pozostaje neutralne dla kapitału własnego, wycena części programu opartego na jednostkach RSU skutkuje obniżeniem kapitału własnego. Zgodnie z MSSF 2, wartość jednostek RSU podlega aktualizacji na każdy dzień bilansowy, a ich wycena jest bezpośrednio skorelowana z ceną akcji DataWalk S.A. W rezultacie wpływ programu na kapitał własny oraz zobowiązania, zarówno na poziomie jednostkowym, jak i skonsolidowanym, będzie ulegał zmianie do momentu spełnienia warunków realizacji przyznanych jednostek.

Mając na uwadze powyższe, Zarząd - w celu zapewnienia porównywalności danych i prezentacji kapitału własnego w ujęciu oczyszczonym z efektu wyceny RSU - przedstawia również wskaźniki kapitału własnego skorygowane o wpływ tego programu.

Tabela 14. Kapitał własny skorygowany o wpływ programu motywacyjnego opartego o RSU na dzień 30 września 2026 r. oraz koniec grudnia 2025 r. (w tys. zł).

Pozycja	30.09.2026	31.12.2025	Zmiana
Kapitał własny	55 147	-5 683	-
Zobowiązania z tytułu programu motywacyjnego (+)	111 921	93 645	20%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego dot. RSU (-)	21 338	17 874	19%
Kapitał własny skorygowany o wpływ programu motywacyjnego opartego o RSU	145 730	70 089	108%

Źródło: Emitent.

Zarówno z uwagi na istotność tej pozycji w kapitale własnym Grupy (w pozycjach wynikowych), całości sumy bilansowej, jak również z uwagi na przyszły i warunkowy charakter zobowiązania wynikającego z realizacji wdrożonego programu motywacyjnego, Zarząd zwraca uwagę, że rozpoznane koszty mają obecnie charakter niepieniężny i pozostają bez wpływu na bieżącą sytuację finansową Grupy, jak i Spółki.

Tabela 15. przedstawia wybrane wskaźniki finansowe Grupy DataWalk na dzień 30 września 2026 r. oraz na dzień 31 grudnia 2025 r.

Wyszczególnienie	30.09.2026	31.12.2025
Wskaźnik bieżącej płynności finansowej	19,0	9,8
Wskaźnik natychmiastowej płynności finansowej	0,8	5,8
Wskaźnik ogólnego zadłużenia	5%	8%
Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego	6%	10%
Kapitał pracujący (w tys. zł)	139 721	59 829

Źródło: Emitent.

Zarząd zdecydował się na skorygowanie powyższych wskaźników o następujące pozycje, które pozostają bez wpływu na bieżącą sytuację płynnościową Grupy:

- koszty programu motywacyjnego opartego o RSU, zarówno z uwagi na istotność tej pozycji w zobowiązaniach, aktywach (z tyt. odroczonego podatku dochodowego) oraz kapitale własnym (w pozycjach wynikowych), 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,
- rozliczenia międzyokresowe czynne, ponieważ obejmują wydatki, które zostały poniesione z góry, natomiast w całości lub części dotyczą kolejnych okresów, tym samym rozpoznane aktywo ma charakter niepieniężny,
- zobowiązania z tyt. umów stanowiące przychody przyszłych okresów, które z uwagi na ich charakter ekonomiczny, tj. prawdopodobieństwo, że stanowią one rzeczywiste zobowiązanie do pokrycia gotówką w przyszłości jest bardzo niskie, traktowane są jako zobowiązania niepieniężne.

Wskaźnik bieżącej płynności finansowej = [Aktywa bieżące (obrotowe) – Rozliczenia międzyokresowe czynne] / [Zobowiązania bieżące (krótkoterminowe) - niegotówkowy koszt programu motywacyjnego opartego o RSU – zobowiązania z tyt. umów],

Wskaźnik natychmiastowej płynności finansowej = Środki pieniężne / [Zobowiązania bieżące (krótkoterminowe) – niegotówkowy koszt programu motywacyjnego opartego o RSU – zobowiązania z tyt. umów],

Wskaźnik ogólnego zadłużenia = (Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania z wyłączeniem zobowiązań z tyt. programu motywacyjnego oraz zobowiązań z tyt. Umów) / (Aktywa ogółem z wyłączeniem wpływu programu motywacyjnego na wartość aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego) × 100%,

Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego = (Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania z wyłączeniem zobowiązań z tyt. programu motywacyjnego oraz zobowiązań z tyt. umów) / (Kapitał własny + niegotówkowy kosztu programu motywacyjnego opartego o RSU - wpływ programu motywacyjnego na wartość aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego) × 100%,

Kapitał pracujący = [aktywa obrotowe (krótkoterminowe) z wyłączeniem rozliczeń międzyokresowych czynnych] - [zobowiązania krótkoterminowe z wyłączeniem niegotówkowego kosztu programu motywacyjnego opartego o RSU oraz zobowiązań z tyt. umów].

Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń dotyczących Emitenta oraz zdarzeń i czynników, w tym nietypowych, mających istotny wpływ na wyniki finansowe w okresie od 1 stycznia do 30 września 2026 r.

- W I kwartale 2026 r. Spółka przeprowadziła emisję 750 000 akcji zwykłych na okaziciela serii T w trybie subskrypcji prywatnej. Akcje zostały objęte po cenie emisyjnej 155,00 PLN za akcję, co przełożyło się na pozyskanie kapitału w łącznej kwocie brutto 116 250 000 zł. Przydział akcji nastąpił 23 lutego 2026 r., sądowa rejestracja podwyższenia kapitału zakładowego została dokonana 18 marca 2026 r., a 2 kwietnia 2026 r. akcje zostały wprowadzone do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

  Pozyskanie powyższych środków, w połączeniu z dostępnym kapitałem obrotowym oraz systematyczną poprawą efektywności operacyjnej, zapewnia Spółce, jak i Grupie Kapitałowej stabilny fundament finansowy dla realizacji przyjętej strategii rozwoju Grupy.

