



DataWalk S.A.

Raport roczny

za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku.

Wrocław, kwiecień 2020 r.

LIST PREZESA ZARZĄDU

Szanowni Państwo,

Rok 2019 pod wieloma względami był ważny dla budowy wartości Grupy Kapitałowej DataWalk, rozpoczynając od IPO na rynku regulowanym GPW, poprzez przejście do realizacji etapu III strategii - komercjalizacji, uruchomienia pierwszych dwóch zespołów handlowych w Ameryce Północnej, kończąc na pozyskaniu znaczących kontraktów zarówno w regionie EMEA, jak i w Ameryce Północnej. Warto przypomnieć, iż naszym celem jest zbudowanie wartości liczonej w miliardach dolarów, dlatego strategia koncentruje się na osiąganiu konkretnych kroków milowych w dłuższym horyzoncie, kosztem krótkoterminowych korzyści finansowych.

Pozwolę sobie przy okazji osiągnięcia powyższych kroków milowych na krótkie podsumowanie z realizacji strategii. W latach 2014-2015 etap testów technologii zakończył się dla nas rundą finansowania w wysokości 27 mln zł (ekwiwalent rundy A w nomenklaturze high-tech), pozyskaną w dwóch krokach przy średniej cenie około 40 zł za akcję. Spółka posiadała wtedy ambitne plany budowy produktu - na podstawie wniosków z przetestowanej na etapie beta testów technologii oraz na bazie bardzo wczesnych wersji tego produktu. W latach 2015-2018 ulepszaliśmy produkt skupiając wysiłki na rozpoznaniu niszy, w której chcemy go pozycjonować globalnie. Równocześnie prowadziliśmy badania, które doprowadziły do uzyskania szeregu patentów potwierdzających uzyskanie innowacji na skalę światową. Na tym etapie sprzedaż w Polsce prowadzona przez pierwszego w zespole handlowca, a od 2017 roku również drugiego, była realizowana testowo z nastawieniem na bliskich geograficznie i kulturowo klientów, a utworzona na potrzeby analizy rynku spółka-córka DataWalk Inc. nie posiadała zasobów wdrożeniowych ani handlowych. W tym okresie udało nam się zweryfikować mocne strony technologii i rozwinąć produkt oraz zmierzyć jego przewagi konkurencyjne, na bazie pierwszych wdrożeń w sektorze finansowym – głównie wśród klientów-trendsetterów (podmiotów skłonnych korzystać z wartości najnowocześniejszych technologii, które nie posiadają jeszcze znaczących rynkowych referencji), takich jak TUIR Warta i jej turecka spółka-siostra HDI, czy też w Ministerstwie Finansów RP. Ponadto, potwierdziliśmy wtedy na bazie rozmów z ponad siedemdziesięcioma kontrahentami z naszej grupy docelowej w USA, że na rynku wartym kilka miliardów USD rocznie istnieje ogromna nieefektywność – duopol dwóch amerykańskich gigantów (Palantir i IBM) co stanowi kolejny fenomen, rzadko spotykany na innych rynkach. Kontynuowaliśmy rozbudowę produktu odpowiadając na zgłaszane przez rynek zapotrzebowanie również o funkcjonalności, które wspomniani wyżej konkurenci oferowali standardowo – IBM w skutek akwizycji i integracji wielu produktów, prowadzonych na przestrzeni kilkudziesięciu lat, skupionych wokół systemu i2 oraz Palantir na bazie technologii stworzonej w PayPal, rozwijanej przez ponad dekadę i zasilanej budżetem ponad \$2,5 mld pozyskanych od inwestorów. Pomimo dużych wyzwań, udało nam się stworzyć produkt w znacznie krótszym czasie i przy budżetach o rzędy wielkości mniejszych, co pozwoliło nam pozyskać pierwszych klientów w USA, konkurując z wyżej wspomnianymi gigantami na ich terenie.

Warto przypomnieć, że operujemy na rynku „ciężkich” systemów informatycznych klasy enterprise, mimo to udało nam się stworzyć kompletny gotowy do użycia produkt (tzw. system z półki, COTS – commercial of the shelf), który w wielu przypadkach można wdrożyć zdalnie, co dodatkowo zwiększa komercyjną oraz implementacyjną atrakcyjność DataWalk. Dodatkowo, przystępność cenowa nie wynika bezpośrednio z niższej bazy kosztowej wytworzonego produktu, lecz twardej innowacji potwierdzonej nie tylko opatentowaną elastycznością architektury, ale przede wszystkim rekordowo krótkimi czasami wdrożeń systemu i integracji wielu źródeł danych (co skrzętnie mierzymy i analizujemy).

Inicjując komercjalizację w Ameryce Północnej w drugim kwartale 2019 roku rozpoczęliśmy realizację etapu III naszej strategii, okresu komercjalizacji w modelu sprzedaży bezpośredniej, który ma nas doprowadzić do etapu IV - możliwości skalowania biznesu za pomocą zewnętrznych, partnerskich zasobów handlowych. Na obecnym etapie, planowanym na lata 2019-2022, kluczowe dla rozwoju Grupy będzie pozyskanie 20 światowej klasy referencji (głównie w Ameryce Północnej) oraz udowodnienie na tej bazie klientów, że nasz produkt nie tylko jest tańszą i łatwiejszą we wdrożeniu alternatywą dla Palantira, lecz stanowi również większą wartość dla klientów zarówno z sektora rządowego, jak i sektora komercyjnego.

W 2019 roku udało nam się pozyskać do zespołu kluczowe zasoby w postaci byłych liderów i2 (związanych z i2 zarówno przed, jak i po przejściu przez IBM) oraz sięgnąć po projekty z amerykańskimi instytucjami i agencjami rządowymi, w tym BPA (kontrakt ramowy) w konsorcjum na wieloletnie procesy rozbudowy systemów analitycznych Departamentu Sprawiedliwości w USA o budżecie \$500M (projekt formalnie ruszył 1 października

2019). Pierwsze istotne sukcesy w Ameryce Północnej w dużej mierze zawdzięczamy wspomnianym dwóm liderom sprzedaży, którzy w ciągu niespełna trzech kwartałów (od kwietnia 2019) zrealizowali powyższe oraz pozyskali kilkanaście pilotażowych projektów w kluczowych dla nas podmiotach z grupy docelowej, mimo iż standardowy proces handlowy trwa 18-30 miesięcy.

Dlatego też z optymizmem patrzymy na rok 2020, który aktualnie jest najbardziej intensywnym rokiem pod kątem handlowym i wdrożeniowym w historii naszej Grupy. Liczymy na podtrzymanie tej dynamiki i realizację wszystkich założeń etapu III w przewidzianym czasie, mimo różnych światowych kryzysów, które oprócz problemów dla całej gospodarki, mogą znacząco poszerzyć nasz rynek docelowy.

Bardzo dziękujemy akcjonariuszom za wsparcie oraz okazane zaufanie.

Z wyrazami szacunku,

Paweł Wieczyński
Prezes Zarządu DataWalk S.A.



**Sprawozdanie Zarządu z działalności
Grupy Kapitałowej DataWalk
oraz DataWalk S.A.**

Wrocław, kwiecień 2020 r.

Spis treści

PODSTAWOWE INFORMACJE O DATAWALK S.A. ORAZ GRUPIE DATAWALK.....	7
PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE I GRUPIE	7
WŁADZE DATAWALK S.A.	8
Zarząd	8
Rada Nadzorcza	9
STRATEGIA I KIERUNKI ROZWOJU	10
Strategia	10
Działania w obszarze badań i rozwoju	10
Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju.....	11
OPIS ORGANIZACJI GRUPY DATAWALK.....	12
DataWalk S.A.	12
DataWalk Inc.	13
Struktura organizacyjna Grupy	14
RYNKI, SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI I OFERTA PRODUKTOWA GRUPY DATAWALK	15
Segmenty Grupy DataWalk i rynki geograficzne	15
Oferta produktowa Grupy DataWalk	16
Kanały dystrybucji produktów i usług	17
Informacje o dostawcach i odbiorcach.....	17
Perspektywy rozwoju działalności Grupy i czynniki istotne dla dalszego rozwoju.....	19
Rynek informatyczny oraz jego perspektywy	22
WAŻNIEJSZE WYDARZENIA, KTÓRE MIAŁY WPŁYW NA WYNIKI GRUPY DATAWALK W 2019 R....	25
INFORMACJE FINANSOWE GRUPY DATAWALK I DATAWALK S.A.....	30
Informacje finansowe Grupy DataWalk	30
Informacje finansowe DataWalk S.A.....	33
Przewidywana sytuacja finansowa Grupy DataWalk oraz DataWalk S.A.....	37
AKCJE I AKCJONARIAT DATAWALK S.A.....	38
ŁAD KORPORACYJNY.....	42
WYNAGRODZENIA ORGANÓW EMITENTA	56
POZOSTAŁE INFORMACJE O GRUPIE DATAWALK I DATAWALK S.A.....	60
Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń.....	60
Nietypowe zdarzenia mające wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.....	68
Istotne zdarzenia mające wpływ na działalność Grupy po 31 grudnia 2019 roku	68
Opis wykorzystania przez Emitenta wpływów z emisji papierów wartościowych w okresie objętym raportem do chwili sporządzenia sprawozdania z działalności	69
Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych	69
Prognozy finansowe.....	69
Zmiany zasad zarządzania Grupą kapitałową i Spółką	69
Informacje o umowach znaczących dla działalności Grupy Kapitałowej i Spółki.....	70
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	70
Zmiany w powiązaniach kapitałowych	70
Transakcje z podmiotami powiązanymi.....	70
Kredyty, umowy pożyczek, poręczenia, gwarancje	71

Ocena, wraz z jej uzasadnieniem, dotycząca zarządzania zasobami finansowymi, ze szczególnym uwzględnieniem zdolności wywiązywania się z zaciągniętych zobowiązań oraz określenie ewentualnych zagrożeń i działań, jakie Emitent podjął lub zamierza podjąć w celu przeciwdziałania tym zagrożeniom	71
Opis pozycji pozabilansowych.....	71
Instrumenty finansowe w zakresie zarządzania ryzykiem	72
Opis struktury głównych lokat kapitałowych lub inwestycji kapitałowych dokonanych w ramach Grupy DataWalk oraz poza Grupą	72
Informacje dotyczące istotnych postępowań sądowych	72
Informacja dotycząca zawarcia umowy z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych	73
OŚWIADCZENIE ZARZĄDU DATAWALK S.A. DO RAPORTU ROCZNEGO	74

PODSTAWOWE INFORMACJE O DATAWALK S.A. ORAZ GRUPIE DATAWALK

PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE I GRUPIE

Jednostką dominującą Grupy Kapitałowej DataWalk („Grupa”, „Grupa DataWalk”) jest DataWalk S.A. („Spółka”, „Emitent”). Przedmiotem działalności Grupy jest tworzenie, rozwijanie, sprzedaż i wdrażanie zaawansowanego systemu analitycznego nowej generacji. Zgodnie z przyjętym założeniem biznesowym, Grupa działa w celu stworzenia i wdrożenia skalowalnego modelu biznesowego dostawcy (vendra) produktów klasy enterprise IT, kierowanych na rynki globalne.

Grupa prowadzi działalność na terenie Polski, Stanów Zjednoczonych, jak również w regionie EMEA oraz Azji.

Kluczowym produktem Grupy jest autorskie oprogramowanie DataWalk, będące platformą analityczną zaprojektowaną dla szybkiego łączenia dużych i bardzo dużych zbiorów danych, pochodzących z różnych źródeł i zebranych w różnych formatach, w tym danych niekompletnych oraz danych zanieczyszczonych.

Platforma DataWalk to kompletna, zintegrowana otwarta i transparentna dla użytkownika platforma służąca analizie sieci powiązań, oferowana jako gotowy do wykorzystania produkt (tzw. system z półki, COTS – commercial of the shelf), niewymagająca budowy rozwiązania ostatecznego z różnych komponentów. System DataWalk pozwala na szybkie łączenie różnorodnych danych pochodzących z różnych, niezwiązanych ze sobą źródeł, zarówno zewnętrznych, jak i wewnętrznych, stworzonych i gromadzonych w różnych formatach. Platforma posiada również funkcjonalność przetwarzania danych niepełnych oraz tzw. brudnych. Platforma DataWalk jest dostarczana wraz z gotowymi do użycia narzędziami służącymi prezentacji wyników analiz, wieloma regułami eksperckimi i systemem do przechowywania danych.

Dzięki przyjazności i łatwości obsługi oraz oferowanym przez platformę przewagom technologicznym, DataWalk wpisuje się w szeroko pojęty trend Human Augmentation, stwarzając możliwość maksymalizacji ludzkich możliwości, w tym wypadku zdolności poznawczych, specjalistom do spraw przeciwdziałania wyłudzeniom oraz analitykom śledczym, np. w służbach rządowych lub branży ubezpieczeniowej. Platforma umożliwia analizowanie i przetwarzanie bilionów obiektów przez nietechnicznych ekspertów za pomocą tradycyjnych analiz, które mogą być prowadzone zarówno w formie tabelarycznej, jak i grafowej, umożliwiającej zaawansowane możliwości analizy powiązań (tzw. link analysis). Dzięki szeroko prowadzonej analizie powiązań, spostrzeżenia i obserwacje, które ze względu na brak narzędzi o odpowiedniej wydajności analitycznej dotychczas pozostawały poza zasięgiem ludzkiej percepcji, stają się często dostępne.

