



Grupa Kapitałowa DataWalk

Raport kwartalny

za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2026 r.

Wrocław, maj 2026 r.

LIST PREZESA ZARZĄDU

Szanowni Inwestorzy,

Wchodziliśmy w 2026 rok z jasną wizją tego, jak potoczy się jego pierwszy kwartał. Postępy Q1 okazały się zgodne z naszymi oczekiwaniami, nawet jeśli raportowane przychody nie odzwierciedlają jeszcze w pełni dynamiki trwających procesów sprzedażowych.

W pierwszym kwartale 2026 roku przychody wyniosły 4,0 mln PLN (ok. \$1,1 mln) w porównaniu do 13,4 mln PLN (ok. \$2,6 mln) rok wcześniej. Różnica ta wynika przede wszystkim z wysokiej bazy porównawczej, jako że Q1 2025 roku uwzględniał znaczące przychody licencyjne z kontraktu z Rabobankiem. Biorąc pod uwagę specyfikę sprzedaży w obszarze Enterprise, pojedyncze duże kontrakty potrafią istotnie wpłynąć na kwartalne wyniki. W ujęciu kroczącym za ostatnie dwanaście miesięcy (TTM) przychody wyniosły 28,4 mln PLN. Zmienność ta obrazuje naturalną cykliczność naszego portfolio. Przechodząc przez pierwszą połowę roku, nawigujemy w obszarze naturalnej luki pomiędzy dużymi fazami wdrożeniowymi a pozyskiwaniem nowych kontraktów. Mając na uwadze, że branża oprogramowania zazwyczaj notuje swój „sezon żniw” w drugiej połowie roku, spodziewamy się, że ta faza przejściowa będzie charakterystyczna dla naszych wyników średnioterminowych, podczas gdy budujemy momentum przed oczekiwanym szczytem w okresie drugiego półrocza.

Najważniejszym wydarzeniem jest stała poprawa naszego lejka sprzedażowego. Całkowita wartość zakwalifikowanych szans sprzedażowych wzrosła z \$90 mln na początku roku do \$130 mln, z czego ponad \$70 mln znajduje się już w zaawansowanych dyskusjach z klientami. Widzimy również rosnącą liczbę tematów przekraczających wartość \$2 mln, w szczególności na rynku amerykańskim. Odzwierciedla to zarówno wzrost wielkości lejka, jak i wyraźną poprawę jego jakości, przy mocniejszym skoncentrowaniu się na dużych, wysokowartościowych projektach. Zgodnie z korporacyjnymi cyklami zakupowymi u klientów Enterprise-owych, spodziewamy się istotnej części konwersji tych procesów w drugiej połowie 2026 roku.

Działamy z pozycji siły finansowej po udanym pozyskaniu 116 mln PLN (ok. \$32 mln) kapitału, co wspiera nasze dalsze inwestycje w sprzedaż, rozwój produktu oraz międzynarodową ekspansję.

Nasze fundamenty pozostają solidne. Utrzymujemy wysoką retencję, a nasza wartość jest coraz silniej weryfikowana przez realne sukcesy klientów. Ważnym przykładem jest Ally Financial. System DataWalk został wdrożony w Ally w 19 tygodni - to miesiące, a nie lata - co jest wynikiem znacząco szybszym niż typowe harmonogramy w branży. W sektorze, gdzie wdrożenia porównywalnych systemów trwają latami, jest to kluczowa referencja. Pokazuje on, że nasza platforma potrafi szybko dostarczyć wartość (Time-to-Value) w dużych, złożonych instytucjach, redukując jednocześnie ryzyko wdrożeniowe i poprawiając skalowalność naszego modelu biznesowego. Ally publicznie wykazało również, że DataWalk pomaga generować dziesiątki milionów dolarów rocznych oszczędności, co jednoznacznie potwierdza ekonomiczną wartość naszej platformy dla klientów klasy Enterprise.

Obserwujemy także rosnący popyt na rozwiązania, które umożliwiają bezpieczne i wiarygodne wykorzystanie sztucznej inteligencji w środowiskach korporacyjnych. W pierwszym kwartale zakończyliśmy testy funkcjonalności pozwalającej modelom i agentom AI operować wewnątrz DataWalk w oparciu o zarządzane dane i relacje kontekstowe. Wzmacnia to nasze pozycjonowanie w momencie, gdy organizacje przechodzą od fazy eksperymentów z AI do wdrożeń produkcyjnych.

Podsumowując, wyniki Q1 były zgodne z oczekiwaniami. Poprawiamy jakość lejka sprzedażowego, inwestujemy w wzrost i budujemy fundament pod silniejszy rozwój przychodowy w kolejnych okresach. Nasza długoterminowa ambicja pozostaje niezmienna: osiągnąć co najmniej 70% CAGR i zbudować globalnego lidera w obszarze analityki kontekstowej (contextual intelligence) oraz korporacyjnej sztucznej inteligencji (enterprise AI).

Dziękuję Państwu za nieustające wsparcie i zaufanie.

Z poważaniem,

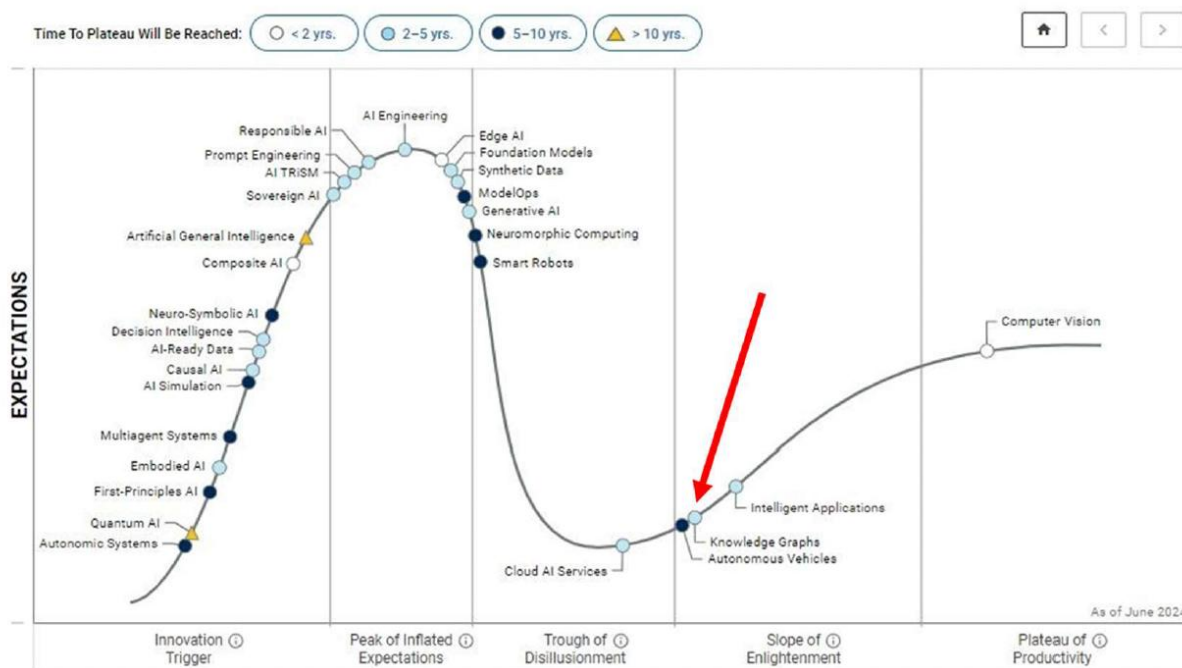
Paweł Wieczyński
Prezes Zarządu DataWalk S.A.

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.

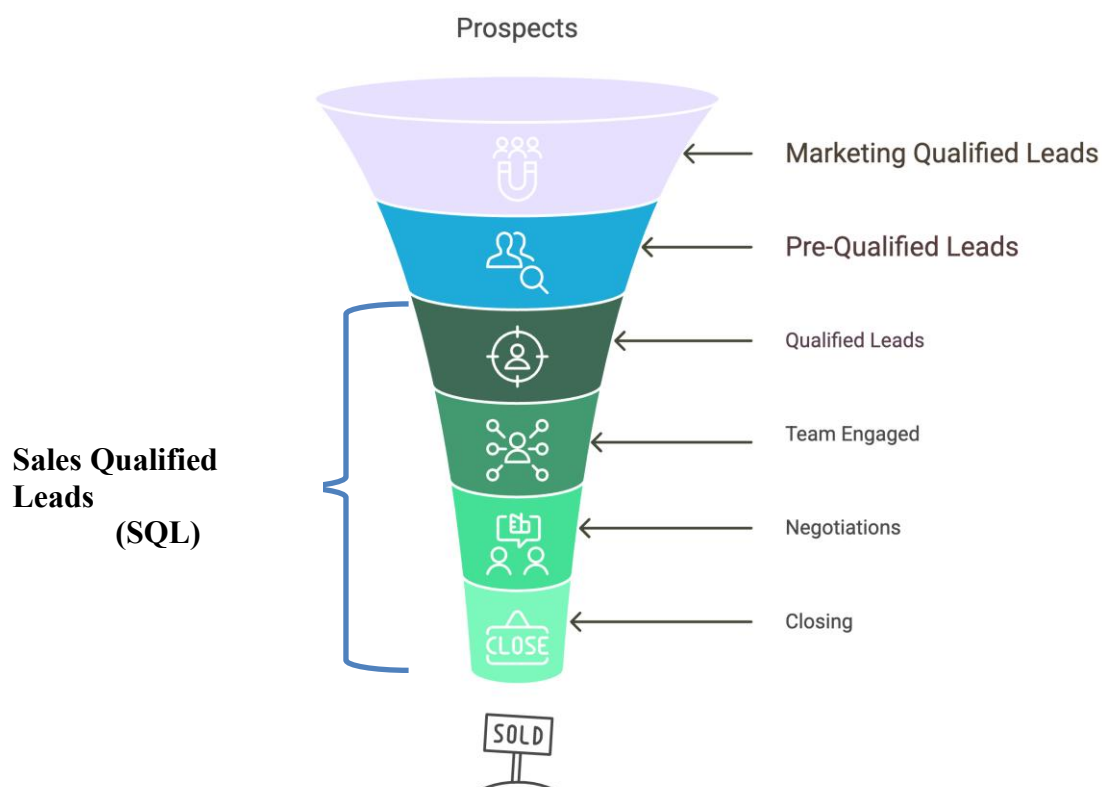
Proces sprzedażowy w sektorze, w którym działa Grupa DataWalk, cechuje się stosunkowo długim cyklem. Średni czas od zakwalifikowania projektu sprzedażowego do podpisania kontraktu wynosi od 12 do 18 miesięcy w przypadku średniej wielkości klientów komercyjnych. Dla klientów rządowych lub dużych klientów komercyjnych cykl sprzedażowy może trwać nawet od 24 do 36 miesięcy.

W analizie lejka jak również w szerszej analizie potencjału rynku na którym operuje Grupa DataWalk istotne jest odniesienie do Gartner Hype Cycle. Wg tej metodologii grafy wiedzy, będące fundamentem technologii DataWalk, osiągnęły fazę Wzniesienia Oświecenia (Slope of Enlightenment). Oznacza to, że technologia ta przechodzi z etapu wczesnej adopcji do coraz szerszego zastosowania w przedsiębiorstwach. W tej fazie użytkownicy technologii zaczynają coraz bardziej doceniać wartość grafów wiedzy, które wspierają zarządzanie danymi, podejmowanie decyzji i zastosowania AI. Projekty pilotażowe są rozszerzane na większą skalę, co może wskazywać na potencjalne skrócenie cykli sprzedażowych w przyszłości oraz zwiększenie liczby projektów w lejku sprzedażowym.



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.



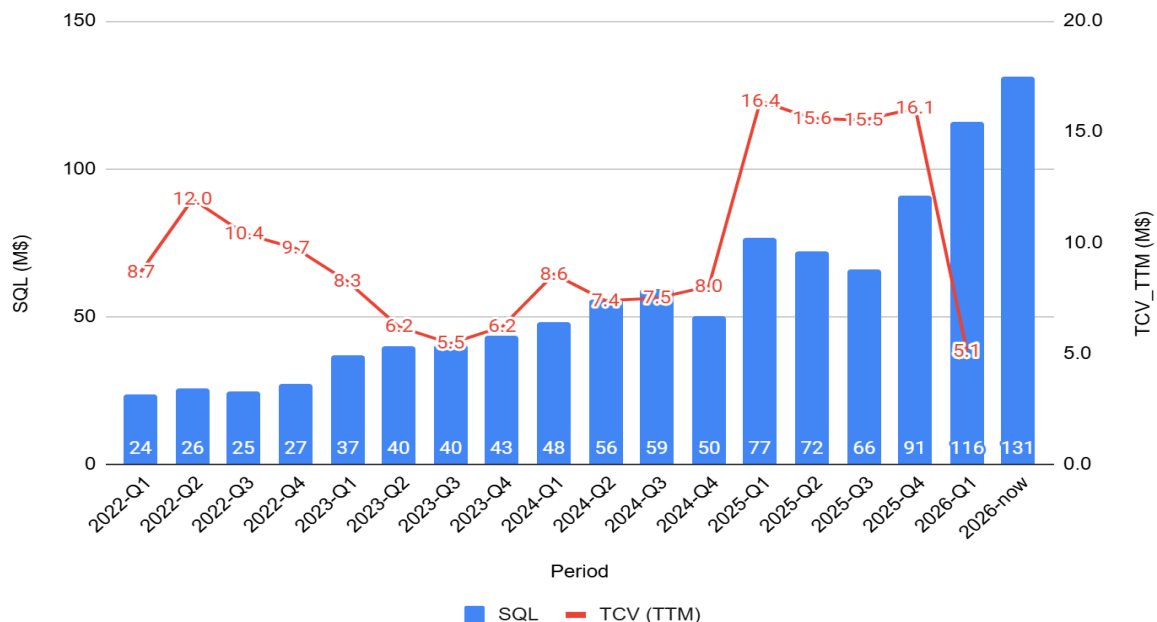
Źródło: Emitent.

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:

Na poniższym wykresie przedstawiono historyczne dane dotyczące kształtowania się wartości SQL wraz z wartością pozyskanych kontraktów (TCV) w ujęciu narastającym za ostatnie 12 miesięcy (TTM), zakończonych w danym kwartale, co pozwala na ocenę trendów i potencjału konwersji projektów w rzeczywiste kontrakty w nadchodzących okresach.

SQL and TCV (TTM) in M\$



Źródło: Emitent.

W ramach analizy efektywności lejka sprzedażowego istotnym czynnikiem jest strategiczna modyfikacja oferty handlowej, wprowadzona przez Grupę DataWalk z początkiem 2025 roku. Kluczowe zmiany obejmują:

- Zmianę modelu licencjonowania: Grupa odeszła od oferowania licencji wieczystych na rzecz modelu subskrypcyjnego (licencji terminowych).
- Minimalny okres zobowiązania: W nowym modelu licencji czasowe dla nowych klientów oferowane są na minimalny okres 3 lat.
- Aktualizację polityki cenowej: Nastąpił istotny wzrost bazowej ceny oprogramowania. Średnia cena licencji wieczystej, wynosząca dotychczas ok. 300 tys. USD, została zastąpiona stawką za licencję roczną w wysokości minimum 560 tys. USD.

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. Dane przedstawiane w ramach tej metodologii, pomimo ich wartości analitycznej, nie mogą być traktowane jako prognoza przyszłych wyników finansowych Grupy. Nie stanowią one gwarancji ani zapewnienia, że wskazane wartości zostaną rzeczywiście zakontraktowane w przyszłości.