- W dniu 1 czerwca 2026 r. Spółka zależna DataWalk Inc. pozyskała zamówienie od Barclays Execution Services Ltd. z siedzibą w Londynie na zakup 2-letniej licencji czasowej na platformę DataWalk, stanowiące rozszerzenie umowy z 2024 r. Barclays Bank rozbudowuje wykorzystanie oprogramowania do zadań analitycznych, monitorowania i inwestygacji w ramach Biura Bezpieczeństwa (Chief Security Office). Transakcja realizowana w modelu subskrypcyjnym potwierdza zdolność Grupy do skutecznego rozwijania długoterminowych relacji w globalnym sektorze bankowym.

- W dniu 15 stycznia 2026 r. Spółka uzyskała potwierdzenie przyznania ochrony patentowej przez United States Patent and Trademark Office (USPTO) na wynalazek pt. „SYSTEMS AND METHODS FOR METADATA BASED PATH FINDING". Jest to dziewiąty patent przyznany Emitentowi w USA, co nie tylko potwierdza innowacyjność technologii DataWalk, ale również stanowi potwierdzenie, że technologia Spółki nie narusza praw podmiotów trzecich, stanowiąc istotne wsparcie dla procesów sprzedażowych w USA.

- W dniu 7 października 2026 r. Spółka zawarła umowę z Enigma Systemy Ochrony Informacji sp. z o.o. („Partner") w ramach realizacji współpracy z Komendą Główną Policji z siedzibą w Warszawie („Klient"). Umowa obejmuje sprzedaż przez Spółkę, na okres kolejnych 2 lat, usług utrzymania i wsparcia oprogramowania DataWalk, które Klient wykorzystuje jako główny komponent centralnego Systemu Informacji Operacyjnej Policji.

  Wydłużenie łącznego okresu współpracy i odnowienie kontraktu do 2028 roku stanowi potwierdzenie wartości operacyjnej dostarczanej Klientowi. W ocenie Zarządu długoterminowa relacja stanowi rynkowe potwierdzenie wysokiej retencji i trwałości technologicznej rozwiązań DataWalk, co ma istotne znaczenie dla rozwoju działalności w sektorze B2G (Business-to-Government).

- W trzech kwartałach 2026 r. nie wystąpiły istotne niepowodzenia, w szczególności utrata kluczowego (-ych) klientów.

- Wpływ globalnej sytuacji geopolitycznej i makroekonomicznej (konflikty zbrojne w Ukrainie oraz na Bliskim Wschodzie):

  W trzech kwartałach 2026 r. konflikty zbrojne w Ukrainie i na Bliskim Wschodzie nie miały bezpośredniego, negatywnego wpływu na działalność, wyniki finansowe ani przyjęte założenia Grupy. Grupa nie posiada w regionach bezpośrednio objętych tymi konfliktami inwestycji, łańcuchów dostaw ani personelu narażonego na ryzyko. Działalność amerykańskiej spółki zależnej Grupy również pozostaje w tym kontekście niezakłócona.

  Zarząd stale monitoruje natomiast zróżnicowane ryzyka pośrednie. Wojna w Ukrainie potęguje globalne ryzyko cyberataków oraz powoduje zmiany w budżetach państwowych (przesunięcia środków na obronność kosztem innych obszarów), co może wpływać na możliwości sprzedażowe w sektorze publicznym. Sytuacja na Bliskim Wschodzie pozostaje z kolei źródłem ogólnej, globalnej niepewności makroekonomicznej. Żadne z tych wydarzeń nie zakłóciło jednak dotychczas realizacji planów finansowych Grupy.

Władze osobowe w DataWalk S.A.

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.

Krystian 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 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2026 r. skład Zarządu DataWalk S.A. przedstawiał się następująco:

Zarząd	Okres pełnienia funkcji w okresie sprawozdawczym
Paweł Wieczyński	01.01.2026 – 30.09.2026
Krystian Piećko	01.01.2026 – 30.09.2026
Łukasz Socha	01.01.2026 – 30.09.2026

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 31.12.2027 r. Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania skład Zarządu Spółki nie uległ zmianie.

Rada Nadzorcza

Na dzień 30 września 2026 r. 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 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2026 r. skład Rady Nadzorczej Spółki przedstawiał się następująco:

Rada Nadzorcza	Okres pełnienia funkcji w okresie sprawozdawczym
Grzegorz Dymek	01.01.2026 – 30.09.2026
Wojciech Dyszy	01.01.2026 – 30.09.2026
Piotr Bindas	01.01.2026 – 30.09.2026
Rafał Wasilewski	01.01.2026 – 30.09.2026
Ireneusz Wąsowicz	01.01.2026 – 30.09.2026

Źródło: Emitent.

Obecna Rada Nadzorcza Emitenta powołana została na wspólną, 3-letnią kadencję, która rozpoczęła się z dniem 1 lipca 2024 r. i zakończy się z dniem 30 czerwca 2027 r. Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania skład Rady Nadzorczej Spółki nie uległ zmianie.