Platforma DataWalk znajduje zastosowanie tam, gdzie pojawia się konieczność analizy powiązań dużej liczby danych, często rozproszonych. Spółka koncentruje się na zastosowaniach związanych z identyfikacją nadużyć, przeciwdziałaniem przestępczości oraz zapewnieniem bezpieczeństwa publicznego.

Obecnie do potencjalnych odbiorców należą przede wszystkim branże: finansowa (np. sektor ubezpieczeniowy) oraz sektor publiczny (organy ścigania, służba celno-skarbowa etc.). Co istotne, są to najczęściej podmioty posiadające zasoby finansowe, które mogą być skierowane na walkę z rosnącą liczbą i wartością wyłudzeń, oszustw oraz ściganie przestępstw kryminalnych. Potencjalni klienci Grupy mierzą się w codziennej działalności z koniecznością analizy dużej liczby danych rozproszonych w wielu źródłach, charakteryzujących się niejednorodną strukturą.

WŁADZE DATAWALK S.A.

Zarząd

Paweł Wieczyński, Prezes Zarządu

Odpowiedzialny za działalność operacyjną oraz Pion Komercjalizacji.

Krzysztof Piećko, Członek Zarządu

Odpowiedzialny za działalność Pionu B+R oraz wizję rozwoju technologicznego.

Sergiusz Borysławski, Członek Zarządu

Odpowiedzialny za działalność administracyjną oraz Pion Komercjalizacji.

W okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2019 roku skład Zarządu DataWalk S.A. przedstawiał się następująco:

Zarząd	Okres pełnienia funkcji
Paweł Wieczyński	01.01.2019 – 31.12.2019
Krzysztof Piećko	01.01.2019 – 31.12.2019
Sergiusz Borysławski	01.01.2019 – 31.12.2019

Źródło: Emitent.

Obecny Zarząd Emitenta to Zarząd trzeciej kadencji, która rozpoczęła się z dniem 28 maja 2018 r. i zakończy się z dniem zatwierdzenia przez Walne Zgromadzenie sprawozdania finansowego Spółki za 2020 r.

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

Rada Nadzorcza

Na dzień 31 grudnia 2019 r. oraz na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania skład Rady Nadzorczej Emitenta przedstawia się następująco:

- Pan Paweł Sobkiewicz - Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Pan Wojciech Dyszy - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
- Pan Grzegorz Dymek - Członek Rady Nadzorczej,
- Pan Roman Pudelko - Członek Rady Nadzorczej,
- Pan Wojciech Szymon Kowalski - Członek Rady Nadzorczej,
- Pan Rafał Wasilewski - Członek Rady Nadzorczej
- Pan Piotr Wojciech Bindas - Członek Rady Nadzorczej.

W okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2019 roku skład Rady Nadzorczej Spółki przedstawiał się następująco:

Rada Nadzorcza	Okres pełnienia funkcji
Paweł Sobkiewicz	01.01.2019 – 31.12.2019
Wojciech Dyszy	01.01.2019 – 31.12.2019
Grzegorz Dymek	01.01.2019 – 31.12.2019
Roman Pudelko	01.01.2019 – 31.12.2019
Wojciech Szymon Kowalski	01.01.2019 – 31.12.2019
Rafał Wasilewski	01.01.2019 – 31.12.2019
Piotr Wojciech Bindas*	28.06.2019 – 31.12.2019

Źródło: Emitent.

* W dniu 28 czerwca 2019 r. na podstawie uchwały nr 20 Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki powołało Pana Piotra Bindasa do pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej w ramach aktualnej, 3-letniej kadencji wspólnej Rady Nadzorczej Spółki.

Obecna Rada Nadzorcza Emitenta to Rada Nadzorcza trzeciej kadencji, która rozpoczęła się z dniem 28 czerwca 2018 r. i zakończy się z dniem zatwierdzenia przez Walne Zgromadzenie sprawozdania finansowego Spółki za 2020 r.

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

STRATEGIA I KIERUNKI ROZWOJU

Strategia

Strategicznym, długoterminowym celem dla DataWalk S.A., jak i dla całej Grupy jest osiągnięcie pozycji jednego z kluczowych światowych dostawców narzędzi klasy enterprise IT, służących do przetwarzania bardzo dużych, zróżnicowanych zbiorów danych pod kątem analizy sieci powiązań.

Średniookresowym celem Grupy jest pozyskanie do 2022 roku około dwudziestu klientów, optymalnie stanowiących światowej klasy referencję, np. ze Stanów Zjednoczonych, wykorzystujących Platformę DataWalk na zasadach komercyjnych, w toku bieżącej działalności operacyjnej. Zarówno na rynku polskim, jak i amerykańskim, Grupa zamierza skupiać się na dwóch obszarach:

- rozwiązania dla sektora ubezpieczeniowego (Insurance),
- rozwiązania dla sektora publicznego, m.in. dla organów ścigania (Law Enforcement oraz Intelligence).

Grupa planuje działać w oparciu o skalowalny model biznesowy, nastawiony na obsługę rynku globalnego. Grupa zamierza pozycjonować oferowaną Platformę DataWalk jako tzw. system z półki (COTS – commercial of the shelf), będący otwartą i transparentną dla użytkownika platformą. Dzięki indywidualnym dla danej branży cechom oferowanego rozwiązania (miary, wskaźniki, słowniki pojęć etc.), Grupa zamierza ograniczać do minimum konsultacje przedwdrożeniowe, działania związane z personalizacją (customization) oraz obsługę posprzedażową oferowanego oprogramowania, a tym samym uniezależnić się od zasobów ludzkich potrzebnych dla świadczenia usług doradczych i serwisowych. Jednostkowa wartość projektu wdrożenia platformy ma wynosić od kilkuset tysięcy do kilku milionów dolarów.

Ostatnim etapem realizacji strategii Grupy jest rozpoczęcie komercyjnego wdrażania platformy DataWalk na masową skalę w Stanach Zjednoczonych, przy jednoczesnej kontynuacji sprzedaży i wdrożeń w Europie.

Dążąc do osiągnięcia celu strategicznego, w 2019 roku Grupa zrealizowała szereg działań:

- Premierowe prezentacje i pilotażowo-testowe wdrożenia, również poza granicami Polski oraz w Stanach Zjednoczonych, mające na celu przygotowanie do skalowania sprzedaży (budowa bazy referencyjnej).
- Pozyskanie nowych klientów – kolejne wdrożenia produkcyjne w Polsce i innych krajach regionu EMEA (m.in. w Czechach) oraz pierwsze wdrożenia produkcyjne w USA.
- Zdobywanie i systematyczne rozwijanie głębokiej, specjalistycznej wiedzy o optymalnych zastosowaniach produktu w oparciu o informacje zwrotne pozyskiwane z projektów realizowanych w Stanach Zjednoczonych oraz na rzecz wymagających i zaawansowanych technologicznie klientów europejskich.
- Przygotowanie zasobów oraz pozyskanie kolejnych partnerów biznesowych, w tym na rynku amerykańskim dla realizacji skutecznego wejścia i ekspansji na najbardziej rozwiniętym rynku IT.
- Kontynuacja zabezpieczania praw do własności intelektualnej, postępowania patentowe przed USPTO.
- Przeprowadzenie IPO oraz zmiany rynku notowań akcji Spółki na rynek regulowany GPW, a także pozyskanie dodatkowych środków w ramach kolejnej rundy finansowania w drodze oferty prywatnej akcji na przełomie III i IV kwartału 2019 r.

Działania w obszarze badań i rozwoju

Głównym celem działalności badawczo-rozwojowej (B+R) realizowanej przez Spółkę jest wypracowanie dojrzałego rynkowo, rozpoznawalnego oprogramowania klasy enterprise IT (System DataWalk), postrzeganego jako gotowe, unikatowe narzędzie pracy pozwalające na szybkie łączenie, analizowanie oraz przeszukiwanie dużych zbiorów danych, zmiennych i różnorodnych pod względem pochodzenia i struktury. Jednym z głównych zadań zespołu B+R jest więc systematyczne aktualizowanie informacji dotyczących nowych kierunków i obszarów, w których można lub należy rozwijać System DataWalk, aby móc maksymalnie wykorzystać jego możliwości.

Za działalność w zakresie prac badawczo-rozwojowych, a także zarządzanie prawami własności intelektualnej przysługującymi Spółce lub z których Spółka korzysta na podstawie umów zawartych z podmiotami trzecimi, odpowiedzialny jest Pion B+R. Działalność Pionu B+R obejmuje w szczególności:

- prowadzenie prac badawczych w zakresie oprogramowania bazodanowego i innych narzędzi niezbędnych dla jego pełnego wykorzystania,
- tworzenie i rozwój oprogramowania,
- opracowanie i rozwój produktów Spółki,
- zapewnienie nabycia przez Spółkę praw własności intelektualnej w stosunku do tworzonego oprogramowania oraz uzyskania i utrzymania praw do wszelkich jego elementów,
- zarządzanie prawami własności intelektualnej przysługującymi Spółce.

Prowadzenie działań w zakresie rozwoju oprogramowania ma na celu wielopłaszczyznowe rozbudowywanie Systemu DataWalk w celu stworzenia kompletnego, unikalnego na skalę globalną narzędzia do przetwarzania zbiorów danych pod kątem analizy sieci powiązań. Prace rozwojowe prowadzone są w oparciu o:

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

Prace B+R są realizowane w oparciu o szczegółowy harmonogram działania, uwzględniający krótko- i długoterminowe cele. Harmonogramy są na bieżąco aktualizowane lub modyfikowane.

Nakłady poniesione na etapie prac badawczych są ujmowane na dwa sposoby:

- Nakłady poniesione z zamiarem pozyskania nowej wiedzy naukowej lub technicznej ujmowane są w kosztach w dacie ich poniesienia, a tym samym w wyniku, bieżącego okresu.
- Nakłady poniesione na prace rozwojowe, których efekty działań znajdują lub znajdą zastosowanie w opracowaniu lub wytworzeniu nowego lub w znacznym stopniu ulepszanego produktu lub procesu, podlegają aktywowaniu w przypadku, gdy wytworzenie nowego produktu lub procesu jest technicznie możliwe i ekonomicznie uzasadnione, a także jeśli Grupa posiada techniczne, finansowe oraz inne niezbędne środki do ukończenia prac rozwojowych.

Celem zabezpieczenia praw intelektualnych należących do Spółki, które zostały wypracowane w ramach działalności B+R, Emitent prowadzi działania mające na celu uzyskanie ochrony patentowej, w szczególności w USA.

Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju

W dniu 3 kwietnia 2019 r. Zarząd Spółki powziął wiadomość o uzyskaniu przez Spółkę w dniu 2 kwietnia 2019 r. potwierdzenia przyznania ochrony patentowej przez United States Patent and Trademark Office na wynalazek pn. "Database Hierarchy-Independent Data Drilling".

Patentowanie rozwiązań informatycznych oprócz zabezpieczenia praw intelektualnych należących do Spółki ma również bardzo praktyczny, a w wypadku rynku amerykańskiego krytyczny aspekt. Uzyskanie patentu pozwala stwierdzić, iż technologia, której właścicielem jest Spółka nie narusza praw podmiotów trzecich. To niezwykle istotny krok w kontekście planowanych działań sprzedażowych Grupy Kapitałowej Emitenta w USA.

OPIS ORGANIZACJI GRUPY DATAWALK

DataWalk S.A.

Podstawowe informacje o Emitencie.

Nazwa podmiotu:	DataWalk S.A.
Kraj siedziby:	Polska
Forma Prawna:	Spółka Akcyjna
Przepisy prawa:	Prawo polskie, zgodnie z Kodeksem Spółek Handlowych („KSH”)
Adres rejestrowy:	ul. Rzeźnicza 32-33, 50-130 Wrocław
Telefon:	+48 71 707 21 74
Fax:	+48 71 707 22 73
Adres E-mail:	biuro@datawalk.com
Adres www:	www.datawalk.com
NIP:	894-303-43-18
REGON:	21737247
KRS:	0000405409

Źródło: Emitent.

Rolą Emitenta w Grupie jest prowadzenie działalności badawczo-rozwojowej, w tym rozwój platformy analitycznej DataWalk służącej do analizowania bardzo dużych zbiorów danych pochodzących z różnych źródeł, równolegle Emitent prowadzi działania marketingowo-sprzedażowe w regionie EMEA i Azji oraz zarządza Grupą.

Spółka prowadzi działalność w modelu „*global vendor of products*”, skupiając się na rozwoju oraz sprzedaży produktów klasy enterprise IT, tj. specjalistycznego oprogramowania o określonym zastosowaniu, konkurencyjnego globalnie. Przyjęty przez Grupę model biznesowy charakteryzuje się wysoką skalowalnością oraz wysoką marżowością. Jest to możliwe dzięki niskiemu udziałowi usług świadczonych indywidualnie na rzecz poszczególnych klientów, zarówno na etapie konsultacji przedwdrożeniowych, jak i po wdrożeniu (serwis).

DataWalk S.A. jest spółką utworzoną na czas nieokreślony. Spółka nie posiada oddziałów.

DataWalk Inc.

Podstawowe informacje dotyczące jednostki powiązanej kapitałowo z Emitentem na dzień 31.12.2019 r.