Spis treści

WYBRANE DANE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ DATAWALK.....	9
WYBRANE DANE FINANSOWE DATAWALK S.A.	10
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ DATAWALK .	13
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej DataWalk.....	13
Śródroczny skrócony skonsolidowany rachunek zysków i strat wraz ze sprawozdaniem z całkowitych dochodów Grupy Kapitałowej DataWalk.....	15
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym Grupy Kapitałowej DataWalk.....	17
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych Grupy Kapitałowej DataWalk.	19
WYBRANE NOTY I OBJAŚNIENIA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ DATAWALK	20
Nota 1.1 Rzeczowe aktywa trwałe	21
Nota 1.2 Zmiany stanu rzeczowych aktywów trwałych według grup rodzajowych	22
Nota 2.1 Aktywa niematerialne.....	23
Nota 2.2 Zmiany stanu aktywów niematerialnych według grup rodzajowych.....	24
Nota 2.3 Koszty zakończonych prac rozwojowych	25
Nota 3 Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	25
Nota 4 Aktywa i zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego.....	26
Nota 5 Aktywa i zobowiązania z tytułu umów	27
Nota 6.1 Należności z tytułu dostaw i usług (krótkoterminowe) oraz należności długoterminowe.....	28
Nota 6.2 Odpisy na oczekiwane straty kredytowe należności z tytułu dostaw i usług.....	29
Nota 7 Pozostałe należności (krótkoterminowe).....	29
Nota 8 Aktywa finansowe (krótkoterminowe).....	29
Nota 9 Rozliczenia międzyokresowe (długoterminowe i krótkoterminowe)	30
Nota 10 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty.....	30
Nota 11 Kapitał podstawowy.....	31
Nota 12.1 Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	32
Nota 12.2 Zmiany w kapitale ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	32
Nota 13 Pozostałe kapitały.....	32
Nota 14 Kapitał rezerwowy	33
Nota 15 Zobowiązania z tytułu leasingów (długoterminowe i krótkoterminowe)	39
Nota 16 Kredyty i pożyczki (długoterminowe i krótkoterminowe)	41
Nota 17 Zobowiązania z tytułu programu motywacyjnego	41
Nota 18 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	47
Nota 19.1 Pozostałe rezerwy (krótkoterminowe).....	48
Nota 19.2 Zmiana stanu pozostałych rezerw (krótkoterminowych).....	49
Nota 20.1 Przychody ze sprzedaży – według rodzaju.....	49
Nota 20.2 Przychody ze sprzedaży – struktura terytorialna	50
Nota 20.3 Przychody ze sprzedaży – grupy odbiorców	50
Nota 20.4 Przychody ze sprzedaży – według sposobu ujęcia w rachunku zysków i strat.....	50
Nota 21 Podział kosztów wg rodzaju.....	51
Nota 22 Pozostałe przychody operacyjne	51
Nota 23 Pozostałe koszty operacyjne.....	52
Nota 24 Przychody finansowe	52
Nota 25 Koszty finansowe	52
Nota 26 Testy na utratę wartości aktywów	52
Nota 27 Zobowiązania pozabilansowe.....	53
Nota 28 Informacje dotyczące segmentów działalności	53
Nota 29 Transakcje z podmiotami powiązanymi	57

INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ DATAWALK	58
Podstawowe informacje	59
Informacje ogólne o Grupie	59
Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego	61
Oświadczenie o zgodności	61
Wpływ sytuacji geopolitycznej i makroekonomicznej (wojna w Ukrainie oraz sytuacja na Bliskim Wschodzie)	62
Waluta funkcjonalna i sprawozdawcza	62
Szacunki i profesjonalny osąd	63
Przyjęte zasady rachunkowości	63
Zmiany stosowanych zasad rachunkowości	63
Nowe standardy, interpretacje	63
Informacja o korektach błędów poprzednich okresów	63
Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	64
Segmenty operacyjne	64
Komentarz objaśniający, dotyczący sezonowości lub cykliczności działalności w okresie śródrocznym	64
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	64
Informacja o odpisach aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwrócenie takiego odpisu	65
Informacja o ujęciu odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych lub innych aktywów oraz odwrócenie takiego odpisu	65
Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw	65
Informacja o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego	65
Emisja, wykup i spłata nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych	65
Informacja o zdarzeniach następujących po zakończeniu okresu śródrocznego, które nie zostały uwzględnione w sprawozdaniu finansowym za dany okres śródroczny	66
Informacja o wypłaconych dywidendach (łącznie lub w przeliczeniu na jedną akcję), w podziale na akcje zwykłe i pozostałe akcje	66
W przypadku instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej – informacje o zmianie sposobu (metody) jej ustalenia	66
Informacja o przesunięciach między poszczególnymi poziomami hierarchii wartości godziwej, która jest stosowana na potrzeby wyceny wartości godziwej instrumentów finansowych	66
Zmiany w klasyfikacji instrumentów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów	66
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	67
Informacja o poczynionych zobowiązaniach na rzecz dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych	67
Informacja o rozliczeniach z tytułu spraw sądowych	67
Informacje o niespłaconych pożyczkach lub o naruszeniu postanowień umowy pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego	67
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 za okres od 1 stycznia do 31 marca 2026 r.	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 31 marca 2026 r.	81
Władze osobowe w DataWalk S.A.	82
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.	89
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.....	95
Przyjęte zasady rachunkowości.....	96
Zmiany stosowanych zasad rachunkowości.....	96
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 31.03.2026 w tys. PLN	od 01.01.2025 do 31.03.2025 w tys. PLN	od 01.01.2026 do 31.03.2026 w tys. EUR	od 01.01.2025 do 31.03.2025 w tys. EUR
Przychody netto ze sprzedaży usług	4 025	13 453	949	3 215
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	2 664	10 318	628	2 466
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-49 111	-73	-11 578	-17
Zysk (strata) brutto	-47 935	-439	-11 300	-105
Zysk (strata) netto	-41 151	-545	-9 701	-130
Łączne całkowite dochody	-41 198	-571	-9 712	-136
Liczba akcji (w szt.)	6 491 321	5 632 988	6 491 321	5 632 988
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w PLN/EUR)	-6,34	-0,10	-1,49	-0,02
Przepływy pieniężne netto z dział. operacyjnej	-14 136	-2 850	-3 332	-681
Przepływy pieniężne netto z dział. inwestycyjnej	18 309	-1 507	4 316	-360
Przepływy pieniężne netto z dział. finansowej	115 201	-134	27 158	-32
Przepływy pieniężne netto – razem	119 375	-4 491	28 142	-1 073
WYBRANE DANE FINANSOWE	31.03.2026 w tys. PLN	31.12.2025 w tys. PLN	31.03.2026 w tys. EUR	31.12.2025 w tys. EUR
Aktywa / Pasywa razem	215 622	107 773	50 269	25 498
Aktywa trwałe	45 721	40 021	10 659	9 469
Aktywa obrotowe	169 901	67 752	39 610	16 030
Kapitał własny	69 042	-5 683	16 096	-1 345
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	146 580	113 456	34 173	26 843
Zobowiązania długoterminowe	537	520	125	123
Zobowiązania krótkoterminowe	146 043	112 936	34 047	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 31.03.2026 w tys. PLN	od 01.01.2025 do 31.03.2025 w tys. PLN	od 01.01.2026 do 31.03.2026 w tys. EUR	od 01.01.2025 do 31.03.2025 w tys. EUR
Przychody netto ze sprzedaży usług	3 552	16 282	837	3 891
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	2 449	13 929	577	3 328
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-12 437	5 261	-2 932	1 257
Zysk (strata) brutto	-11 311	4 832	-2 666	1 155
Zysk (strata) netto	-11 311	4 832	-2 666	1 155
Łączne całkowite dochody	-11 311	4 832	-2 666	1 155
Liczba akcji (w szt.)	6 491 321	5 632 988	6 491 321	5 632 988
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w PLN/EUR)	-1,74	0,86	-0,41	0,20
Przepływy pieniężne netto z dział. operacyjnej	-11 085	-2 323	-2 613	-555
Przepływy pieniężne netto z dział. inwestycyjnej	18 309	-1 507	4 316	-360
Przepływy pieniężne netto z dział. finansowej	115 204	-131	27 158	-31
Przepływy pieniężne netto – razem	122 429	-3 961	28 862	-947
WYBRANE DANE FINANSOWE	31.03.2026 w tys. PLN	31.12.2025 w tys. PLN	31.03.2026 w tys. EUR	31.12.2025 w tys. EUR
Aktywa / Pasywa razem	191 013	86 080	44 531	20 366
Aktywa trwałe	21 062	22 147	4 910	5 240
Aktywa obrotowe	169 951	63 933	39 621	15 126
Kapitał własny	163 656	59 045	38 154	13 970
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	27 357	27 035	6 378	6 396
Zobowiązania długoterminowe	0	0	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe	27 357	27 035	6 378	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	31.03.2026	31.12.2025
1 EUR	4,2894	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 – 31.03.2026	01.01.2025 – 31.03.2025
1 EUR	4,2419	4,1848



Śródroczne skrócone Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej DataWalk

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej DataWalk za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2026 r. sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34 „Śródroczna Sprawozdawczość Finansowa” zatwierdzonym przez UE

Wrocław, maj 2026 r.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej DataWalk

		Aktywa	Nr noty	31.03.2026	31.12.2025
A		Aktywa trwałe		45 721	40 021
	I	Rzeczowe aktywa trwałe	1	83	97
	II	Aktywa niematerialne	2	14 630	15 696
	III	Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	3	208	320
	IV	Należności długoterminowe	6	6 044	5 889
	V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	9	97	145
	VI	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4	24 659	17 874
B		Aktywa obrotowe		169 901	67 752
	I	Aktywa z tytułu umowy	5	889	625
	II	Należności z tytułu dostaw i usług	6	7 241	7 748
	III	Należności z tytułu podatku dochodowego		13	13
	IV	Pozostałe należności	7	2 012	494
	V	Aktywa finansowe	8	0	18 117
	VI	Rozliczenia międzyokresowe	9	1 209	1 132
	VII	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	10	158 538	39 623
		Aktywa razem		215 622	107 773

		Pasywa	Nr noty	31.03.2026	31.12.2025
A		Kapitał własny		69 042	-5 683
		<i>Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej</i>		<i>69 042</i>	<i>-5 683</i>
	I	Kapitał podstawowy	11	713	638
	II	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	12	371 092	255 849
	III	Pozostałe kapitały	13	9 965	9 965
	IV	Niepodzielony wynik z lat ubiegłych		-327 220	-262 824
	V	Kapitał rezerwowy	14	55 169	54 565
	VI	Wynik finansowy bieżącego roku		-41 151	-64 397
	VII	Różnice kursowe z przeliczenia		474	521
		<i>Udziały niedające kontroli</i>		<i>0</i>	<i>0</i>
B		Zobowiązania długoterminowe		537	520
	I	Kredyty i pożyczki	16	537	520
C		Zobowiązania krótkoterminowe		146 043	112 936
	I	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	18	2 732	2 312
	II	Zobowiązania z tytułu leasingu	15	320	427
	III	Kredyty i pożyczki	16	33	32
	IV	Zobowiązania z tytułu programu motywacyjnego	17	129 227	93 645
	V	Pozostałe zobowiązania		552	832
	VI	Pozostałe rezerwy	19	2 382	3 188
	VII	Zobowiązania z tytułu umów	5	10 798	12 500
		Kapitał własny i zobowiązania		215 622	107 773

Wartość aktywów netto na jedną akcję	31.03.2026	31.12.2025
Wartość aktywów netto	69 042	-5 683
Liczba akcji (w szt.)	7 132 988	6 382 988
Wartość aktywów netto na jedną akcję (w PLN)	9,68	-0,89
Rozwodniona liczba akcji (w szt.)	7 665 435	6 877 290
Rozwodniona wartość aktywów netto na jedną akcję (w PLN)	9,01	-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	01.01.2026-31.03.2026	01.01.2025-31.03.2025
A	Przychody ze sprzedaży	20	4 025	13 453
	Przychody ze sprzedaży licencji		0	9 560
	Przychody ze sprzedaży usług asysty technicznej		3 223	3 080
	Przychody ze sprzedaży usług profesjonalnych		803	813
B	Koszt własny sprzedaży	21	1 362	3 135
	Koszty sprzedaży licencji		133	249
	Koszty sprzedaży usług asysty technicznej		787	1 360
	Koszty sprzedaży usług profesjonalnych		442	1 526
C	Wynik brutto na sprzedaży		2 664	10 318
	Sprzedaż i marketing		5 377	3 053
	Badania i rozwój		7 441	2 396
	Administracja i koszty ogólne		2 787	2 640
	Program motywacyjny		36 186	973
	Pozostałe przychody operacyjne	22	70	111
	Pozostałe koszty operacyjne	23	85	1 191
	Strata (zysk) z tytułu oczekiwanych strat kredytowych	5, 6.2	-32	249
D	Wynik operacyjny		-49 111	-73
	Przychody finansowe	24	1 179	27
	Koszty finansowe	25	4	394
E	Wynik przed opodatkowaniem		-47 935	-439
	Podatek dochodowy		-6 785	106
F	Zysk (strata) netto		-41 151	-545

Zysk (strata) netto przypadający/a na:	01.01.2026-31.03.2026	01.01.2025-31.03.2025
- akcjonariuszy jednostki dominującej	-41 151	-545
- akcjonariuszy/udziałowców niekontrolujących	0	0

Sprawozdanie z całkowitych dochodów	01.01.2026-31.03.2026	01.01.2025-31.03.2025
Zysk (strata) netto	-41 151	-545
Inne całkowite dochody	-47	-26
1. Pozycje nie przenoszone do wyniku finansowego	0	0
2. Pozycje przenoszone do wyniku finansowego, w tym:	-47	-26
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą	-47	-26
Całkowite dochody	-41 198	-571

Łączne całkowite dochody przypadające na:	01.01.2026- 31.03.2026	01.01.2025- 31.03.2025
- akcjonariuszy jednostki dominującej	-41 198	-571
- akcjonariuszy/udziałowców niekontrolujących	0	0

Zysk (strata) netto na jedną akcję	01.01.2026- 31.03.2026	01.01.2025- 31.03.2025
Z działalności kontynuowanej		
Liczba akcji (w szt.)	6 491 321	5 632 988
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w PLN)	-6,34	-0,10
Rozwodniona ilość akcji (w szt.)	7 023 768	6 067 138
Rozwodniony zysk (strata) netto na jedną akcję (w PLN)	-5,86	-0,09

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	115 244	0	-47	604	-64 397	23 246	74 725	0	74 725
Suma dochodów całkowitych za okres sprawozdawczy, w tym:	0	0	0	-47	0	0	-41 151	-41 198	0	-41 198
- Wynik okresu	0	0	0	0	0	0	-41 151	-41 151	0	-41 151
- Przeliczenie jednostek zagranicznych	0	0	0	-47	0	0	0	-47	0	-47
Podwyższenie kapitału zakładowego	75	115 244	0	0	0	0	0	115 319	0	115 319
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	604	0	0	604	0	604
Stan na koniec okresu 31.03.2026	713	371 092	9 965	474	55 169	-327 220	-41 151	69 043	0	69 043

Zestawienie zmian w kapitale własnym	Kapitał podstawowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Różnice kursowe z przeliczenia	Kapitał rezerwowy	Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	Wynik finansowy	Kapitał własny przypadający akcjonariusz om jednostki dominującej	Udziały niedające kontroli	Kapitały razem
Stan na początek okresu 01.01.2025	563	199 351	9 965	471	46 915	-213 863	-48 961	-5 558	0	-5 558
Zwiększenie (zmniejszenie) wartości kapitału własnego	0	0	0	-26	1 382	-48 961	48 416	811	0	811
Suma dochodów całkowitych za okres sprawozdawczy, w tym:	0	0	0	-26	0	0	-545	-571	0	-571
- Wynik okresu	0	0	0	0	0	0	-545	-545	0	-545
- Przeliczenie jednostek zagranicznych	0	0	0	-26	0	0	0	-26	0	-26
Podwyższenie kapitału zakładowego	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
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	1 382	0	0	1 382	0	1 382
Stan na koniec okresu 31.03.2025	563	199 351	9 965	445	48 297	-262 824	-545	-4 747	0	-4 747

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych Grupy Kapitałowej DataWalk

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	01.01.2026 - 31.03.2026	01.01.2025 - 31.03.2025
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk (strata) netto	-41 151	-545
Korekty o pozycje:		
- Amortyzacja	1 192	801
- Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	434	-73
- Koszty odsetek	8	16
- Przychody z odsetek i dywidend	-192	-268
- Odpis na utratę wartości aktywów niematerialnych	0	1 190
- Koszt płatności w formie akcji (rozliczany w instrumentach kapitałowych)	604	1 382
- Koszt płatności w formie akcji (rozliczany w środkach pieniężnych)	35 582	-409
- Zmiana stanu należności	-1 166	4 327
- Zmiana stanu rezerw	-805	-170
- Zmiana stanu zobowiązań innych niż z tytułu programu motywacyjnego	138	-573
- Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-6 814	417
- Zmiana stanu aktywów i zobowiązań z tytułu umów	-1 965	-8 945
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-14 136	-2 850
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wydatki na nabycie aktywów niematerialnych	0	1 868
Wpływ z tytułu lokat bankowych powyżej 3 miesięcy	18 090	90
Otrzymane odsetki	219	271
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	18 309	-1 507
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy netto z tytułu emisji akcji	115 319	0
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego i kredytów bankowych	110	118
Odsetki zapłacone (od leasingu finansowego i kredytów bankowych)	8	16
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	115 201	-134
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	119 375	-4 491
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	39 623	16 499
Zmiana stanu z tytułu różnic kursowych	-460	10
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	118 915	- 4 480
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	158 538	12 018

**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 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2026 r. rzeczowe aktywa trwałe nie zostały objęte odpisem aktualizującym.

Wartość bilansowa rzeczowych aktywów trwałych na dzień 31 marca 2026 r. wyniosła 83 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	31.03.2026	31.12.2025
Środki trwałe, w tym:	83	97
- budynki i budowle	0	0
- urządzenia techniczne i maszyny	83	97
- inne środki trwałe	0	0
Razem	83	97

Stan na 31.03.2026

Grupa posiadała kredyt bankowy, który był zabezpieczony aktywami trwałymi. Informacje dotyczące posiadanych przez Grupę kredytów i pożyczek zostały zaprezentowane w notce 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 31.03.2026

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	0	0	0
	– nabycie	0	0	0	0
	Zmniejszenia, w tym:	0	0	0	0
	– likwidacja i sprzedaż	0	0	0	0
2.	Wartość brutto na koniec okresu	10	734	19	762
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	18	654
	Zwiększenia	0	14	0	14
	Zmniejszenia, w tym:	0	0	0	0
	– likwidacja i sprzedaż	0	0	0	0
6.	Umorzenie na koniec okresu	10	640	19	668
7.	Wartość netto na początek okresu	0	97	0	97
8.	Wartość netto na koniec okresu	0	83	0	83

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 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2026 r. aktywa niematerialne nie zostały objęte odpisem aktualizującym.