Opis zmian organizacji grupy kapitałowej Emitenta, w tym w wyniku połączenia jednostek, uzyskania lub utraty kontroli nad jednostkami zależnymi oraz inwestycjami długoterminowymi, a także podziału, restrukturyzacji lub zaniechania działalności oraz wskazanie jednostek podlegających konsolidacji, a w przypadku emitenta będącego jednostką dominującą, który na podstawie obowiązujących go przepisów nie ma obowiązku lub może nie sporządzać skonsolidowanych sprawozdań finansowych – dodatkowo wskazanie przyczyny i podstawy prawnej braku konsolidacji

Struktura organizacyjna Grupy

Struktura organizacyjna Grupy DataWalk na dzień 30 września 2026 r. oraz w okresie porównywalnym:

Podmioty zależne od Emitenta.



Źródło: Emitent.

DataWalk Inc. podlega konsolidacji przez DataWalk S.A. w ramach skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

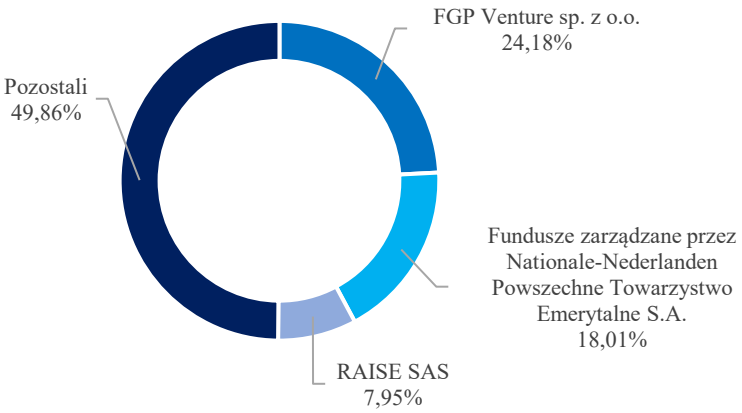
Opis zmian w strukturze organizacji Grupy

W okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2026 r. oraz na dzień zatwierdzenia do publikacji niniejszego raportu nie miały miejsca żadne zmiany dotyczące struktury Grupy Kapitałowej.

Struktura akcjonariatu DataWalk S.A.

Akcje i akcjonariat

Struktura akcjonariatu na dzień 10 listopada 2026 roku (udział w ogólnej liczbie głosów)



Źródło: Emitent.

Na dzień zatwierdzenia do publikacji niniejszego sprawozdania, tj. na dzień 10 listopada 2026 roku, stan Akcjonariuszy posiadających bezpośrednio bądź przez podmioty zależne co najmniej 5,0% ogólnej liczby głosów, przedstawia się następująco:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Liczba głosów	Udział w kapitale zakładowym	Udział w ogólnej liczbie głosów
FGP Venture sp. z o.o.*[1]	1 175 000	1 900 000	16,47%	24,18%
Fundusze zarządzane przez Nationale-Nederlanden Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A.[2]	1 414 875	1 414 875	19,84%	18,01%
RAISE SAS[3]	625 000	625 000	8,76%	7,95%
Pozostali	3 918 113	3 918 113	54,93%	49,86%
Razem	**7 132 988**	**7 857 988**	**100%**	**100%**

Źródło: Emitent.

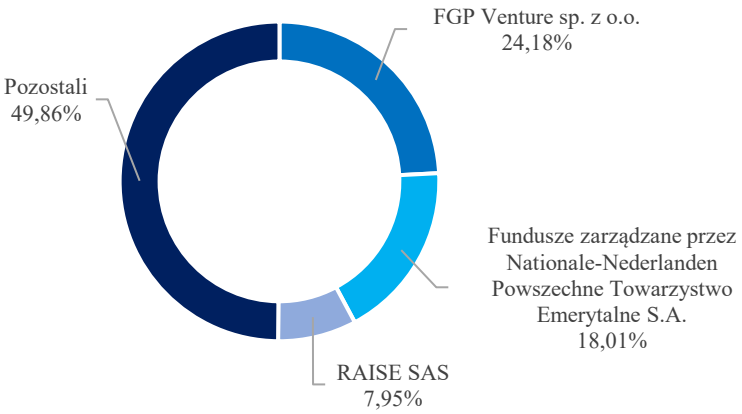
* Pan Paweł Wieczyński posiada 198.000 udziałów FGP Venture Sp. z o.o., co stanowi 33,33% udziału w kapitale zakładowym oraz głosów na zgromadzeniu wspólników FGP Venture Sp. z o.o.

Pan Krystian Piećko posiada 198.000 udziałów FGP Venture Sp. z o.o., co stanowi 33,33% udziału w kapitale zakładowym oraz głosów na zgromadzeniu wspólników FGP Venture Sp. z o.o.

Pan Sergiusz Borysławski posiada 198.000 udziałów FGP Venture Sp. z o.o., co stanowi 33,33% udziału w kapitale zakładowym oraz głosów na zgromadzeniu wspólników FGP Venture Sp. z o.o.

[1] Zgodnie z raportem bieżącym nr 10/2026 z dnia 19 marca 2026 r.
[2] Zgodnie z raportem bieżącym nr 11/2026 z dnia 23 marca 2026 r.
[3] Zgodnie z raportem bieżącym nr 15/2025 z dnia 21 maja 2025 r.

Struktura akcjonariatu na dzień 27 sierpnia 2026 roku (udział w ogólnej liczbie głosów)



Źródło: Emitent.