Nazwa podmiotu:	DataWalk Inc.
Kraj siedziby:	Stany Zjednoczone Ameryki
Forma prawna:	Incorporated
Adres rejestrowy:	1209 Orange Street, Wilmington, Delaware 19801
Adres korespondencyjny:	303 Twin Dolphin Drive, Suite 600, #62044, Redwood City, CA 94065
TIN (numer identyfikacji podatkowej)	81-3403469
Przedmiot działalności:	Działalność związana z doradztwem w zakresie informatyki
Charakter dominacji:	Jednostka zależna
Metoda konsolidacji:	Pełna
Procent posiadanego kapitału zakładowego:	100,00%
Procentowy udział w ogólnej liczbie głosów na zgromadzeniu wspólników:	100,00%
Adres E-mail:	info@datawalk.com
Adres www:	www.datawalk.com
Data objęcia kontroli:	27 lipca 2016 r.
Wartość udziałów:	1.218 tys. zł
Korekty aktualizujące wartość:	-
Jednostkowa wartość bilansowa udziałów (akcji)	1.218 tys. zł

Źródło: Emitent.

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.

W dniu 27 lipca 2016 r. DataWalk S.A. objął 100 akcji zakładowym za cenę w łącznej wysokości 5,0 tys. USD stając się jej jedynym akcjonariuszem. W 2019 roku Emitent wniósł dopłatę do kapitału DataWalk Inc. w kwocie 150 tys. USD. Tym samym w okresie od 27 lipca 2016 r. do dnia 31 grudnia 2019 roku łączna wartość dopłat do kapitału jednostki zależnej wyniosła łącznie 300 tys. USD. Celem dokapitalizowania DataWalk Inc. było zapewnienie spółce środków na realizację celów Grupy na amerykańskim rynku IT.

Rola DataWalk Inc. w Grupie została opisana w pkt „Rynki, segmenty działalności i oferta produktowa Grupy DataWalk” niniejszego sprawozdania z działalności.

DataWalk Inc. jest spółką utworzoną na czas nieokreślony. Rokiem obrotowym DataWalk Inc. jest rok kalendarzowy.

Struktura organizacyjna Grupy

Struktura organizacyjna Grupy DataWalk na dzień 31 grudnia 2019 roku oraz w okresie porównywalnym:

Podmioty zależne od Emitenta.



Źródło: Emitent.

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

W 2019 roku oraz na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania nie miały miejsca żadne inne zmiany dotyczące struktury Grupy Kapitałowej.

RYNKI, SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI I OFERTA PRODUKTOWA GRUPY DATAWALK

Segmenty Grupy DataWalk i rynki geograficzne

Obszary biznesowe DataWalk S.A.:

- działalność badawczo-rozwojowa,
- sprzedaż i wdrożenia platformy DataWalk w regionie EMEA (Europa, Bliski Wschód, Afryka) oraz Azji,
- zarządzanie Grupą;

Obszary biznesowe DataWalk Inc.:

- pozyskiwanie informacji niezbędnych do komercjalizacji oprogramowania DataWalk na rynkach krajów charakteryzujących się najwyższym poziomem informatyzacji, z koncentracją na rynku Stanów Zjednoczonych (działania marketingowe),
- prowadzenie działań sprzedażowych i wdrożeniowych związanych z platformą DataWalk w Stanach Zjednoczonych i pozostałych krajach Ameryk Północnej i Południowej.

Grupa DataWalk skoncentrowana jest na trzech segmentach:

- Sprzedaż licencji na oprogramowanie DataWalk,
- Usługi (wdrożenie i asysta techniczna),
- Pozostała działalność informatyczna.

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

Przychody Grupy w poszczególnych segmentach działalności

Poniższa tabela przedstawia przychody Grupy DataWalk w 2019 roku w podziale na segmenty działalności (dane w tys. zł).

Łączne przychody ze sprzedaży segmentu*	2019	Udział w sprzedaży ogółem
Sprzedaż licencji	2 726	78%
Usługi (wdrożenie i asysta techniczna)	700	20%
Pozostała działalność	85	2%
Razem	3 512	100%

Źródło: Emitent.

* Sprzedaż między segmentami nie występowała.

Poniższa tabela przedstawia przychody Grupy DataWalk w 2018 roku w podziale na segmenty działalności (dane w tys. zł).

Łączne przychody ze sprzedaży segmentu*	2018	Udział w sprzedaży ogółem
Sprzedaż licencji	875	51%
Usługi (wdrożenie i asysta techniczna)	809	47%
Pozostała działalność	48	3%
Razem	1 731	100,0%

Źródło: Emitent.

* Sprzedaż między segmentami nie występowała.

Przychody Grupy według struktury terytorialnej

Poniższa tabela przedstawia przychody Grupy DataWalk w 2019 roku w podziale na obszary geograficzne działalności (dane w tys. zł).

Wyszczególnienie	2019	Udział w sprzedaży ogółem
Sprzedaż Polska	944	27%
Sprzedaż Ameryka Płn.	1 179	34%
Pozostałe regiony	1 388	40%
Razem	3 512	100%

Źródło: Emitent.

Poniższa tabela przedstawia przychody Grupy DataWalk w 2018 roku w podziale na obszary geograficzne działalności (dane w tys. zł).

Wyszczególnienie	2018	Udział w sprzedaży ogółem
Sprzedaż Polska	1 362	79%
Sprzedaż Ameryka Płn.	0	0%
Pozostałe regiony	370	21%
Razem	1 731	100%

Źródło: Emitent.

Oferta produktowa Grupy DataWalk

Oprogramowanie DataWalk

Jedynym produktem Grupy jest autorskie oprogramowanie DataWalk, będące platformą analityczną zaprojektowaną w celu szybkiego łączenia bardzo dużych zbiorów danych.

Platforma DataWalk to kompletna, zintegrowana otwarta i transparentna dla użytkownika platforma służąca analizie sieci powiązań, oferowana jako gotowy do wykorzystania produkt (tzw. system z półki, COTS – commercial of the shelf), niewymagająca budowy rozwiązania ostatecznego z różnych komponentów. System DataWalk pozwala na szybkie łączenie różnorodnych danych pochodzących z różnych, niezwiązanych ze sobą źródeł, zarówno zewnętrznych, jak i wewnętrznych, stworzonych i gromadzonych w różnych formatach. Platforma posiada również funkcjonalność przetwarzania danych niepełnych oraz tzw. brudnych. Platforma DataWalk jest dostarczana wraz z gotowymi do użycia narzędziami służącymi prezentacji wyników analiz, wieloma regułami eksperckimi i systemem do przechowywania danych. Analiza danych następuje w jednej zaawansowanej systemowo i całkowicie interaktywnej przestrzeni analitycznej. Platforma DataWalk służy jednocześnie jako centralna baza wiedzy i umożliwia użytkownikom, zarówno technicznym, jak i biznesowym, zadawanie pytań i uzyskiwanie odpowiedzi.

Dzięki przyjazności i łatwości obsługi oraz oferowanym przez platformę przewagom technologicznym, DataWalk wpisuje się w szeroko pojęty trend Human Augmentation, stwarzając możliwość maksymalizacji ludzkich możliwości, w tym wypadku zdolności poznawczych, specjalistom do spraw przeciwdziałania wyłudzeniom oraz analitykom śledczym, np. w służbach rządowych lub branży ubezpieczeniowej. Platforma umożliwia analizowanie i przetwarzanie bilionów obiektów przez nietechnicznych ekspertów za pomocą tradycyjnych analiz, które mogą być prowadzone zarówno w formie tabelarycznej, jak i grafowej, umożliwiając zaawansowane możliwości analizy powiązań (tzw. link analysis). Dzięki szeroko prowadzonej analizie powiązań, spostrzeżenia i obserwacje, które ze względu na brak narzędzi o odpowiedniej wydajności analitycznej dotychczas pozostawały poza zasięgiem ludzkiej percepcji, stają się często dostępne.

Wiele tradycyjnych systemów cechuje się brakiem elastyczności i wymaga miesięcy profesjonalnych usług, aby np. dodać nowe źródło danych czy zmienić fizyczną strukturę środowiska analitycznego. W przypadku DataWalk dodawanie i integrowanie nowego źródła może być wykonywane ciągu kilku minut lub godzin, a struktura danych (np. rodzaje i warunki połączeń między danymi) może zostać zmodyfikowana za pomocą kilku kliknięć i predefiniowanych reguł oraz algorytmów.

System DataWalk jest zbudowany na bazie zestawu technologii informatycznych opatentowanych w Stanach Zjednoczonych i Unii Europejskiej. Emitent rozpoczął działania zmierzające do uzyskania kolejnych patentów.

Licencja, wdrożenie i obsługa powdrożeniowa

Licencja

Grupa oferuje oprogramowanie w dwóch formułach, sprzedając klientom licencję dożywotnią na użytkowanie platformy DataWalk, jak również udostępnia licencję w modelu SaaS, w szczególności na potrzeby klientów zamierzających wykorzystywać platformę przez krótki okres, zapewniając sobie większą elastyczność współpracy.

System jest gotowy do pracy natychmiast po zainstalowaniu w środowisku klienta.

Wdrożenie

Platforma DataWalk jest rozwiązaniem gotowym do wdrożenia („out-of-the-box”), nie wymaga długich przedwdrożeniowych usług konsultingowych oraz zaangażowania przez użytkownika platformy osób o dedykowanych, specjalistycznych umiejętnościach, co znacząco wpływa na obniżenie kosztów uruchomienia systemu.

Orientacyjny okres wdrożenia wynosi od kilku tygodni do kilku miesięcy, po tym czasie klient jest w stanie w pełni przejąć odpowiedzialność za system i jego dalszy rozwój.

Obsługa powdrożeniowa (asysta techniczna)

Po wdrożeniu, zazwyczaj obsługa platformy wymaga jedynie okazjonalnego wsparcia technicznego, co pozytywnie przedkłada się na niższe koszty utrzymania oraz w dużej mierze uniezależnia od zasobów ludzkich, zarówno po stronie Spółki, jak i klienta.

Grupa Emitenta zapewnia doradztwo oraz usługi asysty technicznej, tj. wsparcia i utrzymania systemu (tzw. maintenance).

Kanały dystrybucji produktów i usług

Grupa DataWalk wykorzystuje następujące kanały dystrybucji:

- sprzedaż w oparciu o własne zasoby kadrowe – aktualnie dominujący model sprzedaży, związany z wczesnym etapem rozwoju Grupy.
- zewnętrzne podmioty partnerskie, pełniące rolę dystrybutorów produktu DataWalk i integratorów komplementarnych produktów – ten kanał sprzedażowy budowany jest zazwyczaj na dalszych etapach rozwoju młodych firm high-tech operujących w modelu vendor produktu klasy enterprise. Jednakże ze względu na specyfikę współpracy z klientami z sektora publicznego i rządowego, dla zastosowań związanych z inwestycją śledczą, Grupa podjęła działania zmierzające do budowy sieci partnerskiej w wybranych przypadkach.
- rekomendacje dotychczasowych klientów (strategia tzw. follow the customer, która pozwala znacząco zredukować koszty sprzedaży na nowych rynkach).

Kanały dystrybucji dostosowywane są przez Grupę do zapotrzebowania klientów oraz oczekiwań rynku.

Informacje o dostawcach i odbiorcach

Dostawcy

Do kluczowych dostawców Grupy należą podmioty oferujące:

- systemy wspierające pracę i systemy zarządcze (np. workflow),
- biblioteki programistyczne,
- bazy danych.

W zakresie dostaw systemów wspierających i zarządczych Grupa współpracuje z kilkoma wybranymi podmiotami. Ze względu na powszechność tego typu oprogramowania oraz dużą liczbę dostawców, Grupa nie identyfikuje istotnych ryzyk lub uzależnienia w tym zakresie. Specjalistyczne biblioteki programistyczne i ich elementy służące do rozbudowy systemu pochodzą zarówno z otwartych technologii (*open source*), jak i są odpłatnie nabywane od podmiotów komercyjnych. Ze względu na fakt, że Grupa tworzy w pewnych obszarach nowe unikalne rozwiązania analityczne, niektóre z nabywanych bibliotek lub ich elementów ze względu na swoją nietypowość tworzone są na indywidualne zamówienie Grupy. Oferowany przez Grupę system współpracuje z bazą danych, w związku z tym zawarto umowę OEM z dostawcą rozwiązania Vertica.

W ocenie Emitenta nie występuje uzależnienie Grupy od dostawców. Poziom skomplikowania procesu i czasu potrzebnego na ewentualną zmianę dostawcy byłyby uzależnione od rodzaju dostarczanych usług. Na rynku dostępne są jednak we wszystkich obszarach rozwiązania substytucyjne, z których w razie potrzeby lub konieczności Grupa mogłaby skorzystać.

Odbiorcy

W ocenie kierownictwa Grupy nie występuje uzależnienie od konkretnych odbiorców. Odbiorcami Grupy są w szczególności podmioty z sektora ubezpieczeniowego (Insurance) oraz sektora publicznego, m.in. organy ścigania (Law Enforcement oraz Intelligence). Ich udział w przychodach jest znaczący, co jest związane z etapem rozwoju, na którym obecnie znajduje się Grupa. Jednocześnie Grupa systematycznie poszukuje i pozyskuje nowych klientów. Kierownictwo Grupy ocenia, iż wielkość rynku, na którym operuje Grupa, szeroki wachlarz zastosowań oprogramowania DataWalk, a także rosnący popyt na tego typu narzędzia IT, stwarzają możliwości skalowania biznesu, a więc potencjał do generowania wzrostu przychodów ze sprzedaży, a w efekcie również dywersyfikację odbiorców.

Grupa Kapitałowa DataWalk

Poniższa tabela prezentuje informacje dotyczące odbiorców, w przypadku których przychody ze sprzedaży Grupy w okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2019 roku wyniosły co najmniej 10% wartości przychodów ogółem (dane w tys. zł).