Wartość bilansowa aktywów niematerialnych na dzień 31 marca 2026 r. wyniosła 14 630 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	31.03.2026	31.12.2025
Koszty zakończonych prac rozwojowych	32 859	33 926
Odpisy aktualizujące wartość zakończonych prac rozwojowych	-18 230	-18 230
Razem	14 630	15 696

Nota 2.2 Zmiany stanu aktywów niematerialnych według grup rodzajowych

Dane za okres od 01.01.2026 do 31.03.2026

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
	– przeniesienie wewnętrzne	0	0	0
	Zmniejszenia, w tym:	0	0	0
	– przeniesienie 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
	– przeniesienie wewnętrzne	0	0	0
	Zmniejszenia, w tym:	0	0	0
	– odpis z tytułu utraty wartości	0	0	0
	– przeniesienie 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:	1 066	0	1 066
	– odpisy amortyzacyjne, umorzeniowe	1 066	0	1 066
	Zmniejszenia	0	0	0
6.	Umorzenie na koniec okresu	16 758	332	17 090
7.	Wartość netto na początek okresu	15 696	0	15 696
8.	Wartość netto na koniec okresu	14 630	0	14 630

Na dzień 31 marca 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	31.03.2026	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	-16 758	-15 692
Reklasyfikacja odpisu aktualizującego wartość zakończonych prac rozwojowych	0	-88
Razem	14 630	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 3 miesięcy zakończonych 31 marca 2026 r. nie został zwiększony odpis kosztów zakończonych prac rozwojowych.

Wartość bilansowa kosztów zakończonych prac rozwojowych na dzień 31 marca 2026 r. wyniosła 14 630 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 3 miesięcy zakończonych 31 marca 2026 r. aktywa te nie zostały objęte odpisem aktualizującym.

Wartość bilansowa aktywów z tytułu prawa do użytkowania na dzień 31 marca 2026 r. wyniosła 208 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 31.03.2026

Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	Budynki i budowle	Razem
Wartość netto na 01.01.2026	320	320
Zwiększenia stanu, z tytułu:	0	0
- modyfikacji bieżących umów (przedłużenia umowy, zmiana stopy procentowej)	0	0
Zmniejszenia stanu, z tytułu:	112	112
- odpisów amortyzacyjnych za okres sprawozdawczy	112	112
- odpisów aktualizujących za okres sprawozdawczy	0	0
Wartość netto na 31.03.2026	208	208

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	31.03.2026	31.12.2025
<i>Saldo na początek okresu:</i>		
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
<i>Zmiana stanu w okresie wpływająca na:</i>		
Wynik (+/-)	6 785	8 145
Pozostałe całkowite dochody (+/-)	0	0
Podatek odroczony per saldo na koniec okresu, w tym:	24 659	17 874
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	27 932	20 697
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 273	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 I kwartale 2026 r. powstała dodatnia różnica przejściowa wpływająca na wynik finansowy w kwocie 6 785 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 3 273 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 31.03.2026

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	01.01.2026	Zmiana wpływająca na wynik	31.03.2026
Utworzenie rezerw	1 583	12	1 594
Odpisy aktualizujące należności	0	335	335
Różnica między amortyzacją bilansową i podatkową środków trwałych	1 240	103	1 344
Zobowiązanie z tytułu programu motywacyjnego	17 874	6 785	24 659
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	7 235	27 932

Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	01.01.2026	Zmiana wpływająca na wynik	31.03.2026
Odsetki od lokat	5	41	46
Aktywa z tytułu umów oraz należności niezafakturowanych	122	50	173
Zobowiązania z tytułu umów	449	355	804
Należności niezafakturowane	2 246	4	2 250
Razem	2 823	450	3 273

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	31.03.2026	31.12.2025
Aktywa z tytułu umów	889	625
Zobowiązania z tytułu umów	10 798	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 31.03.2026

Pozycja	Wartość na 01.01.2026	Przeklasyfikowanie w związku z nabyciem bezwartunkowego prawa do zapłaty	Realizacja nowych obowiązków świadczeń bez wystawienia faktury	Odpis z tytułu utruty wartości	Wartość na 31.03.2026
Usługi asysty technicznej	625	-645	929	-21	889
Razem	625	-645	908	0	889

Wartość przychodów została oszacowana odpowiednio do stopnia spełnienia zobowiązań kontraktowych, w przypadku których na dzień 31 marca 2026 r. Grupa nie była jeszcze uprawniona do wystawienia faktur.

Na dzień 31 marca 2026 r. Grupa utworzyła odpisy aktualizujące aktywa z tyt. umów na łączną wartość 21 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 31.03.2026

Zobowiązania z tyt. umów	Wartość na 01.01.2026	Zwiększenia	Zmniejszenia	Wartość na 31.03.2026
Przychody z tytułu świadczenia usług asysty technicznej (maintenance)	11 964	1 126	2 828	10 263
Przychody z tytułu wyceny kontraktów wdrożeniowych	535	0	0	535
Razem	12 500	1 126	2 828	10 798

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

Informacje dotyczące szacunków

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

Należności z tytułu dostaw i usług (krótkoterminowe)	31.03.2026	31.12.2025
Od pozostałych jednostek brutto, w tym:	9 775	10 315
- należności zafakturowane	3 182	3 882
- należności niezafakturowane	6 593	6 433
Odpis aktualizujący	-2 535	-2 567
Razem	7 241	7 748

Należności długoterminowe	31.03.2026	31.12.2025
Od pozostałych jednostek brutto, w tym:	6 221	5 889
- należności niezafakturowane	6 049	5 891
- kaucje	172	172
Odpis aktualizujący	-177	-174
Razem	6 044	5 889

Pozycja należności niezafakturowanych krótko- oraz długoterminowych jest wynikiem rozpoznania w 2025 r. przychodów z tytułu spełnienia przez Grupę zobowiązania polegającego na dostarczeniu klientowi licencji na oprogramowanie DataWalk skutkującego przekazaniem kontroli nad tym składnikiem aktywów. W związku z powyższym Grupa posiada na dzień bilansowy bezwarunkowe prawo do wynagrodzenia, a jego otrzymanie uzależnione jest wyłącznie od upływu czasu. Z uwagi na długoterminowy charakter umowy oraz harmonogram płatności, Grupa dokonała stosownego podziału należności na część długo- i krótkoterminową. Ujęte w bilansie wartości uwzględniają zarówno dyskonto wynikające występowania tzw. istotnego elementu finansowania, jak również zostały one objęte odpisami aktualizującymi wynikającymi z MSSF 9. Podobnie jak w przypadku należności zafakturowanych, odpisy te zostały wyliczone w oparciu o aktualnie obowiązującą macierz rezerw.

Nota 6.2 Odpisy na oczekiwane straty kredytowe należności z tytułu dostaw i usług

Dane za okres od 01.01.2026 do 31.03.2026

Odpisy na należności z tytułu dostaw i usług	Wartość na 01.01.2026	Zwiększenia	Zmniejszenia	Inne (różnice z przeliczenia)	Wartość na 31.03.2026
Od jednostek pozostałych	2 744	5	39	1	2 711
Razem	2 744	5	39	1	2 711

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2026 r. Grupa utworzyła odpisy aktualizujące należności handlowe na łączną wartość 5 tys. PLN, w tym na należności długoterminowe w kwocie 3 tys. PLN oraz dokonała rozwiązania wcześniej utworzonych odpisów na oczekiwane straty kredytowe w kwocie 39 tys. PLN.

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 31.03.2025

Odpisy na należności z tytułu dostaw i usług	Wartość na 01.01.2025	Zwiększenia	Zmniejszenia	Inne (różnice z przeliczenia)	Wartość na 31.03.2025
Od jednostek pozostałych	2 567	43	-114	-11	2 486
Razem	2 567	43	-114	-11	2 486

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)	31.03.2026	31.12.2025
Zaliczki na dostawy	71	127
Z tytułu podatków i innych świadczeń publiczno-prawnych	1 626	0
Inne należności, w tym:	315	367
- <i>kaucje</i>	78	71
- <i>inne</i>	237	296
Razem	2 012	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)	31.03.2026	31.12.2025
W jednostkach pozostałych:	0	18 117
- <i>lokaty bankowe powyżej 3 miesięcy</i>	0	18 117
Razem	0	18 117

Na dzień 31 marca 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.

Nota 9 Rozliczenia międzyokresowe (długoterminowe i krótkoterminowe)

Rozliczenia międzyokresowe (długoterminowe)	31.03.2026	31.12.2025
Subskrypcje i opłaty licencyjne	97	145
Razem	97	145

Rozliczenia międzyokresowe (krótkoterminowe)	31.03.2026	31.12.2025
Subskrypcje i opłaty licencyjne	613	959
Polisy i ubezpieczenia	223	100
Czynsze	43	44
Pozostałe	330	29
Razem	1 209	1 132

Na dzień 31.03.2026 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	31.03.2026	31.12.2025
Środki pieniężne na rachunkach bankowych, w tym:	158 538	39 623
<i>a) środki pieniężne</i>	<i>140 300</i>	<i>31 611</i>
<i>b) lokaty bankowe poniżej 3 miesięcy</i>	<i>18 238</i>	<i>8 012</i>
Razem	158 538	39 623

Grupa na dzień 31 marca 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 31.03.2026

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	31.03.2026	31.12.2025
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	371 092	255 849
Razem	371 092	255 849

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

Dane za okres od 01.01.2026 do 31.03.2026

W pierwszym kwartale 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	115 244
Stan na koniec okresu	371 092

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 115 244 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	931
Emisja akcji powyżej ich wartości nominalnej	115 244

Nota 13 Pozostałe kapitały

Pozostałe kapitały	31.03.2026	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 rezerwowo 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 Kapitał rezerwowy

Informacje dotyczące szacunków

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

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

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

Kapitał rezerwowy	31.03.2026	31.12.2025
Program motywacyjny	55 169	54 565
Razem	55 169	54 565

Charakter i zasady funkcjonowania długoterminowego Programu Motywacyjnego rozliczanego w instrumentach kapitałowych

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

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

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

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

Następnie, w dniu 25 czerwca 2025 r. Walne Zgromadzenie DataWalk S.A. podjęło kolejną uchwałę w sprawie ustalenia maksymalnej Puli Jednostek RSU w ramach Programu RSU oraz maksymalnej Puli Uprawnień w ramach Programu akcyjnego, na mocy której postanowiono utworzyć nową łączną pulę 485.000 uprawnień dla Uczestników systemu programów motywacyjnych składającą się z łącznie z Jednostek RSU oraz

Uprawnień w ramach Programu akcyjnego („Pula Łączna”). Pula Łączna może zostać rozdysponowana stosownie do decyzji Zarządu Spółki (lub w sytuacji prawem wymaganej Rady Nadzorczej Spółki) wśród Uczestników obu ww. programów motywacyjnych wdrożonych w Spółce i Spółce Zależnej w postaci odpowiednio Jednostek RSU lub Uprawnień w ramach Programu akcyjnego. Pula Łączna przyznanych w ten sposób Uprawnień lub Jednostek RSU w obu programach (tak w Spółce, jak i w Spółce Zależnej) nie może jednak przekroczyć łącznie 485 000.

Na dzień 31.03.2026 r. Zarząd Spółki nie podjął jeszcze odpowiednich uchwał dotyczących alokacji dodatkowej puli do konkretnych programów motywacyjnych.

Mając na uwadze powyższe, na dzień bilansowy 31 marca 2026 r. maksymalna liczba Uprawnień dających prawo do objęcia i/lub nabycia akcji Spółki, nie może przekraczać łącznie 570.000 akcji Spółki.

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

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

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

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

Nabycie Uprawnień nastąpi nieodpłatnie.

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

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

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

Realizacja uprawnień nastąpi w wypadku łącznego spełnienia następujących przesłanek:

- a. spełnienia Warunków Nabycia określonych każdorazowo w indywidualnej Umowie o Uczestnictwo (vesting conditions) - np. długość współpracy;
- b. wystąpienia „Transakcji Sprzedaży”, tj. sytuacji, w której nastąpią wszystkie poniższe przesłanki:
 - (i) podmiot lub grupa podmiotów działających w porozumieniu, o którym mowa w art. 87 ust. 1 pkt 5 Ustawy o ofercie, przekroczy 50% ogólnej liczby głosów w Spółce w wyniku ogłoszenia wezwania do zapisywania się na sprzedaż wszystkich akcji Spółki, zgodnie z Ustawą o Ofercie (dalej: „Wezwanie”), przy czym do celów obliczania ogólnej liczby głosów w Spółce uwzględnia się sumę liczby głosów posiadanych - bez względu na tytuł prawny - przez wszystkie podmioty wchodzące w skład tej samej grupy kapitałowej oraz liczbę głosów z akcji, nawet jeżeli wykonywanie z nich prawa głosu jest ograniczone lub wyłączone z mocy statutu Spółki lub umowy lub przepisów prawa lub dojdzie do przekształcenia, połączenia lub podziału Spółki, które zgodnie z obowiązującymi przepisami nie będzie wymagać ogłoszenia Wezwania; oraz
 - (ii) FGP Venture dokona zbycia co najmniej 587.500 (słownie: pięćset osiemdziesiąt siedem tysięcy pięćset) posiadanych akcji Spółki lub ich ekwiwalentu otrzymanego w wyniku przekształcenia, połączenia lub podziału Spółki (w odpowiedzi na Wezwanie lub niezależnie od tego Wezwania) lub podmiot (działający samodzielnie,

poprzez grupę kapitałową lub w porozumieniu z innymi podmiotami), inny niż wspólnicy FGP Venture na dzień 30 czerwca 2022 r., osiągnie powyżej 50% udziałów w FGP Venture,

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

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

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

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

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

Realizacja Uprawnień nastąpi bądź:

- (i) bezpośrednio z wykorzystaniem instytucji podwyższenia kapitału zakładowego, upoważnienia Zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego bądź nabycia przez Spółkę akcji własnych w celu ich zaoferowania Uczestnikom;
- (ii) pośrednio z wykorzystaniem instytucji warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego powiązanego z kierowaną do Uczestników emisją imiennych warrantów subskrypcyjnych;
- (iii) lub w inny odpowiedni sposób, w tym z wykorzystaniem pośredniego nabycia przez podmiot trzeci – w zależności od decyzji Zarządu w tym zakresie, zatwierdzonej przez Radę Nadzorczą.

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

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

Założenia przyjęte do wyceny Programu

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

Jednostka ustala wartość godziwą zobowiązania rozliczanego w instrumentach kapitałowych, biorąc pod uwagę jedynie warunki rynkowe i warunki inne niż warunki nabycia (non-vesting condition) co oznacza, że warunki świadczenia usługi (vesting condition) i warunki nierynkowe wpływają na wycenę wzrostu w kapitale własnym

poprzez skorygowanie liczby praw do objęcia i/lub nabycia akcji Spółki na podstawie danych szacunkowych w zakresie wyników, które mają zostać spełnione.

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

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

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

Na dzień bilansowy 31 marca 2026 r. Spółka dokonała korekty liczby praw do objęcia i/lub nabycia akcji Spółki, dla których na podstawie wewnętrznych szacunków Spółki nastąpiło nabycie uprawnień, a tym samym przeszacowała odpowiadający im wzrost w kapitale własnym. Decyzja dotycząca ostatecznej ilości uprawnień nabytych przez uczestników programu zostanie podjęta w momencie wystąpienia określonych w Regulaminie zdarzeń dających osobom uprawnionym prawo do objęcia i/lub nabycia akcji Spółki.

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

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

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

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

Przyznanie Uprawnień pracownikom i współpracownikom Spółki, którzy przystąpili do Programu Motywacyjnego od początku jego obowiązywania do dnia bilansowego 31 marca 2026 r. nastąpiło w ramach ośmiu transz.