Na dzień 27 sierpnia 2026 roku, tj. na dzień publikacji poprzedniego raportu okresowego struktura akcjonariatu przedstawia się następująco:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Liczba głosów	Udział w kapitale zakładowym	Udział w ogólnej liczbie głosów
FGP Venture sp. z o.o.*[4]	1 175 000	1 900 000	16,47%	24,18%
Fundusze zarządzane przez Nationale-Nederlanden Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A.[5]	1 414 875	1 414 875	19,84%	18,01%
RAISE SAS[6]	625 000	625 000	8,76%	7,95%
Pozostali	3 918 113	3 918 113	54,93%	49,86%
Razem	**7 132 988**	**7 857 988**	**100%**	**100%**

Źródło: Emitent.

* Pan Paweł Wieczyński posiada 198.000 udziałów FGP Venture Sp. z o.o., co stanowi 33,33% udziału w kapitale zakładowym oraz głosów na zgromadzeniu wspólników FGP Venture Sp. z o.o.

Pan Krystian Piećko posiada 198.000 udziałów FGP Venture Sp. z o.o., co stanowi 33,33% udziału w kapitale zakładowym oraz głosów na zgromadzeniu wspólników FGP Venture Sp. z o.o.

Pan Sergiusz Borysławski posiada 198.000 udziałów FGP Venture Sp. z o.o., co stanowi 33,33% udziału w kapitale zakładowym oraz głosów na zgromadzeniu wspólników FGP Venture Sp. z o.o.

[4] Zgodnie z raportem bieżącym nr 10/2026 z dnia 19 marca 2026 r.
[5] Zgodnie z raportem bieżącym nr 11/2026 z dnia 23 marca 2026 r.
[6] Zgodnie z raportem bieżącym nr 15/2025 z dnia 21 maja 2025 r.

Akcje w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących

Stan posiadania akcji DataWalk S.A. przez osoby zarządzające i nadzorujące na dzień zatwierdzenia do publikacji niniejszego raportu, tj. na dzień 10 listopada 2026 roku.

Imię i nazwisko	Funkcja	Liczba akcji (szt.)	Łączna wartość nominalna (w zł)
Paweł Wieczyński*	Prezes Zarządu	58 161	5 816,10
Krystian Piećko*	Członek Zarządu	58 283	5 828,30
Łukasz Socha	Członek Zarządu	1 000	100,00
Grzegorz Dymek	Przewodniczący Rady Nadzorczej	0	0
Wojciech Dyszy	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	1 020	102,00
Piotr Bindas	Członek Rady Nadzorczej	4 090	409,00
Rafał Wasilewski	Członek Rady Nadzorczej	0	0
Ireneusz Wąsowicz	Członek Rady Nadzorczej	0	0

Źródło: Emitent.

* Dwóch członków zarządu Spółki jest jednocześnie udziałowcami oraz członkami zarządu FGP Venture Sp. z o.o., której udział w strukturze akcjonariatu Emitenta został zaprezentowany w pkt „Struktura akcjonariatu na dzień 10 listopada 2026 roku" oraz „Struktura akcjonariatu na dzień 27 sierpnia 2026 roku".

Stan posiadania przez osoby zarządzające i nadzorujące warunkowych uprawnień do objęcia lub nabycia akcji DataWalk S.A. w ramach programu motywacyjnego na dzień zatwierdzenia do publikacji niniejszego raportu, tj. na dzień 10 listopada 2026 roku.

Imię i nazwisko	Funkcja	Liczba akcji (szt.)
Łukasz Socha	Członek Zarządu	22 600

Źródło: Emitent.

Na dzień 27 sierpnia 2026 roku, tj. na dzień publikacji poprzedniego raportu okresowego, stan posiadania akcji DataWalk S.A. przez osoby zarządzające i nadzorujące przedstawia się następująco:

Imię i nazwisko	Funkcja	Liczba akcji (szt.)	Łączna wartość nominalna (w zł)
Paweł Wieczyński*	Prezes Zarządu	58 161	5 816,10
Krystian Piećko*	Członek Zarządu	58 283	5 828,30
Łukasz Socha	Członek Zarządu	1 000	100,00
Grzegorz Dymek	Przewodniczący Rady Nadzorczej	0	0
Wojciech Dyszy	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	1 020	102,00
Piotr Bindas	Członek Rady Nadzorczej	4 090	409,00
Rafał Wasilewski	Członek Rady Nadzorczej	0	0
Ireneusz Wąsowicz	Członek Rady Nadzorczej	0	0

Źródło: Emitent.

* Dwóch członków zarządu Spółki jest jednocześnie udziałowcami oraz członkami zarządu FGP Venture Sp. z o.o., której udział w strukturze akcjonariatu Emitenta został zaprezentowany w pkt „Struktura akcjonariatu na dzień 10 listopada 2026 roku" oraz „Struktura akcjonariatu na dzień 27 sierpnia 2026 roku".

Stan posiadania przez osoby zarządzające i nadzorujące warunkowych uprawnień do objęcia lub nabycia akcji DataWalk S.A. w ramach programu motywacyjnego na dzień publikacji poprzedniego raportu, tj. na dzień 27 sierpnia 2026 roku.

Imię i nazwisko	Funkcja	Liczba akcji (szt.)
Łukasz Socha	Członek Zarządu	22 600

Źródło: Emitent.

Informacje dotyczące istotnych postępowań sądowych

Na dzień zatwierdzenia do publikacji niniejszego raportu spółki z Grupy DataWalk nie były stroną postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.

Informacje o transakcjach zawartych przez Emitenta lub jednostkę od niego zależną z podmiotami powiązanymi na innych warunkach niż rynkowe, wraz z ich kwotami oraz informacjami określającymi charakter tych transakcji

Transakcje zawarte przez Emitenta z jednostką zależną DataWalk Inc. zostały zawarte na warunkach rynkowych. Opis transakcji z podmiotami powiązanymi został przedstawiony w nocie nr 28 „Transakcje z podmiotami powiązanymi" w pkt „Wybrane noty i objaśnienia do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej DataWalk" za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2026 r.