Wyszczególnienie	2019	Udział w przychodach ogółem
Klient nieujawniony	1 104	31%
Klient nieujawniony	1 061	30%
Klient nieujawniony	408	12%

Źródło: Emitent.

Przychody ze sprzedaży do tych klientów zostały ujęte w segmencie Sprzedaż licencji, Usługi (wdrożenie i asysta techniczna) oraz w segmencie Pozostała działalność. Między Grupą DataWalk a tymi Klientami nie istnieją żadne powiązania.

DataWalk S.A.

Poniższa tabela prezentuje informacje dotyczące odbiorców, w przypadku których przychody ze sprzedaży Spółki w okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2019 roku wyniosły co najmniej 10% wartości przychodów ogółem (dane w tys. zł).

Wyszczególnienie	2019	Udział w przychodach ogółem
Klient nieujawniony	1 061	45%
Klient nieujawniony	408	17%
Klient nieujawniony	244	10%

Źródło: Emitent.

Przychody ze sprzedaży do tych klientów zostały ujęte w segmencie Sprzedaż licencji, Usługi (wdrożenie i asysta techniczna) oraz w segmencie Pozostała działalność. Między Spółką a tymi Klientami nie istnieją żadne powiązania.

Perspektywy rozwoju działalności Grupy i czynniki istotne dla dalszego rozwoju

Elementy i tendencje zewnętrzne mogące mieć wpływ na perspektywy Grupy

Rosnące znaczenie przetwarzania i analizy danych oraz ich wykorzystania (Big Data)

Liczba informacji gromadzonych przez podmioty działające w szeroko rozumianym Internecie, w szczególności ze względu na rosnącą skalę zjawiska określanego jako Internet rzeczy (*Internet of Things*) rośnie w tempie wykładniczym. Wiele z nich stanowi cenną informację o preferencjach, oczekiwaniach i zachowaniach dotychczasowych i potencjalnych klientów oraz osób będących w kręgu zainteresowania organów państwowych, skłaniając podmioty posiadające informację do jej przetwarzania a następnie samodzielnego wykorzystania lub odpłatnego udostępniania podmiotom jej potrzebującym, w szczególności sieciom handlowym, instytucjom finansowym, organom administracji państwowej oraz podmiotom z branży e-commerce. Narzędzia do analizy danych i analizy sieci powiązań rozwijane i oferowane przez Grupę stwarzają dla ich użytkowników wiele dodatkowych możliwości biznesowych i operacyjnych (śledczych).

Sytuacja na rynku ubezpieczeniowym w Polsce

W Polsce odnotowuje się systematyczny wzrost składek ubezpieczeniowych zebranych przez towarzystwa ubezpieczeniowe. Po trzech kwartałach 2019 roku składka przypisana brutto zakładów ubezpieczeń wyniosła 46,98 mld zł i była o 1,47% (0,68 mld zł) wyższa, niż w analogicznym okresie 2018 roku. W dziale pierwszym (zakłady ubezpieczeń na życie) nastąpił spadek składki o 3,21%, natomiast dział drugi (zakłady ubezpieczeń pozostałych osobowych i majątkowych odnotował wzrost o 3,99%¹. Wzrost liczby klientów i wartości opłacanych składek wiąże się dla towarzystw ubezpieczeniowych z koniecznością wzrostu zaangażowania w ocenę ryzyka, co z kolei wymaga analizy wielu nowych danych dotyczących klientów oraz ich otoczenia. Mając na uwadze, że Grupa zamierza rozwijać oprogramowanie analizujące dane dla sektora ubezpieczeniowego, a istotna część przychodów Grupy jest już obecnie generowana we współpracy z towarzystwami ubezpieczeniowymi, dalszy rozwój tego sektora powinien pozytywnie przełożyć się na zainteresowanie oprogramowaniem oferowanym przez Grupę.

Wzrost skali i jakości działań służących przeciwdziałaniu praniu pieniędzy oraz przeciwdziałaniu unikaniu opodatkowania

Rosnąca skala prób legalizacji pieniędzy pochodzących z działalności niezgodnej z prawem skłania rząd wielu państw i organizacji międzynarodowych do podejmowania kolejnych działań mających na celu ograniczenie skali tego zjawiska. Dotyczy to zarówno Stanów Zjednoczonych, jak i Unii Europejskiej, gdzie od dnia 25 czerwca 2015 roku weszły w życie przepisy Dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2015/849 z dnia 20 maja 2015 r. w sprawie zapobiegania wykorzystywaniu systemu finansowego do prania pieniędzy lub finansowania terroryzmu (AMLD IV) oraz Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2015/847 z dnia 20 maja 2015 r. w sprawie informacji towarzyszących transferom środków pieniężnych (Rozporządzenie). Przepisy AMLD IV zostały wdrożone w polskim porządku prawnym poprzez Ustawę o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu z dnia 1 marca 2018 roku.

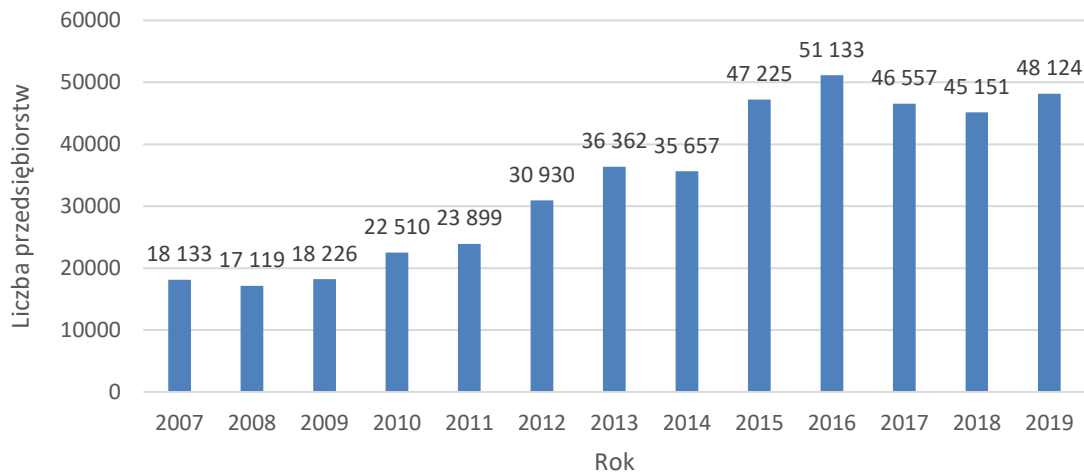
Równolegle, rządy wielu krajów prowadzą intensywne działania zmierzające do poprawy efektywności egzekwowania należności podatkowych, w szczególności od podmiotów prowadzących działalność gospodarczą. Działania te wymagają analizy bardzo dużych zbiorów danych, dotyczących bieżących operacji gospodarczych i finansowych badanych podmiotów.

W konsekwencji ww. zjawisk, w ostatnich latach, zarówno rządy krajów europejskich, jak i Stanów Zjednoczonych, zwiększają systematycznie liczbę funkcjonujących systemów służących wykrywaniu nadużyć i przestępstw, zarówno podatkowych (pranie pieniędzy, wyłudzenia podatku VAT etc.), jak i związanych z działaniami przeciwko terroryzmowi i innym czynnikom wpływającym na postępującą niestabilność geopolityczną. Rozbudowa tych systemów jest prawie zawsze związana z koniecznością zwiększenia wolumenów analizowanych danych i powiązań pomiędzy nimi. Biorąc pod uwagę, że jedną z kluczowych grup klientów Grupy jest i ma nadal być administracja państwowa, w szczególności organy ścigania (law enforcement), jest to pozytywny prognostyk dla wzrostu zainteresowania oprogramowaniem oferowanym przez Grupę.

¹ https://www.knf.gov.pl/knf/pl/komponenty/img/Raport_sektor_ubezpieczen_III_kw_2019_68818.pdf

Rosnąca liczba rejestracji nowych przedsiębiorstw w Polsce

Według danych Centralnego Ośrodka Informacji Gospodarczej za lata 2008-2019, liczba rejestracji nowych przedsiębiorstw w Polsce znajdowała się w długoterminowym trendzie wzrostowym. Pomimo tego, Polska w dalszym ciągu posiada jeden z najniższych w Unii Europejskiej wskaźników liczby przedsiębiorstw w stosunku do liczby mieszkańców. Systematyczny wzrost liczby rejestracji przedsiębiorstw w Polsce przekłada się na wzrost liczby podmiotów, o których dane będą w przyszłości analizowane przez inne podmioty, w tym towarzystwa ubezpieczeniowe czy organy administracji celno-skarbowej. Biorąc pod uwagę, że drugą z kluczowych grup klientów Grupy, po sektorze ubezpieczeniowym, jest administracja państwowa, jest to pozytywnym prognostykiem dla wzrostu skali działalności Grupy. Poniższy wykres prezentuje liczbę rejestracji przedsiębiorstw w KRS w latach 2007-2019.



Źródło: Emitent na podstawie danych za stronę https://www.coig.com.pl/nowe-firmy-w-krs-2019_grudzien.php

Automatyzacja procesów analizy zbiorów danych

Postępująca systematycznie informatyzacja i automatyzacja procesów analizy dużych zbiorów danych, w tym sieci powiązań, widoczna w szczególności w obszarach gospodarki obsługujących klientów masowych (banki, ubezpieczenia, media, branża windykacyjna etc.) przyczynia się do wzrostu szybkości i efektywności ich przetwarzania oraz obniżania kosztów. Przekłada się to zarówno na zwiększanie dostępności narzędzi do analizy danych dla podmiotów, których dotychczas nie było stać na zakup takich narzędzi, jak również na rosnące zainteresowanie tymi narzędziami ze strony podmiotów, które wcześniej nie widziały dla nich zastosowania w swojej działalności.

Rosnąca przyjazność narzędzi do analiz zbiorów danych

Dostrzeżenie konieczności zwiększenia przyjazności narzędzi do analizowania zbiorów danych dla użytkownika końcowego, w tym rozwijanie możliwości prezentacji wyników analiz, przekłada się na systematyczne ich modyfikowanie i dopracowywanie przez dostawców. Za szczególnie istotną należy uznać popularyzację opcji wizualizacji wyników analiz, co w bardzo istotny sposób zwiększa potencjalne grono odbiorców tych wyników, a tym samym potencjalnych nabywców systemów analitycznych, w tym wśród podmiotów, które wcześniej nie brały pod uwagę możliwości wykorzystania tego typu narzędzi.

Elementy i tendencje wewnętrzne mogące mieć wpływ na perspektywy Grupy

Perspektywa poziomu generowanych przychodów i kosztów ogółem

W kolejnych okresach Grupa będzie zwiększała przychody, jednak ich wartość będzie najprawdopodobniej nadal istotnie niższa od sumy ponoszonych kosztów. Głównym źródłem finansowania niedoboru będzie kapitał własny, który w niewielkim stopniu może być uzupełniony środkami pochodzącymi z dotacji lub innych źródeł finansowania.

Poziom planowanych nakładów na marketing i działania sprzedażowe

W kolejnych okresach będą rosły wydatki Grupy na działania zmierzające do budowy stabilnej bazy klientów, tj. podmiotów wykorzystujących platformę DataWalk w codziennej działalności operacyjnej (wdrożenia komercyjne). Wydatki te będą ponoszone na takie działania jak budowa zespołu sprzedażowego i wdrożeniowego w Stanach Zjednoczonych, rozwój zespołu sprzedażowego w Polsce, rozwój procesów sprzedażowych, utrzymanie i rozwój działów marketingu w Polsce i Stanach Zjednoczonych, budowa sieci partnerskiej, utrzymywanie zespołu zewnętrznych konsultantów oraz działania promocyjne, np. udział w konferencjach i spotkaniach branżowych.

Poziom planowanych kosztów związanych z zatrudnieniem personelu i zakupem usług informatycznych

Grupa zakończyła z sukcesem szereg pierwszych wdrożeń komercyjnych oraz projektów pilotażowych. Poziom kosztów prac programistycznych oraz rozwojowych w przyszłych okresach będzie uzależniony od bieżących potrzeb Grupy w zakresie zatrudniania nowych osób, czy nawiązania współpracy z kolejnymi specjalistami z różnych dziedzin informatyki. Potrzeby te determinują: a) założenia wynikające z realizowanej przez kierownictwo Grupy przyjętej strategii; b) ilość, harmonogram i zakres realizowanych projektów wdrożeniowych, z uwzględnieniem projektów planowanych do realizacji; c) harmonogram i zakres prowadzonych prac rozwojowych. Należy zauważyć, że na poziom tego rodzaju kosztów Grupy, wpływa stopa wzrostu kosztów pracy właściwa dla tej grupy zawodowej.

W związku z planowanym rozwojem działalności, Grupa oczekuje wzrostu kosztów zatrudnienia pracowników w zespołach sprzedażowych i wdrożeniowych oraz marketingowym zarówno w DataWalk S.A., jak i DataWalk Inc.

Poziom planowanych inwestycji

W roku 2020 Grupa nie planuje ponoszenia istotnych nakładów na inwestycje w rzeczowy majątek trwały ani wartości niematerialne i prawne inne, niż niezbędne dla rozwijania platformy DataWalk. Na datę sporządzenia niniejszego sprawozdania Grupa nie jest w stanie określić poziomu tych nakładów, gdyż konieczność zakupu określonego oprogramowania (licencji lub wytworzonej usługi) będzie zależała od bieżących potrzeb związanych pracami rozwojowymi.