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

Parametry przyjęte w modelu wyceny	Transza I	Transza II	Transza III	Transza IV	Transza V	Transza VI	Transza VII	Transza VIII
Strona transakcji	DataWalk S.A.	DataWalk S.A.	DataWalk S.A.	DataWalk S.A.	DataWalk S.A.	DataWalk S.A.	DataWalk S.A.	DataWalk S.A.
Data wyceny Programu (Grant Date)	01.10.2022	01.01.2023	01.07.2023	01.02.2024	01.07.2024	15.01.2025	01.07.2025	01.01.2026
Model wyceny	Blacka-Scholes'a-Mertona	Blacka-Scholes'a-Mertona	Blacka-Scholes'a-Mertona	Blacka-Scholes'a-Mertona	Blacka-Scholes'a-Mertona	Blacka-Scholes'a-Mertona	Blacka-Scholes'a-Mertona	Blacka-Scholes'a-Mertona
Ilość przyznanych Uprawnień wynikająca z Umów o Uczestnictwo (szt.)	275 518	118 710	12 450	42 300	3 900	124 350	23 400	1 100
Ilość Uprawnień utraconych do dnia bilansowego (szt.)	9 217	24 875	1 000	3 400	0	4 000	0	0
Cena akcji (PLN)	136,26	91,35	60,00	33,90	63,30	61,00	114,50	103,10
Cena wykonania (PLN)	0,10	0,10	0,10	0,10	0,10	0,10	0,10	0,10
Oczekiwana zmienność kursu	4,16%	4,13%	3,56%	4,64%	4,91%	4,71%	4,36%	3,67%
Średni okres trwania życia prawa do objęcia akcji	5 lat	5 lat	5 lat	5 lat	5 lat	5 lat	5 lat	5 lat
Stopa wolna od ryzyka	7,14%	6,05%	5,45%	5,44%	5,04%	5,45%	4,85%	5,40%

Liczba utraconych Uprawnień od początku obowiązywania programu do dnia 31 marca 2026 r. wyniosła łącznie 42 492 szt., co odpowiada 7% maksymalnej liczby Uprawnień w Programie.

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

Ujęcie Programu w okresie od 1 stycznia 2026 r. do 31 marca 2026 r.

Poniższa tabela prezentuje liczbę przyznanych Uprawnień do objęcia akcji Spółki na 31 marca 2026 r. w podziale na warunki nabycia uprawnień i stopień ich realizacji.

Warunki nabycia uprawnień	Przyznane uprawnienia (w szt.)	Stopień realizacji warunków nabycia	Ilość nabytych uprawnień (w szt.)	Szacowana ilość nabytych uprawnień na dzień bilansowy (w szt.)	Pozostaje w trakcie nabywania uprawnień (w szt.)
Nabyte uprawnienia (vested)	491 836	100%	491 836	0	0
Świadczenie usług do 30.06.2026	7 350	76%	0	5 607	1 743
Świadczenie usług do 31.12.2026	56 300	60%	0	33 661	22 639
Świadczenie usług do 30.06.2027	3 500	37%	0	1 312	2 188
Świadczenie usług do 31.12.2027	250	12%	0	31	219
Razem	559 236	95%	491 836	40 611	26 789

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

Wyszczególnienie	Ilość	Średnia ważona wartość godziwa (w PLN)	Koszt wg średniej ważonej wartości godziwej (w tys. PLN)
Szacowana ilość nabytych Uprawnień na dzień 01.01.2026	525 380	103,86	54 565
<i>Szacowana ilość nabytych Uprawnień w okresie wynikające z umów o Uczestnictwo</i>	<i>7 067</i>	<i>85,43</i>	<i>604</i>
<i>Ilość utraconych Uprawnień w okresie</i>	<i>0</i>	<i>0,00</i>	<i>0</i>
Szacowana ilość nabytych Uprawnień na dzień 31.03.2026	532 447	103,61	55 169

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

Element sprawozdania finansowego	Pozycja	Średnia ważona wartość godziwa (w tys. PLN)
Rachunek zysków i strat / Koszty operacyjne	Program motywacyjny	604
Kapitał własny	Wynik finansowy bieżącego roku	-604
	Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	-55 169
	Kapitał rezerwowy	55 169

W okresie objętym sprawozdaniem nie wystąpiło wygaśnięcie Uprawnień. W okresie objętym sprawozdaniem nie wystąpiły Uprawnienia, które zostały wykonane, jak również na dzień bilansowy 31 marca 2026 r. nie wystąpiły Uprawnienia możliwe do wykonania.

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

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

Poniższa tabela prezentuje rozliczenie Uprawnień w ramach Programu wg statusu ich wykonania oraz ich wartości godziwej na dzień 31 marca 2026 r.

Wyszczególnienie	Ilość jednostek	% Programu	Wartość godziwa (w PLN)	Koszt wg wartości godziwej (w tys. PLN)
Maksymalna liczba Uprawnień w Programie, w tym:	570 000			
- Uprawnienia przyznane w ramach Umów o Uczestnictwo, na które składają się:	559 236	98%	102,29	57 204
- Transza z dnia 01.10.2022 uwzględniająca zawarte porozumienia z dnia 01.10.2022	266 301	47%	136,19	36 268
- Transza z dnia 01.01.2023	93 835	16%	91,28	8 565
- Transza z dnia 01.07.2023	11 450	2%	59,92	686
- Transza z dnia 01.02.2024	38 900	7%	33,82	1 316
- Transza z dnia 01.07.2024	3 900	1%	63,22	247
- Transza z dnia 15.01.2025	120 350	21%	60,92	7 332
- Transza z dnia 01.07.2025	23 400	4%	114,42	2 677
- Transza z dnia 01.01.2026	1 100	0%	103,02	113
- Maksymalna liczba Uprawnień do przyznania w przyszłych okresach	10 764	2%		
Uprawnienia przyznane w ramach Umów o Uczestnictwo, w tym:	559 236	98%	102,29	57 204
- Nastąpiło nabycie uprawnień (vested)	491 836	86%	106,11	52 188
- Pozostaje w trakcie nabywania uprawnień, w tym:	67 400	12%	74,41	5 015
a) dla których szacuje się że warunki nabycia zostały spełnione	40 611	7%	73,39	2 981

Na dzień bilansowy 31 marca 2026 r. Program motywacyjny pozostaje w trakcie realizacji.

Nota 15 Zobowiązania z tytułu leasingów (długoterminowe i krótkoterminowe)

Informacje dotyczące szacunków

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

Na dzień 31 marca 2026 r. Grupa była stroną umowy leasingu powierzchni biurowej oraz leasingu samochodów w przypadku których jest leasingobiorcą.

Zobowiązania z tytułu leasingów	31.03.2026	31.12.2025
Długoterminowe	0	0
Krótkoterminowe	320	427
Razem	320	427

Wyszczególnienie	31.03.2026	31.12.2025
Zobowiązania z tytułu leasingu powierzchni biurowej	320	422
- do 12 miesięcy	320	422
- powyżej 12 miesięcy	0	0
Zobowiązania z tytułu leasingu samochodów	0	5
- do 12 miesięcy	0	5
- powyżej 12 miesięcy	0	0
Razem	320	427

Leasing powierzchni biurowej

Na dzień 31 marca 2026 r. przyszłe minimalne opłaty z tytułu leasingu powierzchni biurowej przedstawiają się następująco:

Wyszczególnienie	31.03.2026	31.12.2025
Przyszłe minimalne płatności leasingowe, w tym:	329	439
- w okresie krótszym niż 1 rok	329	439
- w okresie 1-2 lat	0	0
Przyszłe koszty odsetkowe	-9	-17
Wartość bieżąca zobowiązań z tytułu leasingu, w tym:	320	422
- w okresie krótszym niż 1 rok	320	422
- w okresie 1-2 lat	0	0

Efektywna stopa procentowa z tytułu leasingu powierzchni biurowej na dzień 31 marca 2026 r. wynosiła 8,98%, tak jak na dzień 31 grudnia 2025 r.

Koszty leasingu ujęte w okresie sprawozdawczym

W okresie od 1 stycznia 2026 r. 31 marca 2026 r. kwoty kosztów wynikających z leasingu ujęte w rachunku zysków i strat wraz ze sprawozdaniem z całkowitych dochodów wyniosły:

Wyszczególnienie	01.01.2025 – 31.03.2026	01.01.2025 – 31.03.2025
Koszt amortyzacji aktywów z tytułu prawa do użytkowania	112	127
Koszty odsetek od zobowiązań z tytułu leasingu	8	16
Koszty leasingów krótkoterminowych	3	3
Koszty leasingu aktywów o niskiej wartości	13	0
Razem	134	146

Całkowity wpływ środków pieniężnych z tytułu leasingu w okresie od 1 stycznia 2026 r. do 31 marca 2026 r. wyniósł 133 tys. PLN, zaś w tym samym okresie roku ubiegłego 136 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 31 marca 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 w miesiącu 31 stycznia 2020 r. i kontynuowaną później
Instytucja finansująca:	U.S. Small Business Administration (SBA)
Kwota kredytu / pożyczki wg umowy [w tys. USD]:	150
Wartość zobowiązania na dzień 31.03.2026 [w tys. USD]:	152
Wartość zobowiązania na dzień 31.12.2025 [w tys. USD]:	153
Wartość zobowiązania na dzień 31.03.2026 [w tys. PLN]:	569
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 31 marca 2026 r. łączne zadłużenie Grupy wynosiło 569 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 31 marca 2026 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 programu motywacyjnego

Informacje dotyczące szacunków

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

W celu wypełnienia postanowień MSSF2 Grupa w okresie nabywania uprawnień ujmuje kwotę dla otrzymywanych usług, wykorzystując najlepsze dostępne szacunki dotyczące liczby instrumentów kapitałowych, dla których nastąpi nabycie uprawnień. Jednostka dokonuje, jeśli to konieczne, korekty tych szacunków, jeśli

późniejsze informacje wskazują, że liczba instrumentów kapitałowych, do których nastąpi nabycie uprawnień, różni się od wcześniejszych oszacowań. Na dzień nabycia uprawnień jednostka koryguje szacunek do poziomu liczby instrumentów kapitałowych, do których ostatecznie zostały nabyte uprawnienia.

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

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

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

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

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

W przypadku Programu podmiotem zobowiązanym do rozliczenia programu jest ta spółka, która jest odbiorcą usług rozliczanych w ramach Programu i zawarła z uczestnikiem programu odpowiednią umowę uczestnictwa. Każda ze spółek, tj. DataWalk S.A. oraz DataWalk Inc. jest stroną umów z uczestnikami Programu świadczącymi prace lub usługi odpowiednio dla DataWalk S.A. lub DataWalk Inc.

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

Następnie, w dniu 25 czerwca 2025 r. Walne Zgromadzenie DataWalk S.A. podjęło kolejną uchwałę w sprawie ustalenia maksymalnej Puli Jednostek RSU w ramach Programu RSU oraz maksymalnej Puli Uprawnień w ramach Programu akcyjnego, na mocy której postanowiono utworzyć nową łączną pulę 485.000 uprawnień dla Uczestników systemu programów motywacyjnych składającą się z łącznie z Jednostek RSU oraz Uprawnień w ramach Programu akcyjnego („Pula Łączna”). Pula Łączna może zostać rozdysponowana stosownie do decyzji Zarządu Spółki (lub w sytuacji prawem wymaganej Rady Nadzorczej Spółki) wśród Uczestników obu ww. programów motywacyjnych wdrożonych w Spółce i Spółce Zależnej w postaci odpowiednio Jednostek RSU lub Uprawnień w ramach Programu akcyjnego. Pula Łączna przyznanych w ten sposób Uprawnień lub Jednostek RSU w obu programach (tak w Spółce, jak i w Spółce Zależnej) nie może jednak przekroczyć łącznie 485 000. Na dzień 31.03.2026 r. Zarząd Spółki nie podjął jeszcze odpowiednich uchwał dotyczących alokacji dodatkowej puli do konkretnych programów motywacyjnych.

Mając na uwadze powyższe, na dzień bilansowy 31 marca 2026 r. liczba Jednostek RSU, jaka może zostać łącznie przyznana w ramach Programu wszystkim Osobom Uprawnionym, nie może przekraczać 980.000 szt.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Jeśli Transakcja Sprzedaży nie nastąpi w okresie wskazanym w Umowie o Uczestnictwo zawartej z danym Uczestnikiem prawa do otrzymania Jednostek RSU, wobec braku możliwości spełnienia Warunków Realizacji, Umowa o Uczestnictwo ulega automatycznemu i natychmiastowemu rozwiązaniu w zakresie obejmującym dane Jednostki RSU, bez obowiązku spełnienia jakiegokolwiek świadczenia przez Spółkę lub Spółkę Zależną. Uczestnikowi nie będą przysługiwać żadne roszczenia o zapłatę, w tym jakiegokolwiek roszczenia odszkodowawcze względem Spółki, Spółki Zależnej, ich akcjonariuszy czy członków organów.

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

Założenia przyjęte do wyceny Programu

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

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

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

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

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

Na dzień bilansowy 31 marca 2026 r., Grupa dokonała wyceny Jednostek RSU, dla których na podstawie wewnętrznych szacunków Grupy nastąpiło nabycie uprawnień. Decyzja dotycząca ostatecznej ilości przyznanych Jednostek RSU oraz ich wartości nie została podjęta do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego, ponieważ nie wystąpiły określone w Regulaminie zdarzenia dające Osobom Uprawnionym prawo do przyznania oraz czerpania korzyści z przyznanych Jednostek RSU.

Wartość godziwa Jednostek RSU na dzień bilansowy 31 marca 2026 r. została ustalona w oparciu o cenę rynkową akcji DataWalk S.A. Zgodnie z założeniami Regulaminu wartość jednostki RSU będzie określana w oparciu o cenę akcji z Transakcji Sprzedaży. Przyznanie jednostek RSU nastąpi bez ponoszenia dodatkowych kosztów przez Osoby Uprawnione. Jednostki RSU nie dają prawa do dywidendy w związku z czym oczekiwana stopa dywidendy wynosi 0. W ramach wyceny jednostki RSU w Programie nie występują inne warunki rynkowe. W takiej sytuacji wycena jednostki RSU na dany dzień bilansowy powinna być równa wartości godziwej akcji Spółki na ten dzień. Natomiast całkowity koszt programu powinien być ustalany na każdy dzień bilansowy z uwzględnieniem pozostałych czynników nierynkowych. Spółka wykonała przykładową symulację wyceny jednostki RSU przy wykorzystaniu modelu Blacka-Scholesa w celu potwierdzenia zasadności takiego podejścia, a wynik wyceny potwierdza, że przy ww. założeniach zasadne jest przyjmowanie wyceny jednostki RSU na poziomie wartości godziwej akcji.

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

Ujęcie Programu w okresie od 1 stycznia 2026 r. do 31 marca 2026 r.

Poniższa tabela prezentuje liczbę przyznanych Jednostek RSU na 31 marca 2026 r. w podziale na warunki nabycia uprawnień i stopień ich realizacji.

Warunki nabycia uprawnień	Przyznane uprawnienia (w szt.)	Stopień realizacji warunków nabycia	Ilość nabytych uprawnień (w szt.)	Szacowana ilość nabytych uprawnień na dzień bilansowy (w szt.)	Pozostaje w trakcie nabywania uprawnień (w szt.)
Nabyte uprawnienia (vested)	887 465	100%	887 465	0	0
Świadczenie usług do 30.06.2026	13 550	83%	0	11 265	2 285
Świadczenie usług do 31.12.2026	25 475	48%	0	12 235	13 240
Świadczenie usług do 30.06.2027	7 925	44%	0	3 490	4 435
Świadczenie usług do 31.12.2027	13 100	12%	0	1 610	11 490
Świadczenie usług do 30.06.2028	1 000	25%	0	250	750
Świadczenie usług do 30.06.2029	1 000	19%	0	190	810
Razem	949 515	97%	887 465	29 040	33 010

Zgodnie z MSSF 2, Grupa dokonała aktualizacji wartości godziwej jednostek RSU na dzień bilansowy 31 marca 2026 r.

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

- wartość godziwa na dzień 31 marca 2026 r. różniła się od wartości uzyskanej na poprzedni dzień bilansowy (różnica wynikająca ze zmiany kursu akcji Spółki),
- należało wycenić i ująć kolejne jednostki RSU, dla których szacuje się, że warunki nabycia zostały spełnione,
- wystąpiły zdarzenia, w wyniku których należało skorygować koszt Programu o jednostki RSU utracone w wyniku niespełnienia warunków nabycia uprawnień.

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

Wyszczególnienie	Ilość	Średnia ważona wartość godziwa (w PLN)	Koszt wg średniej ważonej wartości godziwej (w tys. PLN)
Szacowana ilość nabytych uprawnień na dzień 01.01.2026	908 295	103,10	93 645
<i>Szacowana liczba nabytych uprawnień na dzień 31 grudnia 2025 r.</i>	<i>908 295</i>	<i>37,90*</i>	<i>34 424</i>
<i>Szacowana liczba nabytych uprawnień w okresie</i>	<i>8 210</i>	<i>141,00</i>	<i>1 158</i>
<i>Liczba utraconych uprawnień w okresie</i>	<i>0</i>	<i>0,00</i>	<i>0</i>
Szacowana ilość nabytych uprawnień na dzień 31.03.2026	916 505	141,00	129 227

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

W okresie objętym sprawozdaniem nie wystąpiło wygaśnięcie Jednostek RSU. Ponadto, nie wystąpiły Jednostki RSU, które zostały wykonane, jak również na dzień bilansowy 31 marca 2026 r. nie wystąpiły Jednostki RSU możliwe do wykonania.

Całkowity koszt Programu ujęty w sprawozdaniu finansowym za okres 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2026 r. oszacowany wg nabytych uprawnień wyniósł 35 582 tys. PLN.