Informacje o udzieleniu przez Emitenta lub jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2026 r. Emitent ani jednostka od niego zależna, nie udzieliły poręczeń kredytów lub poręczeń pożyczki, ani gwarancji.

Ocena możliwości zrealizowania opublikowanych przez Zarząd prognoz wyników finansowych na 2026 r.

Grupa DataWalk nie publikowała prognoz wyników finansowych na 2026 r.

Czynniki, które w ocenie zarządu będą miały wpływ na osiągnięte wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału

Zdaniem Zarządu do najważniejszych czynników zewnętrznych oraz wewnętrznych, które mogą wpłynąć na działalność Grupy Kapitałowej DataWalk i osiągane przez nią wyniki, zaliczyć można:

Elementy i tendencje zewnętrzne mogące mieć wpływ na pespektywy Grupy

- Rosnące znaczenie przetwarzania i analizy danych oraz ich wykorzystania (Big Data),
- Dynamiczny wzrost zagrożeń wynikających z działań w cyberprzestrzeni,
- Wzrost skali i jakości działań służących przeciwdziałaniu praniu pieniędzy oraz przeciwdziałaniu unikaniu opodatkowania,
- Automatyzacja procesów analizy zbiorów danych,
- Rosnąca przyjazność narzędzi do analiz zbiorów danych,
- Wzrost liczby wymaganych certyfikacji, takich jak ISO 27001 (bezpieczeństwo informacji),
- Konsolidacja europejskiego potencjału obronnego i suwerenność technologiczna.

Elementy i tendencje wewnętrzne mogące mieć wpływ na perspektywy Grupy

- Perspektywa generowanych przychodów i kosztów ogółem,
- Poziom planowanych nakładów na marketing i działania sprzedażowe,
- Zwiększająca się zdolność DataWalk do lepszego wyceniania swojego know-how,
- Poziom planowanych inwestycji,
- Rejestracja nowych innowacyjnych patentów w USA.

Inne informacje, które zdaniem Emitenta są istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego Grupy Kapitałowej i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Grupę Kapitałową Emitenta

Nie są znane żadne inne informacje niż wymienione w niniejszym raporcie, których ujawnienie mogłoby w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji kadrowej, majątkowej oraz finansowej Grupy.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe

DataWalk S.A.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe DataWalk S.A. za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2026 r.

Śródroczne skrócone sprawozdanie z sytuacji finansowej DataWalk S.A.

Aktywa			30.09.2026	31.12.2025
A.	**Aktywa trwałe**		**13 420**	**22 147**
	I.	Rzeczowe aktywa trwałe	86	97
	II.	Aktywa niematerialne	12 497	15 696
	III.	Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	638	320
	IV.	Inwestycje w jednostkach zależnych	0	0
	V.	Należności długoterminowe	172	5 889
	VI.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	27	145
B.	**Aktywa obrotowe**		**148 773**	**63 933**
	I.	Aktywa z tytułu umowy	625	625
	II.	Należności z tytułu dostaw i usług	7 713	9 299
	IV.	Pozostałe należności	1 714	423
	V.	Aktywa finansowe	131 208	18 117
	VI.	Rozliczenia międzyokresowe	1 592	835
	VII.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	5 921	34 635
Aktywa razem			**162 194**	**86 080**

Pasywa			30.09.2026	31.12.2025
A.	**Kapitał własny**		**132 413**	**59 045**
	I.	Kapitał podstawowy	713	638
	II.	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	371 063	255 849
	III.	Pozostałe kapitały	9 965	9 965
	IV.	Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	-261 972	-228 948
	V.	Wynik finansowy bieżącego roku	-46 088	-33 024
	VI.	Kapitał rezerwowy	58 732	54 565
B.	**Zobowiązania długoterminowe**		**249**	**0**
	I.	Zobowiązania z tytułu leasingu	249	0
C.	**Zobowiązania krótkoterminowe**		**29 532**	**27 035**
	I.	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	3 544	3 469
	II.	Zobowiązania z tytułu leasingu	510	427
	III.	Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu programu motywacyjnego	10 310	8 530
	IV.	Pozostałe zobowiązania	4 430	802
	V.	Pozostałe rezerwy	2 429	2 326
	VI.	Zobowiązania z tytułu umów	8 310	11 481
Kapitał własny i zobowiązania			**162 194**	**86 080**

Wartość aktywów netto na jedną akcję	30.09.2026	31.12.2025
Wartość aktywów netto	132 413	59 045
Liczba akcji (w szt.)	7 132 988	6 382 988
Wartość aktywów netto na jedną akcję (w PLN)	18,56	9,25
Rozwodniona liczba akcji (w szt.)	7 698 843	6 877 290
Rozwodniona wartość aktywów netto na jedną akcję (w PLN)	17,20	8,59

Wartość aktywów netto przypadającą na jedną akcję obliczono w stosunku do liczby akcji DataWalk S.A. na dzień bilansowy. Rozwodniona liczba akcji uwzględnia szacowaną ilość warunkowych uprawnień do objęcia i/lub nabycia akcji Spółki w ramach programu motywacyjnego.

Śródroczny skrócony rachunek zysków i strat wraz ze sprawozdaniem z całkowitych dochodów DataWalk S.A.