Rynek informatyczny oraz jego perspektywy

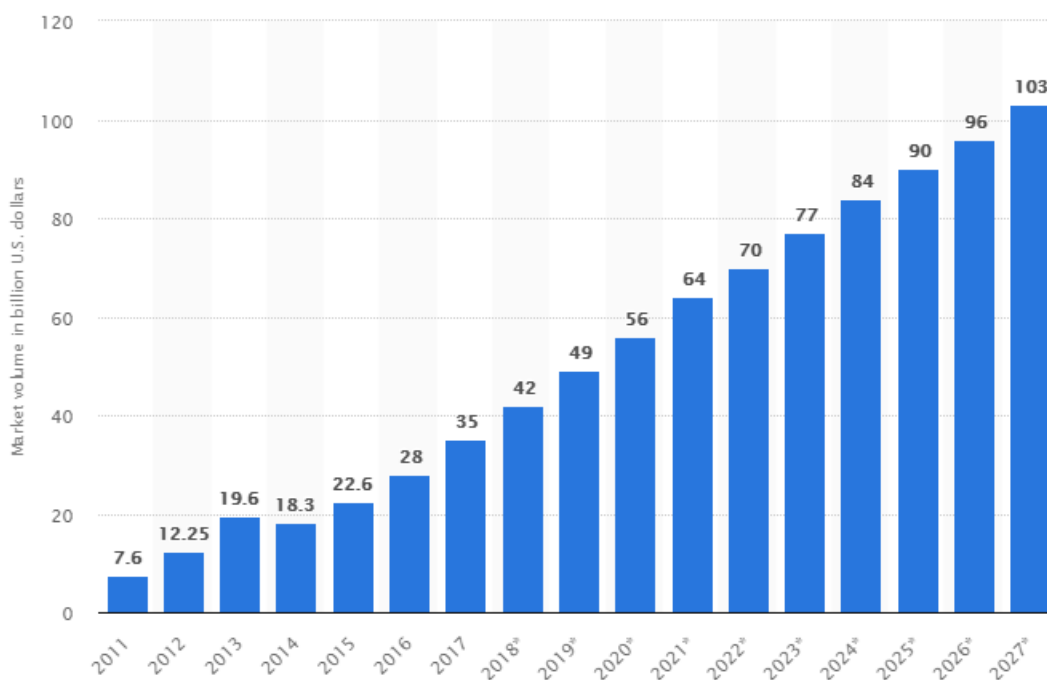
Globalny rynek Big Data

Grupa działa w zakresie analizy sieci powiązań, a więc obszarze szeroko pojętego tzw. Big Data, tj. dziedziny zajmującej się pozyskiwaniem, gromadzeniem oraz przetwarzaniem i analizą dużych, zmiennych i różnorodnych zbiorów danych, których przetwarzanie i analiza są trudne, ale jednocześnie wartościowe, ponieważ mogą prowadzić do zdobycia nowej, wcześniej nieosiągalnej wiedzy. W zależności od branży i liczby przetwarzanych danych, analizowane są bazy zawierające dane wielkości tera- lub nawet petabajtów, co dotyczy głównie zastosowań w administracji rządowej oraz mediach społecznościowych. W zastosowaniach praktycznych, związanych np. z analizą zdarzeń gospodarczych, analizowane są najczęściej dane liczone w giga- lub terabajtach. Wyniki badań przeprowadzone przez firmę Forrester wskazują, że do 2020 roku zysk organizacji opierających swoje decyzje na analizie danych sięgnie poziomu 1,2 bln dolarów².

Według dostępnych danych, wartość światowego rynku Big Data, którego częścią jest rynek analizy sieci powiązań, w roku 2019 szacuje się na ok. 189 mld dolarów i przewiduje się, że w 2022 roku osiągnie wartość 274 mld dolarów³.

Inne prognozy dotyczące wartości przychodów generowanych przez rynek Big Data oscylują wokół 100 mld USD w ciągu kolejnych kilku lat: prognoza Grand View Research z grudnia 2016 roku opiewa na ok. 123 mld USD w roku 2025⁴.

Prognoza statista.com z roku 2018 mówi o wzroście wartości przychodów podmiotów z sektora Big Data do 56 mld USD w roku 2020 i 103 mld USD w roku 2027⁵ – szczegóły przedstawiono na poniższym wykresie.



Źródło: <https://www.statista.com/statistics/254266/global-big-data-market-forecast/>

² <https://astrafox.pl/big-data-w-2018-roku-kierunki-rozwoju-postepujace-zmiany/>

³ <https://www.cognetik.com/blog/data-analytics-market-in-2020-trends-forecasts-challenges/>

⁴ <https://www.grandviewresearch.com/press-release/global-big-data-market>

⁵ <https://www.statista.com/statistics/254266/global-big-data-market-forecast/>

Globalny rynek IT, w szczególności aplikacji BI i narzędzi analitycznych

Oczekuje się, że globalny rynek oprogramowania do analizy biznesowej osiągnie w 2023 r. wartość 86,5 mld USD, podczas gdy w 2016 został wyceniony na 45 mld USD. Tym samym przewidywany CAGR w okresie od 2017 do 2023 r. wynosi 9,7%. Tak wysokie tempo wzrostu wartości rynku jest spowodowane rosnącą liczbą inwestycji w aplikacje BI oraz narzędzia analityczne w celu zwiększania przychodów i poprawę efektywności ekonomicznej przedsiębiorstw. Firmy zbierają coraz więcej danych, ale same dane nie są w stanie dostarczyć organizacjom wszystkich niezbędnych odpowiedzi. W konsekwencji potrzebują wsparcia w postaci rozwiązań informatycznych, które pomogą maksymalnie zoptymalizować i dostosować biznes dzięki wykorzystaniu możliwie jak największych zasobów zgromadzonej wiedzy⁶.

Według przewidywań analityków, o ile w roku 2017 głównym celem przetwarzania zbiorów danych były wzrost efektywności oraz obniżanie kosztów, o tyle począwszy od roku 2018 coraz większego znaczenia nabiera dostępność tzw. Business Intelligence (BI) opartej na big data dla małych i średnich firm, a nawet startupów. Należy więc oczekiwać wzrostu zapotrzebowania na narzędzia do analizy danych relatywnie tanie, z krótkim okresem wdrożenia, niewymagające dedykowanej struktury użytkownika, czyli np. dostępne z chmury⁷.

Według informacji opublikowanych przez firmę Gartner, globalne wydatki na IT sięgną w 2020 roku wartość 3,9 bln dolarów, co stanowi wzrost o 3,4% w stosunku do 2019 r, przy czym w marcu 2020 r. Gartner poinformował, że dokona rewizji swoich prognoz.

Przewiduje się, że globalne wydatki na IT w 2021 r. przekroczą wartość 4 bln USD. Oprogramowanie będzie najszybciej rosnącym rynkiem w tym roku, osiągając dwucyfrowy wzrost na poziomie 10,5%.

Poniższa tabela przedstawia prognozę globalnych wydatków na oprogramowanie IT oraz usługi informatyczne (w mld USD).

Pozycja	Wydatki w 2019 r.	Zmiana 2018/2019	Prognoza wydatków 2020	Zmiana 2019/2020	Prognoza wydatków 2021	Zmiana 2020/2021
Oprogramowanie dla przedsiębiorstw	456	8,5%	503	10,5%	556	10,5%
Usługi informatyczne	1 030	3,6%	1 081	5,0%	1 140	5,5%

Źródło: Opracowanie własne na podstawie: <https://www.gartner.com/en/newsroom/press-releases/2020-01-15-gartner-says-global-it-spending-to-reach-3point9-trillion-in-2020>.

Według aktualnej prognozy International Data Corporation (IDC), pomimo pandemii wirusa SARS-CoV-2 wywołującego chorobę COVID-19 stanowiącej istotny czynnik ryzyka pogorszenia sytuacji w branży IT, prognozy wydatków nadal rosną. Nasilający się kryzys związany z COVID-19 już wpływa na rynki IT, ponieważ zarówno kupujący, jak i sprzedawcy dostosowują się do nowej globalnej rzeczywistości gospodarczej. W oparciu o wskaźniki danych w pierwszym kwartale 2020 r. firma IDC spodziewa się znacznego spowolnienia wydatków na sprzęt, szczególnie w pierwszej połowie 2020 r., przy jednoczesnym wpływie na wydatki na oprogramowanie i usługi, ponieważ kryzys rozlega się we wszystkich sektorach gospodarki, w tym łańcuchy dostaw, handel i planowanie biznesowe. Do końca 2020 r., w pesymistycznym scenariuszu, wydatki na IT ogółem, w tym centra danych, oprogramowanie, urządzenia i szeroko rozumiane usługi mogą wzrosnąć o 1,3% w porównaniu z poprzednią prognozą wzrostu, która wynosiła 4,3%. IDC jednocześnie zwraca uwagę, że obecnie problematyczne jest dokładne określenie wpływu pandemii na gospodarkę i jej poszczególne sektory⁸.

Zgodnie z przeprowadzonymi w 2017 roku badaniami, w których wzięło udział ponad 2,8 tys. doświadczonych użytkowników BI, w kolejnych latach coraz istotniejsze dla użytkowników będzie „odkrywanie danych” (ang. *data discovery*), przez co rozumie się nie tylko rozumienie danych i ich analizowanie oraz badanie zależności, ale również rozszerzanie narzędzi do prezentowania wyników analiz, alternatywne do dotychczasowych, w szczególności oparte na wizualizacjach. W obszarze samej analizy wzrost znaczenia odnotują analizy predyktywne, umożliwiające symulowanie przyszłych zachowań na bazie zachowań obecnych, a nie tylko analizowanie zachowań z przeszłości.

⁶ <https://medium.com/@radhikathaparusa/business-analytics-software-market-outlook-strategy-analysis-and-forecast-to-2023-125b7d6f70d8>

⁷ <https://www.dataversity.net/big-data-trends-2018/>

⁸ <https://www.therecyclr.com/posts/it-spending-hit-by-covid-19/>

W ujęciu geograficznym największym rynkiem dużych rozwiązań do analizy danych oraz rozwiązań biznesowych będą Stany Zjednoczone, dla których prognoza wydatków na 2017 rok wynosiła 78,8 mld USD. Drugim co do wielkości regionem będzie Europa Zachodnia (prognozowane wydatki na poziomie 34,1 mld USD), następnie Azja i Pacific, z wyłączeniem Japonii (13,6 mld USD) (źródło: IDC, Worldwide Semiannual Big Data and Analytics Spending Guide, 2017).

W ocenie Zarządu, prognozy wskazują, że rynek Big Data będzie się nadal dynamicznie rozwijał, w szczególności widoczne będzie przechodzenie organizacji do gromadzenia i przetwarzania danych w chmurze, w miejsce do niedawna preferowanych własnych zasobów informatycznych. Będzie to pochodną wykładniczo rosnącej liczby danych, w posiadanie, których wchodzi organizacje, a których przetwarzanie lub analizowanie staje się niemożliwe przez systemy transakcyjne w oparciu o posiadane dotychczas zasoby ze względu na brak mocy obliczeniowych oraz brak elastyczności i możliwości szybkiego zwiększania zasobów. Nie bez znaczenia pozostaje wyższy poziom bezpieczeństwa danych oraz niższe koszty ich utrzymania. Dodatkowym stymulatorem przechodzenia do chmury będzie rosnąca skala zjawiska określonego jako Internet rzeczy (Internet of Things), polegającego na podłączeniu do Internetu coraz większej liczby urządzeń, które w sposób ciągły zbierają dane o sposobie funkcjonowania swojego oraz swoich użytkowników. Zdaniem analityków Gartnera liczba podłączonych do sieci urządzeń, nie licząc komputerów oraz telefonów, wzrośnie z 8,4 mld w 2017 roku do 11,2 mld w 2018 roku, by w 2020 roku osiągnąć poziomu 20,4 mld⁹. Ze względu na sektory, którym oferowana jest platforma DataWalk, według Zarządu nie bez znaczenia pozostaje fakt wzrastającego ryzyka związanego z szeroko rozumianym bezpieczeństwem organizacji czy bezpieczeństwem narodowym, tj. wyłudzenia, wzrost przestępczości, ataki terrorystyczne, cyber-ataki czy konflikty zbrojne, gdzie posiadanie i analiza danych pełnią kluczową rolę w ich przeciwdziałaniu.

Co istotne z punktu widzenia Emitenta i oferowanych przezeń rozwiązań, zgodnie z przewidywaniami ewolucja zapotrzebowania na rozwiązania informatyczne będzie również nakierowana na pokonywanie wyzwań związanych z *dirty data*, *dark data* oraz *orphaned data*, a więc wszelkich danych pozbawionych kontekstu, wybrakowanych, nieobrobionych czy też tych, które wymagają digitalizacji¹⁰. Do *dark data* (ciemne, niewidoczne dane) zalicza się przede wszystkim dane, (i) których firma nie gromadzi i nie przetwarza, gdyż nie ma świadomości ich istnienia, (ii) które firma posiada, jednak nie wykorzystuje drzemiącej w nich wartości, ze względu na fakt, iż nie wie, jak je przetworzyć, przy czym do grupy tej zaliczają się również wszystkie dane wymagające digitalizacji, (iii) będące w posiadaniu organizacji, jednak nie przetwarzane ze względu na spodziewaną niewspółmierność potencjalnych korzyści do wymaganych nakładów pracy. Poprzez *dirty data* (brudne dane) oraz *orphaned data* (osierocone dane) należy rozumieć zbiory wszelkiego rodzaju danych niedokładnych, niekompletnych lub zawierających różnego rodzaju błędy i braki, a także pozbawionych kontekstu. Opieranie analiz prowadzonych z użyciem narzędzi starszych generacji na takich zbiorach danych jest nierzadko niemożliwe albo prowadzi do błędnych wniosków. Oferowana przez Grupę Platforma DataWalk w dużej mierze potrafi analizować zbiory danych obciążonych ww. ułomnościami, co dobrze pozycjonuje ją pośród konkurencji.