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

Wyszczególnienie	Pozycja	DataWalk S.A.	DataWalk Inc.	Grupa DataWalk
Szacowana ilość nabytych uprawnień na dzień 31.03.2026 (szt.)	-	83 720	832 785	916 505
Rachunek zysków i strat / Koszty operacyjne (tys. PLN)	Program motywacyjny	3 274	32 308	35 582
Rachunek zysków i strat (tys. PLN)	Podatek dochodowy	-	-6 785	-6 785
Aktywa trwałe (tys. PLN)	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	24 659	24 659
Kapitał własny (tys. PLN)	Wpływ na wynik finansowy bieżącego roku, w tym:	-3 878	-25 523	-29 401
	- Zysk (strata) brutto	-3 878	-32 308	-36 186
	- Podatek dochodowy	-	-6 785	-6 785
Kapitał własny (tys. PLN)	Wpływ na niepodzielony wynik z lat ubiegłych, w tym:	-8 530	-67 241	-75 771
	- Zysk (strata) brutto	-8 530	-85 115	-93 645
	- Podatek dochodowy	-	-17 874	-17 874
Pasywa krótkoterminowe (tys. PLN)	Zobowiązania z tyt. Programu motywacyjnego	11 805	117 423	129 227

Łączna wartość bilansowa skonsolidowanych zobowiązań z tytułu Programu na dzień 31 marca 2026 r. wyniosła 129 227 tys. PLN.

Wg stanu na dzień bilansowy, jak i na dzień zatwierdzenia do publikacji niniejszego sprawozdania finansowego zobowiązania z tytułu Programu nie były wymagalne, z uwagi na to, że nie doszło do transakcji Sprzedaży. Dodatkowo Kierownictwo Grupy nie podjęło żadnych działań, jak również nie było w posiadaniu żadnych informacji wskazujących na wysokie prawdopodobieństwo zaistnienia zdarzeń, w wyniku których,

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

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

Wyszczególnienie	Ilość jednostek	% Programu	Wartość godziwa (w PLN)	Koszt wg wartości godziwej (w tys. PLN)
Maksymalna liczba jednostek w Programie, w tym:	980 000	100%	141,00	138 180
- Jednostki RSU przyznane w ramach Umów o Uczestnictwo, na które składają się:	949 515	97%	141,00	133 882
- Transza z dnia 01.04.2022	781 650	80%	141,00	110 213
- Transza z dnia 01.07.2022	5 500	1%	141,00	776
- Transza z dnia 01.01.2023	10 250	1%	141,00	1 445
- Transza z dnia 01.05.2023	45 000	5%	141,00	6 345
- Transza z dnia 01.07.2023	7 650	1%	141,00	1 079
- Transza z dnia 01.01.2024	1 625	0%	141,00	229
- Transza z dnia 01.02.2024	47 840	5%	141,00	6 745
- Transza z dnia 01.07.2024	8 000	1%	141,00	1 128
- Transza z dnia 15.01.2025	1 200	0%	141,00	169
- Transza z dnia 01.07.2025	14 600	1%	141,00	2 059
- Transza z dnia 01.01.2026	26 200	3%	141,00	3 694
- Maksymalna liczba jednostek RSU do przyznania w przyszłych okresach	30 485	3%	141,00	4 298
Jednostki RSU przyznane w ramach Umów o Uczestnictwo, w tym:	949 515	97%	141,00	133 882
- Nastąpiło nabycie uprawnień (vested)	887 465	91%	141,00	125 133
- Pozostaje w trakcie nabywania uprawnień, w tym:	62 050	6%	141,00	8 749
a) dla których szacuje się, że warunki nabycia zostały spełnione	29 040	3%	141,00	4 095

Liczba utraconych Uprawnień od początku obowiązywania programu do dnia 31 marca 2026 r. wyniosła łącznie 63 725 szt., co odpowiada 7% maksymalnej liczby jednostek w Programie.

Na dzień bilansowy 31 marca 2026 r. Program motywacyjny pozostaje w trakcie realizacji.

Nota 18 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	31.03.2026	31.12.2025
Wobec pozostałych jednostek, w tym:	2 732	2 312
- zobowiązania zafakturowane	2 732	2 312
Razem	2 732	2 312

Nota 19.1 Pozostałe rezerwy (krótkoterminowe)

Informacje dotyczące szacunków

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

Pozostałe rezerwy (krótkoterminowe)	31.03.2026	31.12.2025
Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne, w tym:	292	278
<i>a) na niewykorzystane urlopy</i>	292	278
Pozostałe rezerwy, w tym:	2 090	2 909
<i>a) rezerwa na audyt sprawozdania finansowego</i>	157	151
<i>b) rezerwa na sprawozdanie finansowe i usługi księgowe</i>	59	24
<i>c) rezerwa na prowizje od sprzedaży</i>	1 227	1 462
<i>d) rezerwa na opłaty licencyjne</i>	0	205
<i>e) rezerwa na premie</i>	305	727
<i>f) usługi prawne i doradcze</i>	20	17
<i>g) usługi w chmurze</i>	110	52
<i>h) pozostałe rezerwy</i>	213	271
Razem	2 382	3 188

Rezerwa na prowizje od sprzedaży

W tej pozycji rezerw Grupa ujmuje spodziewane zobowiązania dotyczące prowizji należnych dostawcom usług sprzedażowych i wdrożeniowych w związku z realizowanymi na rzecz Grupy procesami handlowymi.

Nota 19.2 Zmiana stanu pozostałych rezerw (krótkoterminowych)

Dane za okres od 01.01.2026 do 31.03.2026

Wyszczególnienie	Wartość na 01.01.2026	Zwiększenia	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Wartość na 31.03.2026
Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne, w tym:	278	14	0	0	292
a) na niewykorzystane urlopy	278	14	0	0	292
Pozostałe rezerwy, w tym:	2 908	1 015	1 814	20	2 090
a) rezerwa na audyt sprawozdania finansowego	147	16	7	0	157
b) rezerwa na sprawozdanie finansowe i usługi księgowe	24	61	26	0	59
c) rezerwa na prowizje od sprzedaży	1 462	197	422	10	1 227
d) rezerwa na opłaty licencyjne	205	0	205	0	0
e) rezerwa na premie	730	295	717	4	305
f) usługi prawne i doradcze	17	40	34	4	20
g) usługi w chmurze	52	132	74	0	110
h) pozostałe rezerwy	271	273	328	2	213
Razem	3 188	1 028	1 814	20	2 382

Nota 20.1 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 - 31.03.2026	01.01.2025 - 31.03.2025
Sprzedaż licencji	0	9 560
Asysta techniczna	3 223	3 080
Usługi profesjonalne	803	813
Razem	4 025	13 453

Nota 20.2 Przychody ze sprzedaży – struktura terytorialna

Przychody ze sprzedaży	01.01.2026 - 31.03.2026	01.01.2025 - 31.03.2025
Sprzedaż Polska	1 473	1 616
Sprzedaż Ameryka Płn. i Płd.	1 473	1 570
Pozostałe regiony	1 080	10 266
Razem	4 025	13 453

Nota 20.3 Przychody ze sprzedaży – grupy odbiorców

Przychody ze sprzedaży	01.01.2026 - 31.03.2026	01.01.2025 - 31.03.2025
Sektor rządowy, w tym:	1 717	1 839
- <i>Organy ścigania (LEA)</i>	<i>1 476</i>	<i>1 325</i>
- <i>Agencje wywiadowcze</i>	<i>169</i>	<i>237</i>
- <i>Pozostałe organizacje rządowe</i>	<i>72</i>	<i>277</i>
Sektor prywatny, w tym:	2 309	11 614
- <i>Bankowy</i>	<i>1 509</i>	<i>10 660</i>
- <i>Ubezpieczeniowy</i>	<i>120</i>	<i>136</i>
- <i>Inne</i>	<i>679</i>	<i>817</i>
Razem	4 025	13 453

Nota 20.4 Przychody ze sprzedaży – według sposobu ujęcia w rachunku zysków i strat

Przychody ze sprzedaży	01.01.2026 - 31.03.2026	01.01.2025 - 31.03.2025
Z tytułu dóbr i usług przekazanych w określonym momencie, w tym:	0	9 560
- <i>sprzedaży licencji</i>	<i>0</i>	<i>9 560</i>
Z tytułu dóbr i usług przekazywanych w miarę upływu czasu, w tym:	4 025	3 893
- <i>sprzedaży usług asysty technicznej</i>	<i>3 223</i>	<i>3 080</i>
- <i>sprzedaży usług profesjonalnych</i>	<i>803</i>	<i>813</i>
Razem	4 025	13 453

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 31 marca 2026 r. łączna kwota ceny transakcyjnej przypisana do RPO wyniosła 13 973 tys. zł, z kolei na dzień 31 marca 2025 r. było to 23 764 tys. zł.

Wartość niewykonanych zobowiązań, z których przychody będą rozpoznane w kolejnych latach	31.03.2026	31.03.2025
12 miesięcy od dnia bilansowego	7 544	14 397
13 - 24 miesięcy od dnia bilansowego	4 831	5 761
Powyżej 24 miesięcy od dnia bilansowego	1 598	3 606
Razem	13 973	23 764

Nota 21 Podział kosztów wg rodzaju

Koszty według rodzaju	01.01.2026 - 31.03.2026	01.01.2025 - 31.03.2025
Amortyzacja	1 192	801
Zużycie materiałów i energii	104	27
Usługi obce	9 301	5 943
Podatki i opłaty	65	30
Wynagrodzenia, w tym:	40 643	4 244
- wynagrodzenia	4 457	3 271
- koszty programu motywacyjnego (rozliczany w środkach pieniężnych)	35 582	-409
- koszty programu motywacyjnego (rozliczany w instrumentach kapitałowych)	604	1 382
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 173	862
Pozostałe koszty rodzajowe	675	291
Koszty według rodzaju razem	53 153	12 197
Koszt własny sprzedaży	1 362	3 135
Sprzedaż i marketing	5 377	3 053
Badania i rozwój	7 441	2 396
Administracja i koszty ogólne	2 787	2 640
Program motywacyjny	36 186	973
Koszty w układzie funkcjonalnym razem	53 153	12 197

Nota 22 Pozostałe przychody operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne	01.01.2026 - 31.03.2026	01.01.2025 - 31.03.2025
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0
Inne przychody operacyjne, w tym:	70	111
- przychody z najmu	70	64
- otrzymane odszkodowania	0	0
- pozostałe	0	46
Razem	70	111

Nota 23 Pozostałe koszty operacyjne

Pozostałe koszty operacyjne	01.01.2026 - 31.03.2026	01.01.2025 - 31.03.2025
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0
Aktualizacja wartości niefinansowych aktywów trwałych	0	1 190
Inne koszty operacyjne	85	1
- pozostałe	85	1
Razem	85	1 191

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 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 24 Przychody finansowe

Przychody finansowe	01.01.2026 - 31.03.2026	01.01.2025 - 31.03.2025
Odsetki pozostałych jednostek, w tym:	328	27
- odsetki od lokat i rachunków bankowych	328	27
Dyskonto należności	129	0
Różnice kursowe	722	27
Razem	1 179	27

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 ciągu pierwszego kwartału 2026 r. Grupa rozpoznała przychody finansowe w rachunku zysków i strat w łącznej kwocie 129 tys. zł.

Nota 25 Koszty finansowe

Koszty finansowe	01.01.2026 - 31.03.2026	01.01.2025 - 31.03.2025
Odsetki pozostałych jednostek, w tym:	4	51
- odsetki leasing	4	16
- odsetki inne	0	35
Inne, w tym:	0	343
- różnice kursowe	0	343
Razem	4	394

Nota 26 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 pierwszym kwartale

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 31 marca 2026 r.

Mając na uwadze powyższe, w pierwszym kwartale 2026 r. Grupa nie dokonała nowych odpisów aktualizujących. Wartość netto CGU na koniec pierwszego kwartału 2026 r. uległa dalszemu obniżeniu do poziomu 14 332 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 27 Zobowiązania pozabilansowe

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

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

Na dzień bilansowy 31 marca 2026 r. DataWalk S.A. posiadała cztery umowy o dofinansowanie, w przypadku których pozyskane przez Spółkę środki były przeznaczone na pokrycie kosztów związanych z procesem uzyskania ochrony praw własności przemysłowej w trybie międzynarodowym (patenty) dla wynalazków Emitenta. Okres realizacji poszczególnych projektów zakończył się z dniem 31 grudnia 2023 r. W przypadku rozwiązania danej umowy, Spółka zobowiązana jest do zwrotu całości otrzymanego w ramach tej umowy dofinansowania wraz z odsetkami w wysokości określonej jak dla zaległości podatkowych. W związku z zawarciem każdej umowy, Spółka jest zobowiązana do udzielenia na okres 3 lat od dnia zakończenia realizacji projektu zabezpieczenia w formie weksla in blanco. Łączna wartość otrzymanego dofinansowania na dzień 31 marca 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 28 Informacje dotyczące segmentów działalności

INFORMACJE O SEGMENTACH DLA CELÓW SPRAWOZDAWCZYCH

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

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

W Grupie DataWalk wyodrębnia się następujące segmenty operacyjne:

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

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

Dane za okres od 01.01.2026 do 31.03.2026

Wyszczególnienie	DataWalk S.A.	DataWalk Inc.	Eliminacje	Razem
Przychody ze sprzedaży od odbiorców zewnętrznych	2 553	1 473	0	4 025
Transakcje pomiędzy segmentami	999	0	-999	0
Przychody operacyjne segmentów łącznie	3 552	1 473	-999	4 025
Wynik operacyjny segmentu	-13 863	-35 248	0	-49 111
Przychody z tytułu odsetek*	457	0	0	457
Inne przychody finansowe	722	0	0	722
Koszty z tytułu odsetek**	4	0	0	4
Inne koszty finansowe	0	0	0	0
Istotne pozycje niepieniężne	5 069	32 276	0	37 345
- amortyzacja	1 192	0	0	1 192
- koszty z tytułu programu motywacyjnego	3 878	32 308	0	36 186
- odpis aktualizujący wartość aktywów niematerialnych	0	0	0	0
- strata (zysk) z tytułu oczekiwanych strat kredytowych	0	-32	0	-32
Podatek dochodowy	0	-6 785	0	-6 785
Zysk (strata) netto, w tym:	-12 687	-28 463	0	-41 151
- wynik przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	-12 687	-28 463	0	-41 151
- wynik przypadający udziałom niedającym kontroli	0	0	0	0
Nakłady inwestycyjne	0	0	0	0

* Przychody z tyt. odsetek z lokat bankowych.

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

Dane na dzień 31.03.2026

Wyszczególnienie	DataWalk S.A.	DataWalk Inc.	Eliminacje	Razem
Aktywa trwałe, w tym m.in.:	21 062	24 659	0	45 721
- wartości niematerialne i prawne	14 630	0	0	14 630
Aktywa obrotowe, w tym m.in.:	169 951	5 770	-5 820	169 901
- należności z tytułu dostaw i usług	9 749	1 417	-3 925	7 241
- rozliczenia międzyokresowe	776	2 327	-1 894	1 209
- środki pieniężne	156 603	1 934	0	158 538
Zobowiązania długoterminowe, w tym m.in.:	0	537	0	537
- zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek	0	537	0	537
- zobowiązania z tytułu leasingu	0	0	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe, w tym m.in.:	27 357	124 506	-5 820	146 043
- zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek	0	33	0	33
- zobowiązania z tytułu leasingu	320	0	0	320
- zobowiązania z tytułu programu motywacyjnego	11 805	117 423	0	129 227
- zobowiązania z tytułu dostaw i usług	3 251	3 401	-3 925	2 726
- zobowiązania z tytułu umów	9 612	3 080	-1 894	10 798

Dane za okres od 01.01.2025 do 31.03.2025

Wyszczególnienie	DataWalk S.A.	DataWalk Inc.	Eliminacje	Razem
Przychody ze sprzedaży od odbiorców zewnętrznych	11 883	1 570	0	13 453
Transakcje pomiędzy segmentami	4 399	0	-4 399	0
Przychody operacyjne segmentów łącznie	16 282	1 570	-4 399	13 453
Wynik operacyjny segmentu	338	-411	0	-73
Przychody z tytułu odsetek*	26	0	0	26
Inne przychody finansowe	1	0	0	1
Koszty z tytułu odsetek**	16	35	0	51
Inne koszty finansowe	343	0	0	343
Istotne pozycje niepieniężne	3 831	-505	0	3 326
- amortyzacja	801	0	0	801
- koszty z tytułu programu motywacyjnego	1 478	-505	0	973
- odpis aktualizujący wartość aktywów niematerialnych	1 190	0	0	1 190
- strata (zysk) z tytułu oczekiwanych strat kredytowych	362	-114	0	249
Podatek dochodowy	0	106	0	106
Zysk (strata) netto, w tym:	7	-551	0	-545
- wynik przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	7	-551	0	-545
- wynik przypadający udziałom niedającym kontroli	0	0	0	0
Nakłady inwestycyjne	1 868	0	0	1 868

* Przychody z tyt. odsetek z lokat bankowych.