	Rachunek zysków i strat	01.01.2026-30.09.2026	01.01.2025-30.09.2025	01.07.2026-30.09.2026	01.07.2025-30.09.2025
A	**Przychody ze sprzedaży**	**12 757**	**34 332**	**4 257**	**7 576**
	Przychody ze sprzedaży licencji	801	19 016	0	2 863
	Przychody ze sprzedaży usług asysty technicznej	9 102	9 380	2 927	3 298
	Przychody ze sprzedaży usług profesjonalnych	2 854	5 936	1 330	1 415
B	**Koszt własny sprzedaży**	**3 961**	**4 589**	**1 582**	**1 489**
	Koszty sprzedaży licencji	280	157	159	57
	Koszty sprzedaży usług asysty technicznej	1 993	2 590	689	827
	Koszty sprzedaży usług profesjonalnych	1 688	1 842	734	605
C	**Wynik brutto na sprzedaży**	**8 796**	**29 743**	**2 675**	**6 087**
	Sprzedaż i marketing	9 013	7 229	3 811	1 900
	Badania i rozwój	21 836	14 287	7 655	5 790
	Administracja i koszty ogólne	6 654	6 147	2 659	1 904
	Program motywacyjny	5 946	9 399	2 797	1 617
	Pozostałe przychody operacyjne	222	263	79	88
	Pozostałe koszty operacyjne	85	1 213	0	18
	Strata (zysk) z tytułu oczekiwanych strat kredytowych	-201	409	-42	-2
D	**Wynik operacyjny**	**-34 315**	**-8 678**	**-14 126**	**-5 053**
	Przychody finansowe	2 864	580	454	390
	Koszty finansowe	14 637	12 664	11	11 456
E	**Wynik przed opodatkowaniem**	**-46 088**	**-20 763**	**-13 683**	**-16 119**
	Podatek dochodowy	0	0	0	0
F	**Zysk (strata) netto**	**-46 088**	**-20 763**	**-13 683**	**-16 119**

Sprawozdanie z całkowitych dochodów	01.01.2026-30.09.2026	01.01.2025-30.09.2025	01.07.2026-30.09.2026	01.07.2025-30.09.2025
Zysk (strata) netto	**-46 088**	**-20 763**	**-13 683**	**-16 119**
Inne całkowite dochody	**0**	**0**	**0**	**0**
1.Pozycje nie przenoszone do wyniku finansowego	0	0	0	0
2.Pozycje przenoszone do wyniku finansowego	0	0	0	0
Całkowite dochody	**-46 088**	**-20 763**	**-13 683**	**-16 119**

Zysk (strata) netto na jedną akcję	01.01.2026-30.09.2026	01.01.2025-30.09.2025	01.07.2026-30.09.2026	01.07.2025-30.09.2025
Z działalności kontynuowanej				
Liczba akcji (w szt.)	6 921 450	6 012 109	7 132 988	6 012 109
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w PLN)	-6,66	-3,45	-1,92	-2,68
Rozwodniona ilość akcji (w szt.)	7 477 882	6 476 665	7 698 843	6 476 665
Rozwodniony zysk (strata) netto na jedną akcję (w PLN)	-6,16	-3,21	-1,78	-2,49

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.

Śródroczne skrócone sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym DataWalk S.A.

Zestawienie zmian w kapitale własnym	Kapitał akcyjny	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Kapitał rezerwowy	Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	Wynik finansowy	Kapitały razem
Stan na początek okresu 01.01.2026	**638**	**255 849**	**9 965**	**54 565**	**-228 948**	**-33 024**	**59 045**
Zwiększenie (zmniejszenie) wartości kapitału własnego	**75**	**115 215**	**0**	**4 167**	**-33 024**	**-13 064**	**73 369**
Suma dochodów całkowitych za okres sprawozdawczy, w tym:	0	0	0	0	0	-46 088	-46 088
- Wynik okresu	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*-46 088*	*-46 088*
Podwyższenie kapitału zakładowego	75	115 215	0	0	0	0	115 290
Podział zysku za rok poprzedni przeznaczenie na kapitały	0	0	0	0	-33 024	33 024	0
Zmiany kapitału wynikające zgodnie z MSSF2	0	0	0	4 167	0	0	4 167
Stan na koniec okresu 30.09.2026	**713**	**371 064**	**9 965**	**58 732**	**-261 972**	**-46 088**	**132 414**

Zestawienie zmian w kapitale własnym	Kapitał akcyjny	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Kapitał rezerwowy	Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	Wynik finansowy	Kapitały razem
Stan na początek okresu 01.01.2025	**563**	**199 351**	**9 965**	**46 915**	**-194 812**	**-34 136**	**27 846**
Zwiększenie (zmniejszenie) wartości kapitału własnego	**75**	**56 497**	**0**	**5 431**	**-34 136**	**13 373**	**41 240**
Suma dochodów całkowitych za okres sprawozdawczy, w tym:	0	0	0	0	0	-20 763	-20 763
- Wynik okresu	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*-20 763*	*-20 763*
Podwyższenie kapitału zakładowego	75	56 497	0	0	0	0	56 572
Podział zysku za rok poprzedni przeznaczenie na kapitały	0	0	0	0	-34 136	34 136	0
Zmiany kapitału wynikające zgodnie z MSSF2	0	0	0	5 431	0	0	5 431
Stan na koniec okresu 30.09.2025	**638**	**255 848**	**9 965**	**52 346**	**-228 948**	**-20 763**	**69 086**

Śródroczne skrócone sprawozdanie z przepływów pieniężnych DataWalk S.A.