Prognozy rynku Big Data od strony technologicznej są zbieżne z prognozami różnych wielkości wyrażanych w pieniądzu. Według prognoz firmy International Data Corporation (IDC), w 2025 roku na świecie będzie wytwarzanych 163 zetabajtów (ZB) danych, co oznacza ponad dziesięciokrotny wzrost w porównaniu do stanu z 2016 roku, kiedy było to 16,1 ZB. Jednocześnie, ze względu na rosnące możliwości obliczeniowe i zastosowanie danych, udział danych generowanych przez przedsiębiorstwa ma się zwiększyć z poziomu 30% do około 60%¹¹.

Polski rynek IT

W 2019 r. szacowana wartość przychodów powinna wynieść 34,2 mld zł, tym samym dynamika powinna ukształtować się na poziomie 4,8% r/r. Przewidywana średnia stopa wzrostu polskiego rynku IT w latach 2018–2023 ma wynosić 3% rocznie, co oznacza, że odbiorcy technologii zwiększą w tym przedziale czasowym swoje wydatki na rozwiązania informatyczne o 8 mld zł¹².

⁹ <https://www.dataversity.net/big-data-trends-2018/>

¹⁰ <https://astrafox.pl/big-data-w-2018-roku-kierunki-rozwoju-postepujace-zmiany/>

¹¹ <https://www.chip.pl/2017/04/163-zetabajty-danych-do-2025-roku/>

¹² <https://www.cm.pl/artykuly/rynek/puls-branzy-it-51?page=1>

WAŻNIEJSZE WYDARZENIA, KTÓRE MIAŁY WPLYW NA WYNIKI GRUPY DATAWALK W 2019 R.

- 15 stycznia 2019 r. Emitent powziął informację o zawarciu umowy z klientem z sektora ubezpieczeniowego z siedzibą w Warszawie (“Klient”), której celem jest wykorzystanie platformy DataWalk na potrzeby Klienta skoncentrowane na przeciwdziałaniu nadużyciom oraz identyfikacji zorganizowanych grup przestępczych (“Umowa”).

Przedmiotem Umowy jest m.in.: udzielenie licencji oraz określenie warunków świadczenia wsparcia technicznego. Umowa zawarta jest na czas nieokreślony. Klient należy do jednej z kilku największych grup ubezpieczeniowych na świecie, to kolejny podmiot z sektora ubezpieczeniowego, który wdraża platformę DataWalk i pierwszy, z którym Grupa rozpoczyna współpracę w nowym modelu sprzedaży subskrypcyjnej (długoterminowa opłata abonamentowa). Współpraca z Klientem w Polsce stanowi istotny, pozytywny kontekst dla procesów handlowych z Grupą Kapitałową Klienta jest również kolejnym przykładem realizacji przez Emitenta strategii land and expand. Decyzje o wdrożeniu DataWalk poprzedziły pilotaże w spółkach Grupy Kapitałowej Klienta, projekty skoncentrowane były na wykrywaniu wyłudzeń i wszechstronnej analizie procesu likwidacji szkód. Ze względu na rozwojowy charakter współpracy o zasięgu międzynarodowym oraz kontekst handlowy, nazwa Klienta pozostanie tymczasowo niejawna.

- 25 stycznia 2019 r. DataWalk Inc. rozpoczęła realizację projektu pilotażowego (“Pilot”) z Praesidium Partners LLC. (“Praesidium”).

Praesidium jest prywatną instytucją bezpieczeństwa publicznego. Pilot realizowany będzie celem przetestowania działania platformy analitycznej DataWalk (“System”) w kolejnym zastosowaniu związanym z przeciwdziałaniem handlowi ludźmi i koordynacją wymiany informacji i efektów analiz śledczych pomiędzy różnymi instytucjami prywatnymi i rządowymi walczącymi z handlem ludźmi. Rozpoczęcie Pilota to ważny krok w rozwoju Grupy Emitenta prowadzący do zbudowania pozycji rynkowej w Stanach Zjednoczonych.

- 5 lutego 2019 r. Zarząd DataWalk S.A., na podstawie upoważnienia zawartego w Uchwale nr 9 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 6 sierpnia 2018 r., dokonał przydziału akcji serii M oferowanych w ramach oferty publicznej.

Zarząd dokonał przydziału łącznie 457 548 akcji zwykłych na okaziciela serii M, w tym:

- a) 57 548 akcji w Transzy Detalicznej;
- b) 400 000 akcji w Transzy Inwestorów Instytucjonalnych.

Cena emisyjna akcji była równa 22,00 zł za jedną akcję serii M. Łączna wartość wpłat wyniosła 10 066,1 tys. zł.

- 28 lutego 2019 r. do obrotu giełdowego na rynku podstawowym wprowadzone zostały akcje zwykłe na okaziciela DataWalk S.A. serii od B do L, o wartości nominalnej 0,10 zł każda, jak również prawa do akcji zwykłych na okaziciela serii M, o wartości nominalnej 0,10 zł każda.
- 6 marca 2019 r., Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał rejestracji zmian w Statucie Spółki, przyjętych uchwałami nr 9 oraz 10 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 6 sierpnia 2018 r. W związku z rejestracją wspomnianych zmian w Statucie kapitał zakładowy Spółki wynosił 413,8 tys. zł i dzielił się na 4 138 048 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda.
- 11 marca 2019 r. Pan Mark Massop został powołany na stanowisko Vice President of Sales w spółce zależnej Emitenta – DataWalk Inc. Zarząd Spółki uznał fakt pozyskania do współpracy Pana Marka Massopa za istotną informację, ze względu na jego planowaną rolę w organizacji, w której będzie odpowiedzialny za rozwój sprzedaży na rynku Ameryki Północnej, istotnie przyczyniając się do wzrostu wartości Grupy.

Pan Mark Massop jest ekspertem w obszarze analityki sieci powiązań, posiada imponujące osiągnięcia w sprzedaży systemów analitycznych. Wydarzenie to wpisuje się w strategię rozwoju Grupy Kapitałowej Emitenta, której celem jest zbudowanie wiodącego, globalnego produktu w sektorze analitycznym, jest również potwierdzeniem konsekwentnej realizacji celów emisyjnych Emitenta.

Informacje na temat kwalifikacji i przebiegu pracy zawodowej:

Mark Massop rozpoczął swoją karierę w organach ścigania w 1988 roku w Independence Missouri Police Department, gdzie służył z honorami przez 16 lat. Podczas jego służby, uzyskał dwa odznaczenia za Odwagę od Kansas City Metropolitan Police Chiefs and Sheriffs Association. Był również wyróżniony przez Drug Enforcement Administration za Nadzwyczajne Efekty w obszarze inwestygacji narkotykowych, jak również przez National HIDTA (High Intensity Drug Trafficking Area) Program, gdzie uzyskał tytuł Analityka Wywiadowczego Roku.

Po udanej karierze w służbach, Mark dołączył do firmy i2, dostawcy systemów analitycznych dla organów ścigania i innych podmiotów zainteresowanych analityką śledczą. Po przejściu i2 przez IBM, Mark został odpowiedzialny za sprzedaż w Ameryce, na stanowisku North America Technical Sales Leader. Podczas jego kadencji, zespół konsekwentnie uzyskiwał wyniki ponad 100% celów sprzedażowych.

Po 11 latach w IBM, Mark dołączył do firmy Sintelix w 2017 roku jako Vice President of the Americas, celem wprowadzenia systemów przetwarzania języka naturalnego i ekstrakcji tekstu do działań śledczych i operacji organów ścigania. Mark szybko zbudował sprzedaż w USA, m.in. budując pipeline (strumień) projektów o wartości ponad 10 mln USD w ciągu pierwszych sześciu miesięcy od rozpoczęcia pracy.

- 25 marca 2019 r. do obrotu giełdowego na rynku podstawowym wprowadzone zostały akcje zwykłe na okaziciela serii M Spółki, o wartości nominalnej 0,10 zł każda, zarejestrowane w Krajowym Depozycie Papierów wartościowych pod kodem ISIN PLPILAB00012.
- 28 marca 2019 r. Emitent podjął decyzję o wypowiedzeniu umowy o dofinansowanie projektu w ramach Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój 2014-2020 działanie 1.1/poddziałanie 1.1.1. zawartej z Narodowym Centrum Badań i Rozwoju z siedzibą w Warszawie (“NCBR”).

Dofinansowanie przyznane zostało na rzecz realizacji projektu pn. “Rozwój systemu analitycznego wykorzystującego zaawansowane możliwości integracji i analizy dużych zbiorów danych do wykrywania niektórych kategorii zorganizowanych grup przestępczych stanowiących zagrożenie dla bezpieczeństwa publicznego”. Konieczność odstąpienia od realizacji projektu została spowodowana wystąpieniem niemożliwych do przewidzenia na etapie przygotowania założeń projektu okoliczności, mających istotny wpływ na zakres i wykonanie zadań przewidzianych w ramach poszczególnych etapów. Biorąc pod uwagę zaistniałe czynniki Zarząd Spółki podjął decyzję o nie realizacji rzeczowej inwestycji w kształcie wskazanym we wniosku i wypowiedzeniu przedmiotowej umowy.

W związku z odstąpieniem od realizacji projektu wg pierwotnych założeń, Spółka może koncentrować działania związane z rozwijaniem systemu w kierunku wskazanym we wniosku w sposób bardziej efektywny, wykorzystując aktualną wiedzę uzyskiwaną w trakcie realizacji przez Grupę projektów w tym obszarze. Mając na uwadze powyższe, jak również fakt, iż w trakcie obowiązywania umowy Emitent nie otrzymał żadnych płatności wynikających z dofinansowania z NCBR, rozwiązanie umowy nie będzie miało istotnego wpływu na sytuację finansową Spółki.

Zarząd Spółki jednocześnie wyjaśnia, iż czynniki będące podstawą wypowiedzenia umowy nie mają wpływu na realizowane projekty w ramach Grupy Emitenta lub projekty mogące rozpocząć się w przyszłości.

- 3 kwietnia 2019 r. Spółka powzięła wiadomość o uzyskaniu przez DataWalk S.A. potwierdzenia przyznania ochrony patentowej przez United States Patent and Trademark Office na wynalazek pn. “Database Hierarchy-Independent Data Drilling”.

Uzyskanie czwartego patentu w USA jest potwierdzeniem innowacyjności technologii Emitenta na najbardziej konkurencyjnym rynku IT. Patentowanie rozwiązań informatycznych oprócz zabezpieczenia praw intelektualnych należących do Spółki ma również bardzo praktyczny, a w wypadku rynku amerykańskiego krytyczny aspekt. Uzyskanie patentu pozwala stwierdzić, iż technologia, której właścicielem jest Emitent nie narusza praw patentowych innych technologii. To niezwykle istotny krok w kontekście planowanych działań sprzedażowych Grupy Kapitałowej Emitenta w USA.

- 21 maja 2019 r. Emitent powziął informację, o rozpoczęciu realizacji przez spółkę zależną od Emitenta DataWalk Inc. projektu pilotażowego (“Pilot”) z prywatną instytucją inwestycyjną (“Klient”). Pilot realizowany będzie celem przetestowania działania platformy analitycznej DataWalk (“System”) w zastosowaniu związanym z realizacją korporacyjnych dochodzeń i analiz Klienta na rzecz kontrahentów z listy Fortune 500.

- 23 maja 2019 r. Spółka powzięła informację o rozpoczęciu realizacji przez spółkę zależną od Emitenta DataWalk Inc. kolejnego projektu pilotażowego (“Pilot”) z prywatną instytucją inwestycyjną (“Klient”). Pilot realizowany będzie celem przetestowania działania platformy analitycznej DataWalk (“System”) w zastosowaniach związanych z realizacjami globalnych dochodzeń korporacyjnych, monitoringu i analiz compliance, jak również doradztwa w obszarach bezpieczeństwa i technologii dla klientów z szerokiego zakresu branż.
- 4 czerwca 2019 r. Emitent powziął informację, o podpisaniu przez spółkę zależną od Emitenta DataWalk Inc. Memorandum of Understanding (“Memorandum”) z Research Innovation Inc. (“RII”), integratorem technologii będącym liderem konsorcjum ofertowego (“Konsorcjum”) na rzecz Departamentu Sprawiedliwości USA (“DOJ”).

W związku z rozstrzygnięciem przetargu DOJ wybrał Konsorcjum do współpracy w okresie 5 lat w zakresie dostarczania systemów i rozwiązań analitycznych (“Projekty”). Memorandum potwierdza gotowość RII do realizacji Projektów z wykorzystaniem platformy DataWalk.

Zakłada się, że Projekty będą realizowane w formule prawnej BPA (Blanket Purchase Agreements), co oznacza, iż Konsorcjum będzie odpowiadać na zgłaszane zapotrzebowanie DOJ i ofertować poszczególne zamówienia w ramach Projektów, wraz z 5 innymi konsorcjami dopuszczonymi do Projektów. Oprócz spółki zależnej Emitenta oraz RII w Konsorcjum uczestniczą: Accenture Federal, IMTAS, Axiologic Solutions LLC, ManTech, BreakForth Solutions, Raptics Inc., SAP National Security Services Inc., Digital Reasoning, Text IQ, Ernst & Young, The Ryan Group.