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

Dane na dzień 31.03.2025

Wyszczególnienie	DataWalk S.A.	DataWalk Inc.	Eliminacje	Razem
Aktywa trwałe, w tym m.in.:	20 010	9 623	0	29 634
- wartości niematerialne i prawne	19 082	0	0	19 082
Aktywa obrotowe, w tym m.in.:	29 741	9 075	-9 987	28 829
- należności z tytułu dostaw i usług	6 579	4 457	-6 763	4 273
- rozliczenia międzyokresowe	423	3 553	-3 225	751
- środki pieniężne	10 970	1 048	0	12 018
Zobowiązania długoterminowe, w tym m.in.:	320	567	0	887
- zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek	0	567	0	567
- zobowiązania z tytułu leasingu	320	0	0	320
Zobowiązania krótkoterminowe, w tym m.in.:	15 372	56 938	-9 987	62 322
- zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek	0	34	0	34
- zobowiązania z tytułu leasingu	415	0	0	415
- zobowiązania z tytułu programu motywacyjnego	4 224	45 826	0	50 050
- zobowiązania z tytułu dostaw i usług	2 820	6 077	-6 763	2 134
- zobowiązania z tytułu umów	6 157	4 726	-3 225	7 658

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 - 31.03.2026	01.01.2025 - 31.03.2025
Sprzedaż na terenie Polski, w tym:		
Sprzedaż licencji	0	0
Asysta techniczna	1 473	1 616
Usługi profesjonalne	0	0
Razem sprzedaż na terenie Polski	1 473	1 616
Sprzedaż na terenie Ameryki Płn. i Płd., w tym:		
Sprzedaż licencji	0	0
Asysta techniczna	758	1 071
Usługi profesjonalne	715	499
Razem sprzedaż na terenie Ameryki Płn. i Płd.	1 473	1 570
Sprzedaż w pozostałych krajach, w tym:		
Sprzedaż licencji	0	9 560
Asysta techniczna	993	706
Usługi profesjonalne	88	0
Razem sprzedaż w pozostałych krajach	1 080	10 266
Razem przychody ze sprzedaży	4 025	13 453

INFORMACJE DOTYCZĄCE GŁÓWNYCH KLIENTÓW

Dane za okres od 01.01.2026 do 31.03.2026

Za okres od 1 stycznia do 31 marca 2026 r. przychody z tytułu sprzedaży do czterech klientów przekroczyły pojedynczo poziom 10% przychodów ze sprzedaży Grupy i wyniosły łącznie 1 932 tys. zł. Przychody ze sprzedaży do jednego klienta zostały przypisane do segmenty DataWalk Inc., z kolei przychody od pozostałych trzech klientów zostały przypisane do segmentu DataWalk S.A. Między spółkami z Grupy a tym Klientem nie istnieją inne powiązania formalne niż wynikające ze stosunków handlowych.

Dane za okres od 01.01.2025 do 31.03.2025

Za okres od 1 stycznia do 31 marca 2025 r. przychody z tytułu sprzedaży do jednego klienta przekroczyły pojedynczo poziom 10% przychodów ze sprzedaży Grupy i wyniosły łącznie 9 560 tys. zł. Przychody te zostały przypisane do segmentu DataWalk S.A. Między spółkami z Grupy a tym Klientem nie istnieją inne powiązania formalne niż wynikające ze stosunków handlowych.

Nota 29 Transakcje z podmiotami powiązanymi

Dane za okres od 01.01.2026 do 31.03.2026

- W okresie 3 miesięcy 2026 r. DataWalk S.A. rozpoznała przychody z tyt. sprzedaży do spółki DataWalk Inc. na łączną kwotę 315 tys. USD, co w przeliczeniu po średnim kursie Narodowego Banku Polskiego ogłoszonego dnia poprzedzającego dzień transakcji wyniosło 1 197 tys. PLN. Stan wzajemnych rozrachunków z tego tytułu na dzień bilansowy 31 marca 2026 wynosił 865 tys. USD, co w przeliczeniu po kursie na dzień bilansowy stanowi równowartość 3 237 tys. PLN.
- W okresie 3 miesięcy 2026 r. DataWalk S.A. dokonała zakupu usług od spółki DataWalk Inc. na łączną kwotę 118 tys. USD, co w przeliczeniu po średnim kursie Narodowego Banku Polskiego ogłoszonego dnia poprzedzającego dzień transakcji wyniosło 440 tys. PLN. Stan wzajemnych rozrachunków z tego tytułu na dzień bilansowy 31 marca 2026 wynosił 184 tys. USD, co w przeliczeniu po kursie na dzień bilansowy stanowi równowartość 688 tys. PLN.

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

Dane za okres od 01.01.2025 do 31.03.2025

- W okresie 3 miesięcy 2025 r. DataWalk S.A. rozpoznała przychody z tyt. sprzedaży do spółki DataWalk Inc. na łączną kwotę 1 149 tys. USD, co w przeliczeniu po średnim kursie Narodowego Banku Polskiego ogłoszonego dnia poprzedzającego dzień transakcji wyniosło 4 655 tys. PLN. Stan wzajemnych rozrachunków z tego tytułu na dzień bilansowy 31 marca 2025 wynosił 1 558 tys. USD, co w przeliczeniu po kursie na dzień bilansowy stanowi równowartość 6 021 tys. PLN.
- W okresie 3 miesięcy 2025 r. DataWalk S.A. dokonała zakupu usług od spółki DataWalk Inc. na łączną kwotę 92 tys. USD, co w przeliczeniu po średnim kursie Narodowego Banku Polskiego ogłoszonego dnia poprzedzającego dzień transakcji wyniosło 366 tys. PLN. Stan wzajemnych rozrachunków z tego tytułu na dzień bilansowy 31 marca 2025 wynosił 192 tys. USD, co w przeliczeniu po kursie na dzień bilansowy stanowi równowartość 742 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 31.03.2026 r. wchodzi DataWalk S.A. jako jednostka dominująca oraz następujące spółki zależne:

Jednostka	Adres rejestrowy	Zakres działalności	Procentowy udział Spółki w kapitale 31.03.2026	Procentowy udział Spółki w kapitale 31.12.2025
DataWalk Inc.	Delaware (USA)	Działalność związana z doradztwem w zakresie informatyki	100%	100%

W okresie 3 miesięcy zakończonym dnia 31 marca 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 31.03.2026 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 31 marca 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 31 marca 2026 r. i okres porównawczy od dnia 1 stycznia do dnia 31 marca 2025 r. odpowiednio dla rachunku zysków i strat wraz ze sprawozdaniem z całkowitych dochodów oraz rachunku przepływów pieniężnych, a także dane bilansowe na dzień 31 marca 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 pierwszym kwartale 2026 r., jak i w latach wcześniejszych, Grupa nie sprzedawała oprogramowania DataWalk do klientów i partnerów z Rosji, Białorusi, Ukrainy, ani z państw regionu Bliskiego Wschodu zaangażowanych w konflikt. Grupa nie posiada łańcucha dostaw, który mógłby być narażony na ryzyko przerwania ciągłości w związku z tymi wydarzeniami. Grupa nie posiada również żadnych inwestycji i jednostek zależnych w wyżej wymienionych rejonach. Wśród personelu spółek z Grupy nie ma osób, w przypadku których występuje ryzyko związane z ewentualną mobilizacją wojskową.

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

Waluta funkcjonalna i sprawozdawcza

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe prezentowane jest w złotych polskich (PLN), który jest walutą funkcjonalną dla jednostki dominującej i walutą prezentacji w sprawozdaniu skonsolidowanym Grupy DataWalk, a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są w tysiącach złotych. Ewentualne różnice w wysokości 1 tysiąca PLN przy sumowaniu wynikają z przyjętych zaokrągleń.

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

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

Sprawozdanie z sytuacji finansowej	31.03.2026	31.12.2025
1 EUR	4,2894	4,2267
1 USD	3,7408	3,6016
1 GBP	4,9426	4,8399

Skonsolidowany rachunek zysków i strat wraz ze skonsolidowanym sprawozdaniem z całkowitych dochodów	01.01-31.03.2026	01.01-31.03.2025
1 EUR	4,2419	4,3042
1 USD	3,6197	3,9737
1 GBP	4,8764	5,0266

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 3 miesięcy zakończonym dnia 31 marca 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 rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2025 r.

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 3 miesięcy zakończonym dnia 31 marca 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 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2026 r. zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki w dniu 21 maja 2026 r.

Segmenty operacyjne

Informacje dotyczące segmentów operacyjnych zostały zaprezentowane w nocie nr 28 „Informacje dotyczące segmentów działalności” w pkt „Wybrane noty i objaśnienia do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej DataWalk” za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2026 r.

Komentarz objaśniający, dotyczący sezonowości lub cykliczności działalności w okresie śródrocznym

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

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 kwartale 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 31 marca 2026 r. wyniosło 104 568 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 przedstawione w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy w nocie nr 17 „Zobowiązania z tytułu programu motywacyjnego”.

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 26 „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 3 miesięcy zakończony 31 marca 2026 r.

Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw

Informacje dotyczące rezerw zostały zaprezentowane w nocie nr 19 „Pozostałe rezerwy (krótkoterminowe)” w pkt „Wybrane noty i objaśnienia do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej DataWalk” za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 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 3 miesięcy zakończony 31 marca 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: Emitent podjął przewidziane prawem działania mające na celu rejestrację akcji serii T w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych S.A. (KDPW) oraz ich wprowadzenie do obrotu na rynku regulowanym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (GPW).

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 pierwszych 3 miesięcy 2026 r. 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 3 miesięcy zakończonym 31 marca 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 3 miesięcy zakończonym w dniu 31 marca 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 pierwszym kwartale 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 31 marca 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 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2026 r. nie wystąpiły istotne transakcje nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych.

Informacja o poczynionych zobowiązaniach na rzecz dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2026 r. nie wystąpiły istotne zdarzenia dotyczące zakupu rzeczowych aktywów trwałych mające charakter istotnego zobowiązania.

Informacja o rozliczeniach z tytułu spraw sądowych

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2026 r. 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 nodzie 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 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2026 r.

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

Opis zobowiązań warunkowych został przedstawiony w nodzie nr 27 „Zobowiązania pozabilansowe” w pkt „Wybrane noty i objaśnienia do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej DataWalk” za okres 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2026 r.



**Komentarz oraz pozostałe informacje
dodatkowe do raportu kwartalnego
Grupy Kapitałowej DataWalk**

Podsumowanie i analiza wyników Grupy Kapitałowej DataWalk za okres od 1 stycznia do 31 marca 2026 r.

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 I kwartał 2026 r. i okres porównywalny (w tys. PLN).

Pozycja	01.01.2026 - 31.03.2026	01.01.2025 - 31.03.2025	Zmiana	Zmiana %
Przychody ze sprzedaży	4 025	13 453	-9 427	-70%
Koszt własny sprzedaży	1 362	3 135	-1 773	-57%
Wynik brutto ze sprzedaży	2 664	10 318	-7 654	-74%
Koszty operacyjne	51 775	10 391	41 384	398%
Koszty operacyjne skorygowane*	15 621	7 980	7 642	96%
Wynik operacyjny	-49 111	-73	-49 038	67175%
Wynik operacyjny skorygowany**	-12 957	2 338	-15 296	-654%
EBITDA skorygowana***	-11 766	3 139	-14 905	-475%
CFO	-14 136	-2 850	-11 286	396%
CAPEX	0	-1 868	1 868	-100%
FCF	-14 136	-4 718	-9 418	200%
Środki pieniężne	158 538	12 018	146 520	1219%
Należności handlowe (krótkoterminowe)	7 241	4 273	2 968	69%
Płynne aktywa finansowe	0	0	0	-%
Razem - Płynne zasoby kapitałowe	165 778	16 291	149 487	918%
Skorygowany Runway (w miesiącach) ****	35	10	25	240%

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 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 = Wyniki 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 wyłączone 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 I kwartał 2026 r. i okres porównywalny (w tys. PLN).

Pozycja	01.01.2026 - 31.03.2026	01.01.2025 - 31.03.2025	Zmiana	Zmiana %
Koszty operacyjne	51 775	10 391	41 384	398%
(-) koszt programów motywacyjnych	36 186	973	35 213	3619%
(-) odpisy aktualizujące wartość aktywów	-32	1 438	-1 470	-102%
Koszty operacyjne skorygowane*	15 621	7 980	7 642	96%
 Wynik operacyjny	 -49 111	 -73	 -49 038	 67175%
(+) koszt programów motywacyjnych	36 186	973	35 213	3619%
(+) odpisy aktualizujące wartość aktywów	-32	1 438	-1 470	-102%
Wynik operacyjny skorygowany**	-12 957	2 338	-15 296	-654%
(+) amortyzacja	1 192	801	391	49%
EBITDA skorygowana**	-11 766	3 139	-14 905	-475%

Źródło: Emitent.

Skonsolidowany wynik EBITDA skorygowana za I kwartał 2026 r. wyniósł -11 766 tys. zł, podczas gdy w okresie porównawczym było to 3 139 tys. zł. Najważniejszy wpływ na tę zmianę miały w szczególności:

- zmniejszenie przychodów ze sprzedaży o 9 427 tys. zł,
- wzrost kosztów operacyjnych skorygowanych o 7 642 tys. zł,
w tym wzrost kosztów z uwagi na zakończenie prac rozwojowych (brak kapitalizacji) 1 868 tys. zł.

Marża brutto ze sprzedaży

W I kwartale 2026 r. marża brutto ze sprzedaży ukształtowała się na poziomie 66%. Kluczowym czynnikiem, który przyczynił się do zmniejszenia rentowności w okresie sprawozdawczym był brak sprzedaży licencji w okresie sprawozdawczym, co doprowadziło to 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.

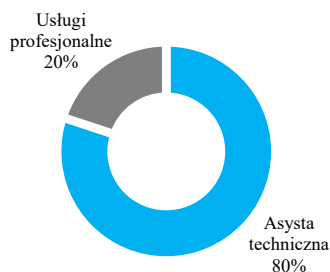
Tabela 2. Marża brutto ze sprzedaży ogółem w I kwartale 2026 r. oraz w okresie porównywalnym (dane w tys. PLN).

01.01.2026 - 31.03.2026	Licencje	Asysta techniczna	Usługi profesjonalne	Razem
Przychody ze sprzedaży	0	3 223	803	4 025
Koszty sprzedaży	133	787	442	1 362
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	-133	2 436	361	2 664
Marża brutto ze sprzedaży	-	76%	45%	66%

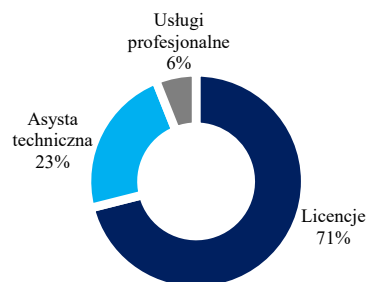
01.01.2025 - 31.03.2025	Licencje	Asysta techniczna	Usługi profesjonalne	Razem
Przychody ze sprzedaży	9 560	3 080	813	13 453
Koszty sprzedaży	249	1 360	1 526	3 135
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	9 311	1 720	-713	10 318
Marża brutto ze sprzedaży	97%	56%	-88%	77%

Źródło: Emitent.

Struktura przychodów Grupy w Q1.26



Struktura przychodów Grupy w Q1.25



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	01.01.2025 - 31.03.2026	01.01.2025 - 31.03.2025	Zmiana	Zmiana %
Przychody ze sprzedaży licencji	0	9 560	-9 560	-100%
Koszty sprzedaży licencji	133	249	-116	-46%
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	-133	9 311	-9 444	-101%
Marża brutto ze sprzedaży licencji	-	97%		

Źródło: Emitent.

W I kwartale 2026 r. Grupa nie rozpoznała przychodów z tyt. sprzedaży licencji, gdyż w okresie sprawozdawczym nie sfinalizowano kontraktów spośród trwających procesów handlowych. Z kolei wysoka marża w okresie porównywalnym jest wynikiem sprzedaż licencji do Rabobank oraz do jednej z federalnych agencji bezpieczeństwa w kraju członkowskim UE.

➤ *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 716 tys. PLN wynika głównie ze zmniejszenia kosztów świadczenia tego rodzaju usług względem I kwartału 2025 r. o 573 tys. zł, tj. o 42% względem okresu porównywalnego.

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

Wyszczególnienie	01.01.2025 - 31.03.2026	01.01.2025 - 31.03.2025	Zmian	Zmiana %
Przychody ze sprzedaży usług asysty technicznej	3 223	3 080	143	5%
Koszty sprzedaży usług asysty technicznej	787	1 360	-573	-42%
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	2 436	1 720	716	42%
Marża brutto ze sprzedaży asysty technicznej	76%	56%		

Źródło: Emitent.