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	01.01.2026 - 30.09.2026	01.01.2025 - 30.09.2025
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk (strata) netto	**-46 088**	**-20 763**
Korekty o pozycje:		
- Amortyzacja	*3 590*	*3 026*
- Zysk (strata) z aktywów (zobowiązań) finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik	*-1 105*	*0*
- Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	*-396*	*-361*
- Koszty odsetek	*26*	*44*
- Przychody z odsetek i dywidend	*-982*	*-370*
- Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	*-13*	*-1*
- Odpis na utratę wartości inwestycji w jednostkach zależnych	*14 612*	*11 699*
- Odpis na utratę wartości aktywów niematerialnych	*0*	*1 190*
- Koszt płatności w formie akcji (rozliczany w instrumentach kapitałowych)	*4 167*	*5 431*
- Koszt płatności w formie akcji (rozliczany w środkach pieniężnych)	*1 779*	*3 967*
- Zmiana stanu należności	*6 012*	*-7 766*
- Zmiana stanu należności - konwersja na udziały	*-3 281*	*-7 519*
- Zmiana stanu rezerw	*103*	*1 327*
- Zmiana stanu zobowiązań innych niż z tytułu programu motywacyjnego	*50*	*555*
- Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	*-640*	*-778*
- Zmiana stanu aktywów i zobowiązań z tytułu umów	*-3 171*	*912*
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	**-25 338**	**-9 405**
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych	0	1 505
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	25	63
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	1	0
Wydatki netto na nabycie udziałów jednostek zależnych	7 678	4 180
Wpływ z tytułu aktywów finansowych	18 090	90
Wypływ z tytułu aktywów finansowych	130 090	90
Otrzymane odsetki	1 008	373
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	**-118 693**	**-5 376**
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy netto z tytułu emisji akcji	115 290	56 572
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	343	317
Odsetki zapłacone	26	44
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	**114 922**	**56 211**
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	**-29 109**	**41 430**
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	**34 635**	**14 920**
Zmiana stanu z tytułu różnic kursowych	*396*	*361*
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	*-28 713*	*41 791*
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	**5 921**	**56 711**

Przyjęte zasady rachunkowości

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2025 r. i są zgodne z zasadami rachunkowości zaprezentowanymi w pkt „Informacja dodatkowa do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej DataWalk" za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2026 r., ppkt „Przyjęte zasady rachunkowości", za wyjątkiem zmiany opisanej poniżej, tj. w pkt „Zmiany stosowanych zasad rachunkowości".

Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

Opis istotnych zasad rachunkowości stosowanych przez Emitenta znajduje się w sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2025 r., które zostało przekazane do publicznej wiadomości w dniu 31 marca 2026 r.

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony dnia 31 grudnia 2025 r.

W czwartym kwartale 2025 r. Spółka uściśliła sposób klasyfikacji i alokacji kosztów funkcjonalnych w rachunku zysków i strat (układ kalkulacyjny) w celu pełniejszego odzwierciedlenia charakteru operacyjnego ponoszonych nakładów. Ujednolicenie danych porównawczych za trzy kwartały 2025 r. wynikało w szczególności z:

- reklasyfikacji kosztów prowizji handlowych z kosztów własnych sprzedaży do operacyjnych kosztów sprzedaży i marketingu,
- reklasyfikacji nakładów operacyjnych zespołu Field Engineering, związanych z budowaniem kompetencji oraz wewnętrznym rozwojem, z kosztów ogólnego zarządu do Badań i Rozwoju (R&D),
- ujednolicenia modelu wyceny kosztów pracy zespołu Field Engineering z metodologią zastosowaną w rocznym sprawozdaniu finansowym za 2025 r.

Dlatego też w celu zapewnienia pełnej porównywalności danych, w niniejszym sprawozdaniu finansowym dane porównawcze za III kwartał 2025 r. zostały ujednolicone z prezentacją przyjętą w rocznym sprawozdaniu finansowym za 2025 rok, jak również w śródrocznym sprawozdaniu finansowym za okres 9 miesięcy 2026 r. (układ kalkulacyjny rachunku zysków i strat).

Powyższa zmiana nie wpływa na dane bilansowe, rachunek przepływów pieniężnych ani na wynik operacyjny Spółki.

Wpływ przekształcenia danych porównawczych za okres od 01.01.2025 r. do 30.09.2025 r. na poszczególne pozycje Rachunku Zysków i Strat przedstawia poniższe zestawienie:

Pozycja w rachunku zysków i strat (w tys. PLN)	01.01.2025-30.09.2025 (dane opublikowane)	Reklasyfikacja	01.01.2025-30.09.2025 (dane przekształcone)
B. Koszt własny sprzedaży	**8 651**	**-4 062**	**4 589**
Koszty sprzedaży licencji	*1 409*	*-1 252*	*157*
Koszty sprzedaży usług asysty technicznej	*3 565*	*-975*	*2 590*
Koszty sprzedaży usług profesjonalnych	*3 677*	*-1 835*	*1 842*
C. Wynik brutto na sprzedaży	**25 681**	**4 062**	**29 743**
Sprzedaż i marketing	*6 519*	*710*	*7 229*
Badania i rozwój	*11 878*	*2 409*	*14 287*
Administracja i koszty ogólne	*5 204*	*943*	*6 147*
D. Wynik operacyjny (EBIT)	**-8 678**	**0**	**-8 678**

Wpływ przekształcenia danych porównawczych za okres od 01.07.2025 r. do 30.09.2025 r. na poszczególne pozycje Rachunku Zysków i Strat przedstawia poniższe zestawienie:

Pozycja w rachunku zysków i strat (w tys. PLN)	01.07.2025-30.09.2025 (dane opublikowane)	Reklasyfikacja	01.07.2025-30.09.2025 (dane przekształcone)
B. Koszt własny sprzedaży	**3 058**	**-1 568**	**1 489**
Koszty sprzedaży licencji	*322*	*-265*	*57*
Koszty sprzedaży usług asysty technicznej	*1 235*	*-408*	*827*
Koszty sprzedaży usług profesjonalnych	*1 500*	*-895*	*605*
C. Wynik brutto na sprzedaży	**4 518**	**1 568**	**6 087**
Sprzedaż i marketing	*1 993*	*-93*	*1 900*
Badania i rozwój	*4 849*	*941*	*5 790*
Administracja i koszty ogólne	*1 184*	*720*	*1 904*
D. Wynik operacyjny (EBIT)	**-5 053**	**0**	**-5 053**

Szacunki i profesjonalny osąd

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

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2026 r. nie wystąpiły inne istotne zmiany w sposobie dokonywania szacunków w porównaniu do zasad opisanych w rocznym sprawozdaniu finansowym Spółki za rok zakończony dnia 31 grudnia 2025 r.

Nota Inwestycje w jednostkach zależnych (długoterminowe)

Informacje dotyczące szacunków

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

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

Ostatnie testy na utratę wartości Spółka przeprowadziła w trakcie sporządzania sprawozdania finansowego za 2025 r., kończący się 31 grudnia 2025 r.

Aktywa finansowe (długoterminowe)	30.09.2026	31.12.2025
W jednostkach powiązanych, w tym:	94 267	79 655
a) udziały i akcje	*94 267*	*79 655*
Odpisy aktualizujące wartość udziałów i akcji w jednostkach powiązanych	-94 267	-79 655
Razem	**0**	**0**

Wartość udziałów i akcji stanowią akcje w spółce DataWalk Inc. z siedzibą w USA. Spółka DataWalk jest jednostką zależną objętą skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym. W dniu 27 lipca 2016 r. DataWalk S.A. objął w spółce 100 akcji za cenę w łącznej wysokości 5 000,00 USD stając się jej jedynym akcjonariuszem.

Ponadto, od roku 2016 do dnia bilansowego 30 września 2026 r. Spółka wniosła dopłaty do kapitału DataWalk Inc. na łączną kwotę 23 805 tys. USD. Łączna wartość inwestycji w jednostce zależnej do dnia bilansowego 30 września 2026 r. stanowi równowartość 94 267 tys. PLN.

W okresie objętym sprawozdaniem Spółka wniosła dopłaty do kapitału w jednostce zależnej na łączną kwotę 14 612 tys. PLN. Wartość dopłat wniesionych w środkach pieniężnych wyniosła 7 678 tys. PLN, dopłaty w kwocie 3 281 tys. PLN zostały rozliczone w ramach kompensaty wzajemnych należności i zobowiązań, natomiast pozostała wartość 3 653 tys. PLN stanowi zobowiązanie wobec jednostki zależnej na dzień bilansowy 30 września 2026 r.

Mając na uwadze wynik przeprowadzonego na dzień 31 grudnia 2025 r. testu na utratę wartości aktywów, łączna wartość dokonanych odpisów aktualizujących ujętych do dnia 30 września 2026 r. odpowiada kwocie wniesionych dopłat.

Z uwagi na fakt, iż dynamika wzrostu przychodów oraz kosztów osiągnięta w trzech kwartałach 2026 r. nie odbiegała istotnie od założeń przyjętych w teście na utratę wartości z 2025 r., Zarząd uznał, iż nie wystąpiły przesłanki do ponownego przeprowadzenia testu na dzień bilansowy 30 września 2026 r.

Nota Podział kosztów wg rodzaju

Koszty według rodzaju	01.01.2026 - 30.09.2026	01.01.2025 - 30.09.2025
Amortyzacja	3 590	3 026
Zużycie materiałów i energii	283	100
Usługi obce	32 396	23 545
Podatki i opłaty	105	60
Wynagrodzenia, w tym:	9 014	13 476
- wynagrodzenia	*3 068*	*4 077*
- koszty programu motywacyjnego (rozliczany w środkach pieniężnych)	*1 779*	*3 967*
- koszty programu motywacyjnego (rozliczany w instrumentach kapitałowych)	*4 167*	*5 431*
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	851	666
Pozostałe koszty rodzajowe	1 170	778
Koszty według rodzaju razem	**47 409**	**41 651**
Koszt własny sprzedaży	3 960	4 589
Sprzedaż i marketing	9 013	7 229
Badania i rozwój	21 836	14 287
Administracja i koszty ogólne	6 654	6 147
Program motywacyjny	5 946	9 399
Koszty w układzie funkcjonalnym razem	**47 409**	**41 651**



Zatwierdzenie do publikacji przez Zarząd

Niniejszy raport za okres od 1 stycznia do 30 września 2026 r. został zatwierdzony do publikacji przez Zarząd DataWalk S.A. w dniu 10 listopada 2026 r.

Zarząd:

.....	.....	.....
Paweł Wieczyński	Krystian Piećko	Łukasz Socha
Prezes Zarządu	*Członek Zarządu*	*Członek Zarządu*

Osoba odpowiedzialna za sporządzenie śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego:

.....
Milena Rejer

Osoba odpowiedzialna za sporządzenie śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego:

.....
Maja Gołaszewska

DataWalk S.A.
ul. Rzeźnicza 32-33
50-130 Wrocław

tel.: +48 71 707 21 74
fax: +48 71 707 22 73
e-mail: biuro@datawalk.com

Kontakt dla inwestorów:
inwestorzy@datawalk.com