Szacowana przez DOJ wartość wieloletniego budżetu z udziałem innych konsorcjów oscyluje na poziomie ok. 500 milionów USD.

Wymogi BPA precyzują oczekiwania względem systemu informatycznego składającego się z platformy, narzędzi programistycznych i wsparcia dla komponentów DOJ w celu obsługi złożonych zadań analitycznych na danych o dużej skali. System powinien być skalowany do setek terabajtów i petabajtów danych i obejmować funkcje wyszukiwania, zarządzania wiedzą, analizy i analizy powiązań, musi również zapewniać kompatybilność z otwartymi interfejsami API, połączeniami z bazą danych JDBC / ODBC, przeszukiwaniem sieci i narzędziami e-discovery, jak również wspierać zasilanie różnymi formatami danych oraz modelowanie danych w kierunku określonych inwestycji.

- 26 czerwca 2019 r. Emitent powziął informację o podpisaniu umowy na realizację przez spółkę zależną od Emitenta DataWalk Inc. projektu pilotażowego (“Pilot”) z dostawcą analiz i informacji biznesowych w USA (“Klient”). Pilot realizowany będzie celem przetestowania działania platformy analitycznej DataWalk (“System”) w zastosowaniach związanych z działalnością Klienta, który dostarcza przedsiębiorstwom z wielu branż informacje wspierające procesy analityczne i compliance.
- 2 sierpnia 2019 r. Zarząd DataWalk S.A. powziął informację, o podpisaniu umowy na realizację przez spółkę zależną od Emitenta DataWalk Inc. projektu pilotażowego (“Pilot”) z towarzystwem ubezpieczeniowym (Klient). Pilot realizowany będzie celem przetestowania działania platformy analitycznej DataWalk (“System”) w zastosowaniach związanych z inwestycją zastrzeżeń do licencjonowanych brokerów (sieć dystrybucji) produktów Klienta.
- 14 sierpnia 2019 r. Emitent powziął informację, o podpisaniu umowy na realizację przez spółkę zależną od Emitenta DataWalk Inc. projektu pilotażowego (“Pilot”) z prywatną instytucją inwestycyjną (“Klient”). Pilot realizowany będzie celem przetestowania działania platformy analitycznej DataWalk (“System”) w zastosowaniach związanych z inwestycjami nadużyć na potrzeby towarzystw ubezpieczeniowych.
- 27 sierpnia 2019 r. Zarząd DataWalk S.A. powziął informację, o rozpoczęciu przez spółkę zależną od Emitenta DataWalk Inc. projektu pilotażowego (“Pilot”) ze Stanową Agencją Regulacyjną w USA (“Klient”). Pilot realizowany będzie celem przetestowania działania platformy analitycznej DataWalk (“System”) w zastosowaniach związanych z nadzorem regulacyjnym oraz inwestycją przemysłu hazardowego zlokalizowanego w obszarze jurysdykcji Klienta.
- 20 września 2019 r. Emitent powziął informację, o podpisaniu umowy na realizację przez spółkę zależną od Emitenta DataWalk Inc. projektu pilotażowego (“Pilot”) ze Stanową Agencją Policyjną w USA (“Klient”). Pilot realizowany będzie celem przetestowania działania platformy analitycznej DataWalk w zastosowaniach

związanych z inwestycją kryminalną, rozpoznawania zagrożeń terrorystycznych i bezpieczeństwem publicznym na obszarze jurysdykcji Klienta.

- 23 września 2019 r. Zarząd DataWalk S.A. powziął informację, o podpisaniu przez spółkę zależną od Emitenta DataWalk Inc. memorandum of understanding (“Memorandum”) z Anderson Police Department w USA (“Klient”) na sprzedaż licencji i produkcyjne wykorzystanie platformy analitycznej DataWalk w zakresie integracji danych oraz uruchomienia środowiska analityczno-inwestycyjnego wspierającego zadania operacyjne Klienta.
 - 23 września 2019 r. Emitent powziął informację, o podpisaniu umowy na realizację przez spółkę zależną od Emitenta DataWalk Inc. projektu pilotażowego (“Pilot”) z Federalną Agencją w USA (“Klient”). Pilot realizowany będzie celem przetestowania działania platformy analitycznej DataWalk w zastosowaniach związanych z inwestycją podejrzanych operacji dotyczących importu dóbr oraz nielegalnego wprowadzania do obrotu w USA zakazanych produktów.
 - 25 września 2019 r. Zarząd DataWalk S.A. powziął informację, o podpisaniu przez spółkę zależną od Emitenta DataWalk Inc. memorandum of understanding (“Memorandum”) z Washington State Gambling Commission w USA (“Klient”) na sprzedaż licencji i produkcyjne wykorzystanie platformy analitycznej DataWalk w zastosowaniach związanych z nadzorem regulacyjnym oraz inwestycją przemysłu hazardowego zlokalizowanego w obszarze jurysdykcji Klienta. Zawarcie Memorandum definiuje kontynuację współpracy nawiązanej pomiędzy podmiotami, o czym Emitent informował w treści raportu bieżącego ESPI nr 33/2019 z dnia 27 sierpnia 2019 roku.
 - 30 września 2019 roku odbyło się posiedzenie Zarządu Spółki, który – działając na podstawie art. 446 § 1, 2 i 3 oraz art. 447 § 1 Kodeksu spółek handlowych oraz § 6a Statutu Spółki i mając na względzie postanowienia uchwał Rady Nadzorczej z dnia 28 września 2019 w sprawie:
 - (i) wyrażenia zgody na pozbawienie prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w związku z emisją akcji serii N
 - (ii) wyrażenia zgody na ustalenie ceny emisyjnej akcji serii N– powziął w formie aktu notarialnego uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w granicach kapitału docelowego oraz zmiany Statutu Spółki (“Uchwała”).
- Zarząd Spółki na mocy Uchwały podwyższył kapitał zakładowy Spółki z kwoty 413.804,80 zł kwoty nie niższej niż 413.804,90 zł i nie wyższej, niż 446.504,80 zł, tj. o kwotę nie niższą, niż 0,10 zł i nie wyższą, niż 32.700,00 zł w drodze emisji nie mniej, niż 1 i nie więcej, niż 327.000 akcji zwykłych na okaziciela serii N o wartości nominalnej 0,10 zł (“Akcje”) każda. Ustalona za zgodą Rady Nadzorczej cena emisyjna Akcji wynosi 46,00 zł za jedną Akcję. Zgodnie z postanowieniem powołanej Uchwały Zarządu Spółki, za zgodą Rady Nadzorczej, pozbawiono jednocześnie dotychczasowych akcjonariuszy Emitenta w całości prawa poboru Akcji.
- 30 września 2019 r. została zawarta umowa pomiędzy Emitentem i towarzystwem ubezpieczeniowym z siedzibą w Warszawie (“Klient”) której celem jest uregulowanie zakresu i warunków realizacji pierwszego etapu komercyjnej współpracy (“Projekt”) w zastosowaniach związanych z przeciwdziałaniem nadużyciom ubezpieczeniowym.
 - 30 września 2019 r. została zawarta umowa pomiędzy Emitentem i Corpus Solutions a.s. z siedzibą w Pradze, Czechy (“Partner”), której celem jest sprzedaż i wdrożenie licencji wieczystej (“Projekt”) oraz pełne produkcyjne wykorzystanie platformy DataWalk w towarzystwie ubezpieczeniowym Kooperativa s.a. Vienna Insurance Group z siedzibą w Pradze, Czechy (“Klient”) w zakresie związanym z przeciwdziałaniem nadużyciom ubezpieczeniowym. Projekt z Klientem jest potwierdzeniem realizacji przyjętej przez Emitenta strategii, otwiera również perspektywę współpracy z kolejnymi podmiotami Vienna Insurance Group.
 - W dniu 2 października 2019 r. zostały zawarte z inwestorami instytucjonalnymi umowy objęcia łącznie 327.000 zwykłych na okaziciela serii N o wartości nominalnej 0,10 zł każda (“Akcje”) emitowanych przez Zarząd Emitenta w granicach kapitału docelowego z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy.

Cena emisyjna jednej akcji serii N wynosiła 46 zł za jedną Akcję w związku z czym w wyniku emisji akcji serii N Spółka pozyskała 15.042.000,00 zł. Zgodnie z zawartymi umowami objęcia Akcji wkład pieniężny miał być wniesiony nie później niż do dnia 4 października 2019 r.

Mając powyższe na uwadze proces subskrypcji prywatnej Akcji został zakończony, w związku z czym Zarząd Spółki podjął czynności polegające na złożeniu oświadczenia o wysokości objętego kapitału zakładowego Spółki w wysokości 32.700,00 zł i dookreśleniu wysokości kapitału zakładowego Spółki na kwotę 446.504,80 zł.

- W dniu 24 października 2019 r. Zarząd DataWalk S.A. powziął informację, o rozpoczęciu przez spółkę zależną od Emitenta DataWalk Inc. projektu pilotażowego (“Pilot”) z Integratorem Systemów w USA (“Klient”). Pilot realizowany będzie celem wsparcia oferty technologicznej Klienta kierowanej do rządowych instytucji na terenie USA.
- W dniu 29 października 2019 r. Emitent powziął informację, o podpisaniu umowy na realizację przez spółkę zależną od Emitenta DataWalk Inc. projektu pilotażowego (“Pilot”) z północnoamerykańskim dostawcą usług w zakresie bezpieczeństwa i wywiadu (“Klient”). Pilot realizowany będzie celem przetestowania działania platformy analitycznej DataWalk w zastosowaniach związanych z inwestycją wywiadowczą przede wszystkim na rzecz północnoamerykańskiego sektora ubezpieczeniowego.
- W dniu 31 października Zarząd DataWalk S.A. poinformował o rejestracji w dniu 31 października 2019 r., przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, zmian w Statucie Spółki, przyjętych uchwałą Zarządu w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w granicach kapitału docelowego oraz zmiany Statutu Spółki z dnia 30 września 2019 roku, o czym Emitent informował w treści raportu bieżącego ESPI nr 39/2019 z dnia 30 września 2019 roku.

W związku z rejestracją wspomnianych zmian w Statucie, kapitał zakładowy Spółki wynosi 446.504,80 zł i dzieli się na 4.465.048 akcji, o wartości nominalnej 0,10 zł każda.

- W dniu 5 listopada 2019 r. Emitent powziął informację, o podpisaniu umowy na realizację przez spółkę zależną od Emitenta DataWalk Inc. projektu pilotażowego (“Pilot”) z północnoamerykańskim Integratorem Systemów (“Klient”). Pilot realizowany będzie celem przetestowania działania platformy analitycznej DataWalk w zastosowaniach związanych z inwestycją kryminalną i bezpieczeństwem publicznym na rzecz Stanowej Agencji Policyjnej w USA.
- W dniu 11 grudnia 2019 r. Spółka powzięła informację, o pozyskaniu zamówienia przez spółkę zależną od Emitenta DataWalk Inc. w ramach partnerskiej umowy z północnoamerykańskim Integratorem Systemów (“Klient”) na sprzedaż licencji i realizację wdrożenia platformy analitycznej DataWalk w zastosowaniach związanych z działalnością klienta docelowego (instytucja wywiadowcza na poziomie federalnym).

INFORMACJE FINANSOWE GRUPY DATAWALK I DATAWALK S.A.

Informacje finansowe Grupy DataWalk

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

Wyniki finansowe Grupy DataWalk

Przychody ze sprzedaży Grupy DataWalk w 2019 roku wyniosły 3 512 tys. zł i były o 103% wyższe od przychodów osiągniętych w 2018 roku, które ukształtowały się na poziomie 1 731 tys. mln zł.

Poniższa tabela prezentuje wybrane skonsolidowane dane finansowe za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2019 roku oraz okres porównywalny 2018 roku (dane w tys. zł).

Wyszczególnienie	2019	2018	Zmiana
Przychody ze sprzedaży netto	3 512	1 731	103%
Koszty operacyjne	14 633	12 796	14%
Wynik brutto ze sprzedaży	-11 121	-11 065	1%
Pozostałe przychody operacyjne	2 540	321	692%
Pozostałe koszty operacyjne	2 471	3 119	-21%
Wynik operacyjny	-11 052	-13 863	-20%
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	-11 044	-13 750	-20%

Źródło: Emitent.

W pozycjach pozostałe przychody oraz koszty operacyjne Grupa ujmowała niegotówkowe koszty związane z programem motywacyjnym zgodnie z MSSF 2.

W 2019 roku koszty programu motywacyjnego stanowiły 85% wartości pozycji pozostałych kosztów operacyjnych (2 102 tys. zł), podczas gdy w roku 2018 było to 90% sumy pozostałych kosztów operacyjnych (2 803 tys. zł).

Z dniem 31 grudnia 2019 r. upłynął okres nabywania uprawnień przez Uczestników Programu wynikający z zawartych umów uczestnictwa, tym samym czas trwania Programu dobiegł końca. Zarząd DataWalk S.A. przeprowadził podsumowanie, w wyniku którego dokonano ponownego przeliczenia (skorygowania) kosztu Programu na dzień bilansowy w wyniku zmiany liczby uprawnień. Powstała w efekcie przeliczenia różnica między kosztem Programu ujętym w kapitale własnym Grupy a skorygowanym kosztem Programu została ujęta w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym poprzez uznanie pozostałych przychodów operacyjnych i stanowi 84% wartości tej pozycji (2 133 tys. zł).