Zmiana wartości przychodów z tyt. asysty technicznej w I kwartale 2026 r. o kwotę 143 tys. zł względem okresu porównawczego wynika z :

- 425 tys. zł wzrostu z tytułu pozyskania nowych klientów, co jest bezpośrednim efektem zmiany strategii sprzedaży oraz nowej polityki cenowej,
- 164 tys. zł ubytku netto w przychodach z dotychczasowego portfela klientów (Net Retention), na co złożyła się utrata kontraktów o wartości 433 tys. zł, przy jednoczesnym wzroście przychodów od kontynuowanych umów o 269 tys. zł (głównie efekt zastosowanej indeksacji cenowej przy odnowieniach),
- -118 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 573 tys. zł względem I kwartału 2025 r. był w szczególności wynikiem alokowania do tego obszaru niższych kosztów zespołu Field Engineering, wspierającego dział Supportu specjalistyczną wiedzą techniczną w sytuacjach, gdy potrzebne jest wykonanie czynności wykraczających poza standardowy zakres świadczenia tego rodzaju usług (263 tys. zł). Pozostała zmiana wynika z optymalizacji kosztów funkcjonowania działu Supportu (275 tys. zł).

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

Pozycja	01.01.2025 - 31.03.2025	Różnice kursowe	Odejścia***	Pozyskani*	Utrzymani*	01.01.2026 - 31.03.2026
Przychody z tyt. maintenance (w tys. zł)	3 080	-118	-433	425	269	3 223
Liczba klientów/projektów	31		-8	1	23	24

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 I kwartale 2026 r. wyniosła 24, co w ujęciu netto oznacza zmniejszenie się względem okresu porównywalnego o 7 klientów tj. o 23%. 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 59% do poziomu 552 tys. PLN w ujęciu rocznym (TTM). Stanowi to potwierdzenie skuteczności strategii Grupy, w szczególności koncentracji na mniejszej ilości dużych klientów.

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	01.04.2025- 31.03.2026	01.04.2024- 31.03.2025
Przychody z tyt. maintenance w ujęciu TTM (w tys. zł)*	13 247	10 739
Liczba klientów/projektów, dla których jest świadczona usługa maintenance	24	31
Średni przychód na klienta (w tys. zł)	552	346

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 I kwartale 2026 r. zysk na sprzedaży usług profesjonalnych wyniósł 361 tys. PLN. W efekcie Grupa wykazała w tym obszarze działalności marżę w wysokości 45%, której poziom wynika z nieproporcjonalnej dynamiki między przychodami a kosztami ich realizacji.

Przychody ze sprzedaży usług profesjonalnych były na poziomie zbliżonym względem okresu porównywalnego.

Z kolei kluczowymi czynnikami, które wpłynęły na wzrost marży od strony kosztów sprzedaży, były:

- ujęcie w kosztach okresu o 684 tys. zł niższych kosztów dotyczących realizacji projektów generujących relatywnie niskie przychody (np. POC), bądź związanych z kontynuacją projektów, w przypadku których przychody zostały rozpoznane we wcześniejszych okresach,
- zmniejszenie kosztów realizacji projektów wdrożeniowych o kwotę 405 tys. zł (tj. o 49%), będące pochodną aktualizacji poziomu i struktury wynagrodzeń zespołu Field Engineering.

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

Wyszczególnienie	01.01.2026 - 31.03.2026	01.01.2025 - 31.03.2025	Zmiana	Zmiana %
Przychody ze sprzedaży usług profesjonalnych	803	813	-10	-1%
Koszty sprzedaży usług profesjonalnych	442	1 526	-1 084	-71%
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	361	-713	1 074	-151%
Marża brutto ze sprzedaży usług profesjonalnych	45%	-88%		

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

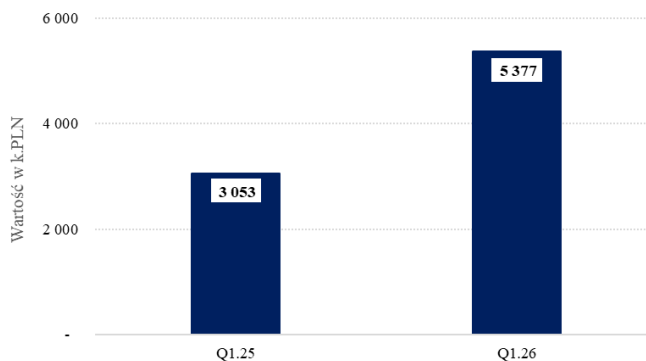
Tabela 8. Koszty operacyjne w I kwartale 2026 r. oraz w okresie porównywalnym (dane w tys. PLN)

Wyszczególnienie	01.01.2026 - 31.03.2026	01.01.2025 - 31.03.2025	Zmiana	Zmiana %
Sprzedaż i marketing	5 377	3 053	2 324	76%
Badania i rozwój	7 441	2 396	5 046	211%
Administracja i koszty ogólne	2 787	2 640	147	6%
Program motywacyjny	36 186	973	35 213	3619%
Koszty (przychody) pozostałej działalności operacyjnej (netto)	-16	1 329	-1 345	-101%
Razem	51 775	10 391	41 384	398%

Źródło: Emitent.

➤ *Koszty sprzedaży i marketingu*

Koszty sprzedaży i marketingu (dane w tys. zł)



Źródło: Emitent.

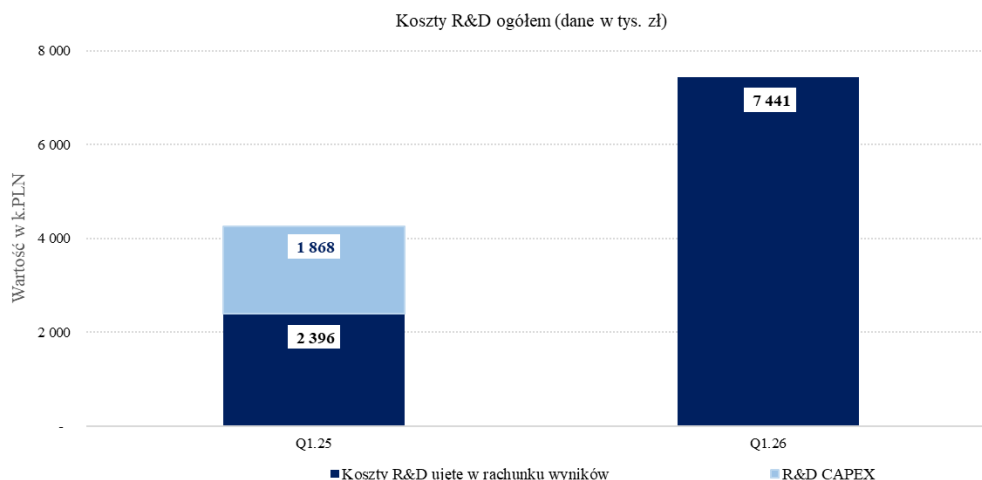
Koszty te obejmują bezpośrednie wydatki działów handlowego i marketingowego (w tym prowizje za sprzedaż), jak również koszt działań przed-sprzedażowych (pre-sales) wykonanych przez wewnętrzny zespół inżynierów wdrożeniowych (Field Engineering). Z tego powodu ich wysokość może ulegać znacznym fluktuacjom 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 2 324 tys. zł względem I kwartału 2025 r. był w szczególności wynikiem:

- wzrost liczebności zespołów, jak również dostosowania płac i cen usług do warunków rynkowych oraz planów inwestycyjnych związanych z realizacją strategii go-to-market (1 968 tys. zł),
- alokowanie do tego obszaru wyższych kosztów zespołu Field Engineering, wynikające z celowego zwiększenia zaangażowania zasobów tego działu w zadania o charakterze pre-sales, w tym m.in. realizacja projektów pilotażowych (POC), czy też wspieranie procesów handlowych specjalistyczną wiedzą techniczną (282 tys. zł).

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

➤ *Badania i rozwój*



Źródło: Emitent.

Jako koszty badań i rozwoju Grupa klasyfikuje bezpośrednie koszty działu R&D oraz część kosztów działu świadczącego usługi profesjonalne, alokowanych na rozwój oprogramowania. Istotną kategorię kosztów R&D stanowi również amortyzacja, w tym w szczególności oprogramowania DataWalk, powstałego z ukończonych prac rozwojowych.

W I kwartale 2026 roku Grupa wartość kosztów operacyjnych związanych z badaniami i rozwojem (R&D) wzrosła o 5 046 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 1 868 tys. zł względem okresu porównywalnego.

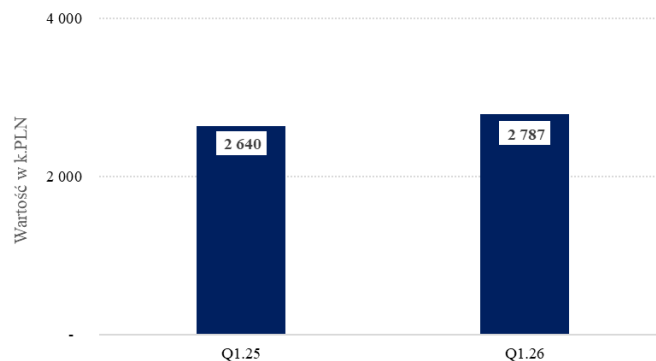
Równolegle, w odpowiedzi na dynamiczne zmiany w otoczeniu technologicznym oraz rynkowym, Zarząd podjął strategiczną decyzję o urealnieniu okresu ekonomicznej użyteczności oprogramowania. Skrócenie okresu amortyzacji Platformy DataWalk z 5 do 3 lat znalazło swoje odzwierciedlenie we wzroście kosztów amortyzacji o 422 tys. zł względem okresu porównywalnego.

Istotny wpływ na dynamikę kosztów operacyjnych R&D miały także nakłady na kapitał ludzki i optymalizację procesów wewnętrznych. W pierwszym kwartale 2026 r. Grupa alokowała do tego obszaru koszty zespołu Field Engineering na poziomie 2 069 tys. zł, tj. o 2 036 tys. zł wyższe niż w okresie porównawczym. Wzrost ten wynikał z przeprowadzonej aktualizacji poziomu i struktury wynagrodzeń, a także z celowego zwiększenia zaangażowania zasobów tego działu w zadania o charakterze prorozwojowym. Działania te koncentrowały się na budowaniu wartości dodanej dla organizacji poprzez podnoszenie efektywności realizacji projektów wdrożeniowych oraz bezpośrednie wsparcie rozwoju produktu.

Wszystkie powyższe zdarzenia, choć wpłynęły na wzrost kosztów operacyjnych w raportowanym okresie, stanowią fundament dla dalszego skalowania biznesu i utrzymania przewagi technologicznej Grupy na globalnym rynku.

➤ *Koszty administracji i koszty ogólne*

Koszty ogólnego zarządu i administracji (dane w tys. zł)



Źródło: Emitent.

Koszty ogólnego zarządu i administracji (G&A) Grupy wzrosły w I kwartale 2026 r. o 147 tys. zł (tj. o 6%) w porównaniu do okresu analogicznego. Za zwiększenie kosztów G&A dopowiada wzrost bieżących kosztów operacyjnych, na który wpływ ma min. czynnik inflacyjny.

➤ *Program motywacyjny*

Łączny koszt programów motywacyjnych ujęty w kosztach operacyjnych w analizowanym okresie wyniósł 36 186 tys. zł, podczas gdy w I kwartale 2025 r. było to 973 tys. zł. Na tę różnicę składa się:

- spadek kosztów programu opartego o akcje Spółki: z 1 382 tys. zł w I kwartale 2025 r. do 604 tys. zł w okresie objętym sprawozdaniem,
- wzrost kosztów programu opartego o RSU: z -409 tys. zł w I kwartale 2025 r. do 35 582 tys. zł w okresie objętym sprawozdaniem.

Największy wpływ na istotną zmianę kosztów programu opartego o RSU miała dokonana zgodnie z MSSF 2 aktualizacja wyceny jednostek RSU na dzień bilansowy 31 marca 2026 r. w kwocie 34 424 tys. zł, podczas gdy w okresie porównywalnym wartość dokonanej aktualizacji wyniosła -446 tys. zł. W efekcie, powstała różnica w koszcie aktualizacji wyceny RSU, wynosząca 34 870 tys. zł, odpowiada za 99% zmiany w łącznych kosztach programów motywacyjnych i jest głównym czynnikiem wyjaśniającym zmianę kosztów operacyjnych.

Szczegóły dotyczące funkcjonujących w Grupie programów motywacyjnych zostały przedstawione w notach nr 14 i 17 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Zmiana wartości kosztów programu motywacyjnego w kwocie 35 213 tys. zł. została wyjaśniona przy okazji omawiania wyniku EBITDA Grupy powyżej.

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 I kwartale 2026 r. oraz w okresie porównywalnym (dane w tys. zł).

Wyszczególnienie	01.01.2026 - 31.03.2026	01.01.2025 - 31.03.2025	Zmiana
Pozostałe przychody operacyjne	70	111	-37%
Pozostałe koszty operacyjne, w tym:	85	1 191	-93%
- odpisy aktualizujące wartość aktywów niematerialnych	0	1 190	-100%
Strata (zysk) z tytułu oczekiwanych strat kredytowych	-32	249	-
Koszty (przychody) pozostałej działalności operacyjnej (netto)	-16	1 329	-

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.

Przepływy pieniężne Grupy DataWalk

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

Wyszczególnienie	01.01.2026 - 31.03.2026	01.01.2025 - 31.03.2025	Zmiana	Zmiana%
CFO	-14 136	-2 850	-11 286	396%
CFI, w tym:	18 309	-1 507	19 816	-1315%
- CAPEX	0	-1 868	1 868	-100%
CFF	115 201	-134	115 335	-86148%
Zmiana stanu środków pieniężnych za okres 3 miesięcy	119 375	-4 491	123 866	-2758%
FCF	-14 136	-4 718	-9 418	200%

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 I kwartale 2026 r. (w tys. zł).

EBITDA skorygowana***	-11 766
Zmiana stanu aktywów i zobowiązań z tytułu umów	-1 965
Zmiana stanu należności	-1 166
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek	138
Pozostałe	622
FCF	-14 136

Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej po uwzględnieniu CAPEX, tzw. Free Cash Flow (FCF) w I kwartale 2026 roku wyniosły -14 136 tys. zł lub -4 712 tys. zł średnio miesięcznie w okresie 3 miesięcy od 01.01.2026 r. do 31.03.2026 r.

Na dzień 31 marca 2026 roku pomimo negatywnych przepływów pieniężnych z działalności operacyjnej oraz 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 165 778 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).

Na podstawie powyższych danych, horyzont płynnościowy - który Grupa nazywa Skorygowany Runway wynosi 35 miesięcy.

Przepływy na działalności inwestycyjnej (CFI) Grupy w I kwartale 2026 r. ukształtowały się na poziomie 18 309 tys. zł, na co szczególnie wpływ miały:

- i) 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,
- ii) ujęcie wpływów z tyt. odsetek od lokat bankowych w łącznej kwocie 219 tys. zł.

Środki pieniężne z działalności finansowej (CFF) Grupy w I kwartale 2026 r. wyniosły 115 201 tys. zł, na co wpływ miały:

- i) wpływ środków w łącznej kwocie netto 115 319 tys. zł w wyniku przeprowadzenia emisji nowych akcji serii T, oraz
- ii) spłata zaciągniętych przez Emitenta zobowiązań z tyt. leasingów w kwocie 115 tys. zł.

Bilans Grupy DataWalk

Tabela 12. Wybrane pozycje aktywów na dzień 31 marca 2026 r. oraz koniec grudnia 2025 r. (w tys. zł).

Aktywa	31.03.2026	31.12.2025	Zmiana
Aktywa niematerialne	14 630	15 696	-7%
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	208	320	-35%
Aktywa z tytułu umowy	889	625	42%
Należności długoterminowe	6 044	5 889	3%
Należności z tytułu dostaw i usług	7 241	7 748	-7%
Pozostałe należności krótkoterminowe	2 025	507	299%
Aktywa finansowe krótkoterminowe	0	18 117	-100%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	158 538	39 623	300%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	24 659	17 874	38%
Pozostałe aktywa	1 389	1 373	1%
Aktywa razem	215 622	107 773	100%

Źródło: Emitent.

Tabela 13. Wybrane pozycje pasywów na dzień 31 marca 2026 r. oraz koniec grudnia 2025 r. (w tys. zł).

Pasywa	31.03.2026	31.12.2025	Zmiana
Kapitał własny	69 042	-5 683	-1315%
Zobowiązania z tytułu programu motywacyjnego	129 227	93 645	38%
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	2 732	2 312	18%
Kredyty i pożyczki	569	551	3%
Zobowiązania z tytułu leasingów	320	427	-25%
Zobowiązania z tyt. umów	10 798	12 500	-14%
Pozostałe zobowiązania	2 934	4 020	-27%
Pasywa razem	215 622	107 773	100%

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 31 marca 2026 r. oraz koniec grudnia 2025 r. (w tys. zł).

Pozycja	31.03.2026	31.12.2025	Zmiana
Kapitał własny	69 042	-5 683	-1315%
Zobowiązania z tytułu programu motywacyjnego (+)	129 227	93 645	38%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego dot. RSU (-)	24 659	17 874	38%
Kapitał własny skorygowany o wpływ programu motywacyjnego opartego o RSU	173 611	70 089	148%

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 31 marca 2026 r. oraz na dzień 31 grudnia 2025 r.

Wyszczególnienie	31.03.2026	31.12.2025
Wskaźnik bieżącej płynności finansowej	28,0	9,8
Wskaźnik natychmiastowej płynności finansowej	26,3	5,8
Wskaźnik ogólnego zadłużenia	3%	8%
Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego	4%	10%
Kapitał pracujący (w tys. zł)	162 674	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 = $\frac{[\text{Aktywa bieżące (obrotowe)} - \text{Rozliczenia międzyokresowe czynne}]}{[\text{Zobowiązania bieżące (krótkoterminowe)} - \text{niegotówkowy koszt programu motywacyjnego opartego o RSU} - \text{zobowiązania z tyt. umów}]}$

Wskaźnik natychmiastowej płynności finansowej = $\frac{\text{Środki pieniężne}}{[\text{Zobowiązania bieżące (krótkoterminowe)} - \text{niegotówkowy koszt programu motywacyjnego opartego o RSU} - \text{zobowiązania z tyt. umów}]}$

Wskaźnik ogólnego zadłużenia = $\frac{(\text{Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania z wyłączeniem zobowiązań z tyt. programu motywacyjnego oraz zobowiązań z tyt. umów})}{(\text{Aktywa ogółem z wyłączeniem wpływu programu motywacyjnego na wartość aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego})} \times 100\%$

Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego = $\frac{(\text{Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania z wyłączeniem zobowiązań z tyt. programu motywacyjnego oraz zobowiązań z tyt. umów})}{(\text{Kapitał własny} + \text{niegotówkowy koszt programu motywacyjnego opartego o RSU} - \text{wpływ programu motywacyjnego na wartość aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego})} \times 100\%$

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

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 31 marca 2026 r.

- W dniu 15 stycznia 2026 r. Spółka uzyskała potwierdzenia przyznania ochrony patentowej przez United States Patent and Trademark Office na wynalazek pn. „SYSTEMS AND METHODS FOR METADATA BASED PATH FINDING”. Uzyskanie dziewiątego patentu w USA jest potwierdzeniem innowacyjności technologii Emitenta na najbardziej konkurencyjnym rynku IT.
- 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: Emitent podjął przewidziane prawem działania mające na celu rejestrację akcji serii T w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych S.A. (KDPW) oraz ich wprowadzenie do obrotu na rynku regulowanym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (GPW).

W ocenie Zarządu, pozyskanie środków w wysokości 116 mln zł, w połączeniu z dostępnym kapitałem obrotowym oraz systematyczną poprawą efektywności operacyjnej, zapewnią Spółce, jak i Grupie Kapitałowej stabilny fundament finansowy dla realizacji przyjętej strategii rozwoju Grupy po dniu 31 marca 2026 r.

- W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2026 r. nie wystąpiły istotne niepowodzenia, w szczególności utrata kluczowego (-ych) klientów.

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.

Krzystian Piećko, Członek Zarządu

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

Łukasz Socha, Członek Zarządu

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

W okresie 3 miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2026 r. skład Zarządu DataWalk S.A. przedstawiał się następująco:

Zarząd	Okres pełnienia funkcji w okresie sprawozdawczym
Paweł Wieczyński	01.01.2026 – 31.03.2026
Krzystian Piećko	01.01.2026 – 31.03.2026
Łukasz Socha	01.01.2026 – 31.03.2026

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 31 marca 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 3 miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2026 r. skład Rady Nadzorczej Spółki przedstawiał się następująco:

Rada Nadzorcza	Okres pełnienia funkcji w okresie sprawozdawczym
Grzegorz Dymek	01.01.2026 – 31.03.2026
Wojciech Dyszy	01.01.2026 – 31.03.2026
Piotr Bindas	01.01.2026 – 31.03.2026
Rafał Wasilewski	01.01.2026 – 31.03.2026
Ireneusz Wąsowicz	01.01.2026 – 31.03.2026

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 31 marca 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.

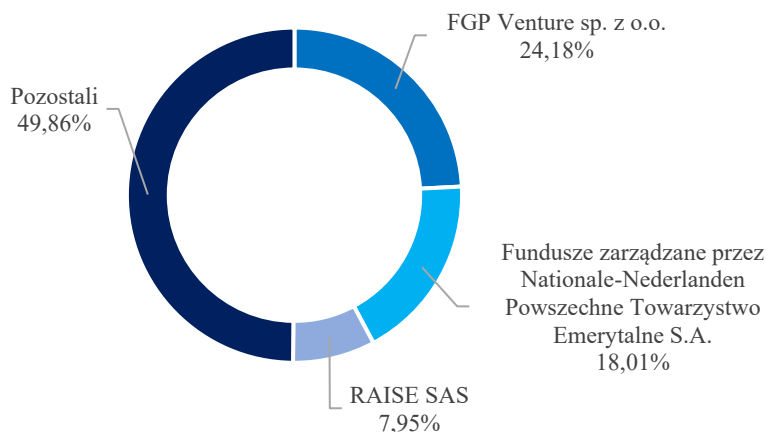
Opis zmian w strukturze organizacji Grupy

W okresie 3 miesięcy zakończonym dnia 31 marca 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 21 maja 2026 roku (udział w ogólnej liczbie głosów)



Źródło: Emitent.

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania, tj. na dzień 21 maja 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.

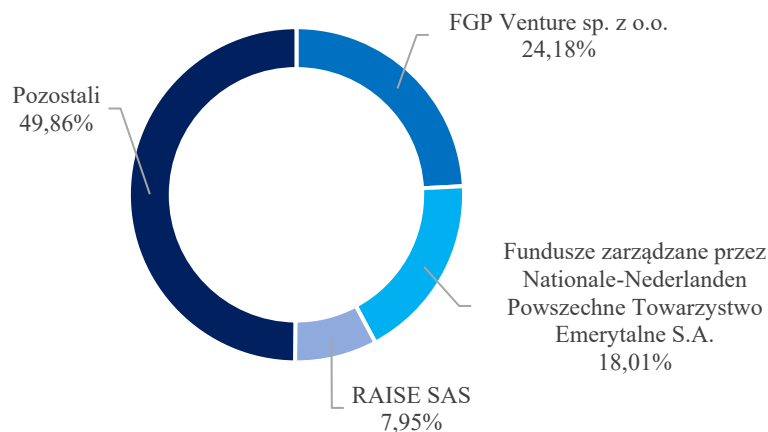
Pan Krystian Piećko posiada 198.000 udziałów FGP Venture Sp. z o.o., co stanowi 33,33% udziału w kapitale zakładowym oraz głosów na zgromadzeniu wspólników FGP Venture Sp. z o.o.

Pan Sergiusz Boryslawski 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 31 marca 2026 roku (udział w ogólnej liczbie głosów)


Źródło: Emitent.

Na dzień 31 marca 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 publikacji niniejszego raportu, tj. na dzień 21 maja 2026 roku.

Imię i nazwisko	Funkcja	Liczba akcji (szt.)	Łączna wartość nominalna (w zł)
Paweł Wieczniński*	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.

* Dwoch 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 21 maja 2026 roku” oraz „Struktura akcjonariatu na dzień 31 marca 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 niniejszego raportu, tj. na dzień 21 maja 2026 roku.

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

Źródło: Emitent.

Na dzień 31 marca 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 Wieczniński*	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.

* Dwoch 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 21 maja 2026 roku” oraz „Struktura akcjonariatu na dzień 31 marca 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 31 marca 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 notcie nr 29 „Transakcje z podmiotami powiązanymi” w pkt „Wybrane noty i objaśnienia do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej DataWalk” za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2026 r.

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

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 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 perspektywę 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 perspektywę 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 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2026 r.

Śródroczne skrócone sprawozdanie z sytuacji finansowej DataWalk S.A.

Aktywa			31.03.2026	31.12.2025
A.	Aktywa trwale		21 062	22 147
	I.	Rzeczowe aktywa trwale	83	97
	II.	Aktywa niematerialne	14 630	15 696
	III.	Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	208	320
	IV.	Inwestycje w jednostkach zależnych	0	0
	V.	Należności długoterminowe	6 044	5 889
	VI.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	97	145
B.	Aktywa obrotowe		169 951	63 933
	I.	Aktywa z tytułu umowy	889	625
	II.	Należności z tytułu dostaw i usług	9 749	9 299
	IV.	Pozostałe należności	1 934	423
	V.	Aktywa finansowe	0	18 117
	VI.	Rozliczenia międzyokresowe	776	835
	VII.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	156 603	34 635
Aktywa razem			191 013	86 080

Pasywa			31.03.2026	31.12.2025
A.	Kapitał własny		163 656	59 045
	I.	Kapitał podstawowy	713	638
	II.	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	371 092	255 849
	III.	Pozostałe kapitały	9 965	9 965
	IV.	Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	-261 972	-228 948
	V.	Wynik finansowy bieżącego roku	-11 311	-33 024
	VI.	Kapitał rezerwowy	55 169	54 565
B.	Zobowiązania długoterminowe		0	0
	I.	Zobowiązania z tytułu leasingu	0	0
C.	Zobowiązania krótkoterminowe		27 357	27 035
	I.	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	3 251	3 469
	II.	Zobowiązania z tytułu leasingu	320	427
	III.	Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu programu motywacyjnego	11 805	8 530
	IV.	Pozostałe zobowiązania	546	802
	V.	Pozostałe rezerwy	1 824	2 326
	VI.	Zobowiązania z tytułu umów	9 612	11 481
Kapitał własny i zobowiązania			191 013	86 080

Wartość aktywów netto na jedną akcję		31.03.2026	31.12.2025
Wartość aktywów netto		163 656	59 045
Liczba akcji (w szt.)		7 132 988	6 382 988
Wartość aktywów netto na jedną akcję (w PLN)		22,94	9,25
Rozwodniona liczba akcji (w szt.)		7 665 435	6 877 290
Rozwodniona wartość aktywów netto na jedną akcję (w PLN)		21,35	8,59

Wartość aktywów netto przypadająca 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- 31.03.2026	01.01.2025- 31.03.2025
A	Przychody ze sprzedaży	3 552	16 282
	Przychody ze sprzedaży licencji	0	9 560
	Przychody ze sprzedaży usług asysty technicznej	3 158	2 942
	Przychody ze sprzedaży usług profesjonalnych	394	3 780
B	Koszt własny sprzedaży	1 102	2 353
	Koszty sprzedaży licencji	61	150
	Koszty sprzedaży usług asysty technicznej	626	1 023
	Koszty sprzedaży usług profesjonalnych	416	1 179
C	Wynik brutto na sprzedaży	2 449	13 929
	Sprzedaż i marketing	2 312	1 975
	Badania i rozwój	6 917	2 373
	Administracja i koszty ogólne	1 764	1 401
	Program motywacyjny	3 878	1 478
	Pozostałe przychody operacyjne	70	111
	Pozostałe koszty operacyjne	85	1 191
	Strata (zysk) z tytułu oczekiwanych strat kredytowych	0	362
D	Wynik operacyjny	-12 437	5 261
	Przychody finansowe	1 133	27
	Koszty finansowe	8	457
E	Wynik przed opodatkowaniem	-11 311	4 832
	Podatek dochodowy	0	0
F	Zysk (strata) netto	-11 311	4 832

	Sprawozdanie z całkowitych dochodów	01.01.2026- 31.03.2026	01.01.2025- 31.03.2025
	Zysk (strata) netto	-11 311	4 832
	Inne całkowite dochody	0	0
	1.Pozycje nie przenoszone do wyniku finansowego	0	0
	2.Pozycje przenoszone do wyniku finansowego	0	0
	Całkowite dochody	-11 311	4 832

Zysk (strata) netto na jedną akcję	01.01.2026- 31.03.2026	01.01.2025- 31.03.2025
<i>Z działalności kontynuowanej</i>		
Liczba akcji (w szt.)	6 491 321	5 632 988
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w PLN)	-1,74	0,86
Rozwodniona ilość akcji (w szt.)	7 023 768	6 067 138
Rozwodniony zysk (strata) netto na jedną akcję (w PLN)	-1,61	0,80

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	115 244	0	604	-33 024	21 713	104 612
Suma dochodów całkowitych za okres sprawozdawczy, w tym:	0	0	0	0	0	-11 311	-11 311
- Wynik okresu	0	0	0	0	0	-11 311	-11 311
Podwyższenie kapitału zakładowego	75	115 244	0	0	0	0	115 319
Podział zysku za rok poprzedni przeznaczony na kapitały	0	0	0	0	-33 024	33 024	0
Zmiany kapitału wynikające zgodnie z MSSF2	0	0	0	604	0	0	604
Stan na koniec okresu 31.03.2026	713	371 093	9 965	55 169	-261 972	-11 311	163 657

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	0	0	0	1 382	-34 136	38 968	6 214
Suma dochodów całkowitych za okres sprawozdawczy, w tym:	0	0	0	0	0	4 832	4 832
- Wynik okresu	0	0	0	0	0	4 832	4 832
Podwyższenie kapitału zakładowego	0	0	0	0	0	0	0
Podział zysku za rok poprzedni przeznaczanie na kapitały	0	0	0	0	-34 136	34 136	0
Zmiany kapitału wynikające zgodnie z MSSF2	0	0	0	1 382	0	0	1 382
Stan na koniec okresu 31.03.2025	563	199 351	9 965	48 297	-228 948	4 832	34 059

Śródroczne skrócone sprawozdanie z przepływów pieniężnych DataWalk S.A.

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	01.01.2026 - 31.03.2026	01.01.2025 - 31.03.2025
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk (strata) netto	-11 311	4 832
Korekty o pozycje:		
- Amortyzacja	1 192	801
- Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	460	-10
- Koszty odsetek	8	16
- Przychody z odsetek i dywidend	-192	-268
- Odpis na utratę wartości aktywów niematerialnych	0	1 190
- Koszt płatności w formie akcji (rozliczany w instrumentach kapitałowych)	604	1 382
- Koszt płatności w formie akcji (rozliczany w środkach pieniężnych)	3 274	96
- Zmiana stanu należności	-2 116	-1 337
- Zmiana stanu rezerw	-502	-31
- Zmiana stanu zobowiązań innych niż z tytułu programu motywacyjnego	-474	-127
- Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	106	109
- Zmiana stanu aktywów i zobowiązań z tytułu umów	-2 132	-8 975
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-11 085	-2 323
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych	0	1 868
Wpływ z tytułu lokat bankowych powyżej 3 miesięcy	18 090	90
Otrzymane odsetki	219	271
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	18 309	-1 507
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy netto z tytułu emisji akcji	115 319	0
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	107	114
Odsetki zapłacone	8	16
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	115 204	-131
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	122 429	-3 961
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	34 635	14 920
Zmiana stanu z tytułu różnic kursowych	-460	10
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	121 969	-3 950
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	156 603	10 970

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 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 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.

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 3 miesięcy zakończonym 31 marca 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 któregośkolwiek ze składników aktywów. W razie stwierdzenia zaistnienia przesłanek, które mogły spowodować utratę wartości tych aktywów, konieczne jest przeprowadzenie testu na utratę wartości w celu oszacowania ich wartości odzyskiwalnej.

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

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

Aktywa finansowe (długoterminowe)	31.03.2026	31.12.2025
W jednostkach powiązanych, w tym:	79 655	79 655
a) udziały i akcje	79 655	79 655
Odpisy aktualizujące wartość udziałów i akcji w jednostkach powiązanych	-79 655	-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 31 grudnia 2025 r. Spółka wniosła dopłaty do kapitału DataWalk Inc. na łączną kwotę 19 805 tys. USD. Łączna wartość inwestycji w jednostce zależnej do dnia bilansowego 31 marca 2026 r. stanowi równowartość 79 655 tys. PLN.

W okresie objętym sprawozdaniem Spółka nie wniosła dopłat do kapitału w jednostce zależnej.

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

Z uwagi na fakt, iż dynamika wzrostu przychodów oraz kosztów osiągnięta w pierwszym kwartale 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 31 marca 2026 r.

Nota Podział kosztów wg rodzaju

Koszty według rodzaju	01.01.2026 - 31.03.2026	01.01.2025 - 31.03.2025
Amortyzacja	1 192	801
Zużycie materiałów i energii	104	27
Usługi obce	9 250	5 926
Podatki i opłaty	65	17
Wynagrodzenia, w tym:	4 787	2 405
- wynagrodzenia	910	926
- koszty programu motywacyjnego (rozliczany w środkach pieniężnych)	3 274	96
- koszty programu motywacyjnego (rozliczany w instrumentach kapitałowych)	604	1 382
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	256	234
Pozostałe koszty rodzajowe	319	170
Koszty według rodzaju razem	15 973	9 579
Koszt własny sprzedaży	1 102	2 353
Sprzedaż i marketing	2 312	1 975
Badania i rozwój	6 917	2 373
Administracja i koszty ogólne	1 764	1 401
Program motywacyjny	3 878	1 478
Koszty w układzie funkcjonalnym razem	15 973	9 579



Zatwierdzenie do publikacji przez Zarząd

Niniejszy raport za okres od 1 stycznia do 31 marca 2026 r. został zatwierdzony do publikacji przez Zarząd DataWalk S.A. w dniu 21 maja 2026 r.

Zarząd:

.....
Paweł Wieczyński
Prezes Zarządu

.....
Krystian Piećko
Członek Zarządu

.....
Łukasz Socha
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