Strata netto przypadająca na koniec 2019 r. akcjonariuszom jednostki dominującej wyniosła 11 044 tys. zł i była o 20% mniejsza niż w analogicznym okresie 2018 r., gdy wyniosła 13 750 tys. zł. Różnica ta wynika w szczególności z ujęcia korekty kosztu programu motywacyjnego.

Poniższa tabela prezentuje dodatkowe wybrane skonsolidowane informacje finansowe za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2019 roku oraz okres porównywalny 2018 roku (dane w tys. zł).

Wyszczególnienie	2019	2018	Zmiana
Przychody ze sprzedaży netto*	3 512	1 731	103%
EBIT	-11 052	-13 863	-20%
Amortyzacja	730	177	312%
EBITDA	-10 322	-13 685	-25%
Niegotówkowe koszty programu motywacyjnego	-31	2 803	-101%
EBITDA skorygowana	-10 353	-10 883	-5%
CFO _{bt}	-10 874	-11 720	-7%
CAPEX	-3 348	-1 337	150%
FCF	-14 222	-13 057	9%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	9 125	2 241	307%
Dług odsetkowy	579	58	903%

Źródło: Emitent.

* sprzedaż między segmentami nie występowała.

EBIT = Zysk z działalności operacyjnej,

EBITDA = EBIT + amortyzacja,

EBITDA skorygowana = EBITDA + niegotówkowe koszty transakcji z osobami objętymi programem motywacyjnym rozliczane w formie instrumentów kapitałowych,

CFO_{bt} = Środki pieniężne z działalności operacyjnej (tj. przed zapłaconym podatkiem dochodowym),

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

FCF = CFO_{bt} - |CAPEX|.

Struktura przychodów Grupy DataWalk

W 2019 roku przychody ze sprzedaży licencji wyniosły 2 726 tys. zł, stanowiły 78% przychodów Grupy ogółem i były o 212% wyższe niż w roku 2018, podczas gdy przychody ze sprzedaży usług wdrożenia oraz asysty technicznej (tzw. „maintenance”) ukształtowały się na poziomie 700 tys. zł stanowiących 20% przychodów Grupy ogółem, co daje spadek o 13% w stosunku do roku 2018. Wzrost pozycji pozostałych przychodów wynikał głównie ze sprzedaży usług szkoleniowych z obszaru oprogramowania DataWalk.

Poniższa tabela przedstawia skonsolidowane przychody w 12 miesiącach 2019 roku oraz w okresie porównywalnym w podziale na segmenty działalności (dane w tys. zł).

Wyszczególnienie	2019	2018	Zmiana
Sprzedaż licencji	2 726	875	212%
Usługi (wdrożenie i asysta techniczna)	700	809	-13%
Pozostałe przychody	85	48	79%
Suma przychodów ze sprzedaży netto	3 512	1 731	103%

Źródło: Emitent.

Poniższa tabela przedstawia strukturę walutową sprzedaży za lata 2019 oraz 2018.

Wyszczególnienie	2019	2018
PLN (złoty polski)	20%	77%
USD (dolar amerykański)	80%	23%
Razem	100%	100%

Źródło: Emitent.

Przepływy pieniężne Grupy DataWalk

Środki pieniężne z działalności operacyjnej (CFO) Grupy wyniosły w 2019 roku -10 874 tys. zł wobec -11 720 tys. zł w 2018 r. W roku 2019 kluczowy wpływ na CFO miały i) wydatki poniesione w związku z emisją akcji serii M oraz akcji serii N w łącznej kwocie 1 067 tys. zł, a także ii) bilansowy wzrost poziomu należności wynikający z zafakturowania sprzedaży w 4 kwartale roku obrotowego. Z kolei w roku 2018 istotny wpływ na CFO miała korekta wartości zysku (straty) netto o niegotówkowe koszty wynikające z programu motywacyjnego w kwocie 2 802 tys. zł.

Przepływy na działalności inwestycyjnej (CFI) Grupy w 2019 roku ukształtowały się na poziomie -7 272 tys. zł, na co szczególnie wpływ miały i) założenie lokat o terminie zapadalności pow. 3 miesięcy na łączną wartość 4 010 tys. zł, ii) wydatki na rozwijanie oprogramowania DataWalk poniesione w kwocie 2 660 tys. zł, iii) przyjęcie aktywów z tytułu prawa do użytkowania wynikające z umowy najmu nieruchomości oraz leasingu samochodów w kwocie 602 tys. zł, oraz iv) zakup sprzętu komputerowego o wartości 86 tys. zł.

Przepływy na działalności inwestycyjnej (CFI) Grupy w 2018 roku ukształtowały się na poziomie 8 867 tys. zł, na co szczególnie wpływ miały i) wpływy z tyt. umorzenia jednostek uczestnictwa w funduszu inwestycyjnym otwartym (FIO) na łączną wartość 10 144 tys. zł, ii) wydatki na rozwijanie oprogramowania DataWalk poniesione w kwocie 1 318 tys. zł.

Środki pieniężne z działalności finansowej (CFF) Grupy na koniec 2019 roku wyniosły 25 037 tys. zł na co wpływ miała przede wszystkim emisja akcji serii M oraz akcji serii N. Z kolei na koniec 2018 roku CFI wyniosły -28 tys. zł, co wynika głównie ze spłaty zobowiązań z tyt. leasingu.

Wyszczególnienie (dane w tys. zł)	2019	2018	Zmiana
CFO	-10 874	-11 720	-7%
CFI, w tym:	-7 272	8 867	-182%
- CAPEX	-3 348	-1 337	150%
CFF	25 037	-28	-90 856%
Zmiana stanu środków pieniężnych	6 891	-2 880	-339%

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.

Bilans Grupy DataWalk

Poniższa tabela prezentuje wybrane pozycje bilansowe na dzień 31 grudnia 2019 roku oraz koniec grudnia 2018 roku (dane w tys. zł).

Aktywa	31.12.2019	31.12.2018	Zmiana
Aktywa niematerialne	5 863	3 815	54%
Należności z tytułu dostaw i usług	3 074	1 919	60%
Pozostałe należności krótkoterminowe	826	555	49%
Aktywa finansowe krótkoterminowe	4 011	0	100%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	9 125	2 241	307%
Pozostałe aktywa	960	793	21%
Aktywa razem	23 858	9 324	156%

Źródło: Emitent.

Pasywa	31.12.2019	31.12.2018	Zmiana
Kapitał własny	20 966	8 011	162%
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	809	576	40%
Pozostałe zobowiązania	2 084	737	183%
Pasywa razem	23 858	9 324	156%

Źródło: Emitent.

Poniższa tabela przedstawia wybrane wskaźniki finansowe Grupy DataWalk na koniec roku 2019, jak również na 31 grudnia 2018.

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018
Wskaźnik bieżącej płynności finansowej	6,3	4,0
Wskaźnik przyspieszonej płynności finansowej	6,2	3,6
Wskaźnik natychmiastowej płynności finansowej	3,3	1,7
Wskaźnik ogólnego zadłużenia	12%	14%
Dług / kapitał własny	0	0
Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego	14%	16%
Kapitał pracujący (w tys. zł)	14 521	3 909

Źródło: Emitent.

Wskaźnik bieżącej płynności finansowej = Aktywa bieżące (obrotowe) / Zobowiązania bieżące (krótkoterminowe),

Wskaźnik przyspieszonej płynności finansowej = (Aktywa bieżące – Zapasy – Rozliczenia międzyokresowe czynne) / Zobowiązania bieżące (krótkoterminowe),

Wskaźnik natychmiastowej płynności finansowej = Środki pieniężne / Zobowiązania bieżące (krótkoterminowe),

Wskaźnik ogólnego zadłużenia = (Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania / Aktywa ogółem) × 100%,

Dług / kapitał własny = (oprocenowane kredyty bankowe, dłużne papiery wartościowe + zobowiązania z tytułu leasingu finansowego) / kapitały własne.,

Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego = (Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania / Kapitał własny) × 100%,

Kapitał pracujący = aktywa obrotowe (krótkoterminowe) - zobowiązania krótkoterminowe.

Informacje finansowe DataWalk S.A.

Wyniki finansowe DataWalk S.A.

Przychody ze sprzedaży DataWalk S.A. w 2019 roku wyniosły 2 362 tys. zł i były o 36% wyższe w stosunku do przychodów osiągniętych w 2018, które ukształtowały się na poziomie 1 731 tys. zł.

Poniższa tabela prezentuje wybrane jednostkowe dane finansowe za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2019 roku oraz okres porównywalny 2018 roku (dane w tys. zł).

Wyszczególnienie	2019	2018	Zmiana
Przychody ze sprzedaży netto	2 362	1 731	36%
Koszty operacyjne	13 735	12 911	6%
Wynik brutto ze sprzedaży	-11 373	-11 180	2%
Pozostałe przychody operacyjne	2 540	321	692%
Pozostałe koszty operacyjne	2 433	3 119	-22%
Wynik operacyjny	-11 265	-13 978	-19%
Zysk (strata) netto	-11 193	-13 773	-19%

Źródło: Emitent.

W pozycjach pozostałe przychody oraz koszty operacyjne Spółka ujmowała niegotówkowe koszty związane z programem motywacyjnym zgodnie z MSSF 2.

W 2019 roku koszty programu motywacyjnego stanowiły 86% wartości pozycji pozostałych kosztów operacyjnych (2 102 tys. zł), podczas gdy w roku 2018 było to 90% sumy pozostałych kosztów operacyjnych (2 803 tys. zł). Z dniem 31 grudnia 2019 r. upłynął okres nabywania uprawnień przez Uczestników Programu wynikający z zawartych umów uczestnictwa, tym samym czas trwania Programu dobiegł końca. Zarząd Spółki przeprowadził podsumowanie, w wyniku którego dokonano ponownego przeliczenia (skorygowania) kosztu Programu na dzień bilansowy w wyniku zmiany liczby uprawnień. Powstała w efekcie przeliczenia różnica między kosztem Programu ujętym w kapitale własnym Spółki a skorygowanym kosztem Programu została ujęta w jednostkowym sprawozdaniu finansowym poprzez uznanie pozostałych przychodów operacyjnych i stanowi 84% wartości tej pozycji (2 133 tys. zł).

Strata netto przypadająca na koniec 2019 r. wyniosła 11 193 tys. zł i była o 19% mniejsza niż w analogicznym okresie 2018 r., gdy wyniosła 13 773 tys. zł. Różnica ta wynika w szczególności z ujęcia korekty kosztu programu motywacyjnego.

Poniższa tabela prezentuje dodatkowe wybrane jednostkowe informacje finansowe za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2019 roku oraz okres porównywalny 2018 roku (dane w tys. zł).

Wyszczególnienie	2019	2018	Zmiana
Przychody ze sprzedaży*	2 362	1 731	36%
EBIT	-11 265	-13 978	-19%
Amortyzacja	727	177	310%
EBITDA	-10 539	-13 800	-24%
Niegotówkowe koszty programu motywacyjnego	-31	2 803	-101%
EBITDA skorygowana	-10 570	-10 998	-4%
CFO _{bt}	-10 737	-11 699	-8%
CAPEX	-3 308	-1 333	148%
FCF	-14 045	-13 032	8%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	8 230	1 755	369%
Dług odsetkowy	579	58	903%

Źródło: Emitent.

* sprzedaż między segmentami nie występowała.

EBIT = Zysk z działalności operacyjnej,

EBITDA = EBIT + amortyzacja,

EBITDA skorygowana = EBITDA + niegotówkowe koszty transakcji z osobami objętymi programem motywacyjnym rozliczane w formie instrumentów kapitałowych,

CFO_{bt} = Środki pieniężne z działalności operacyjnej (tj. przed zapłaconym podatkiem dochodowym),

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

FCF = CFO_{bt} - |CAPEX|.

Struktura przychodów DataWalk S.A.

W 2019 roku przychody ze sprzedaży licencji wyniosły 2 362 tys. zł stanowiły 68% przychodów Spółki ogółem i były o 36% wyższe niż w roku 2018, podczas gdy przychody ze sprzedaży usług wdrożenia oraz asysty technicznej (tzw. „maintenance”) ukształtowały się na poziomie 700 tys. zł stanowiących 30% przychodów Spółki ogółem, co daje spadek o 13% w stosunku do roku 2018. Wzrost pozycji pozostałych przychodów wynikał głównie ze sprzedaży usług szkoleniowych z obszaru oprogramowania DataWalk.

Poniższa tabela przedstawia jednostkowe przychody segmentów w 12 miesiącach 2019 roku oraz w okresie porównywalnym w podziale na segmenty działalności (dane w tys. zł).

Wyszczególnienie	2019	2018	Zmiana
Sprzedaż licencji	1 600	875	83%
Usługi (wdrożenie i asysta techniczna)	700	809	-13%
Pozostałe przychody	62	48	31%
Suma przychodów ze sprzedaży	2 362	1 731	36%

Źródło: Emitent.

Poniższa tabela przedstawia strukturę walutową sprzedaży za lata 2019 oraz 2018.

Wyszczególnienie	2019	2018
PLN (złoty polski)	30%	77%
USD (dolar amerykański)	70%	23%
Razem	100%	100%

Źródło: Emitent.

Przepływy pieniężne DataWalk S.A.

Środki pieniężne z działalności operacyjnej (CFO) Spółki wyniosły w 2019 roku -10 737 tys. zł wobec -11 699 tys. zł w 2018 r. W roku 2019 kluczowy wpływ na CFO miały wydatki poniesione w związku z emisją akcji serii M oraz akcji serii N w łącznej kwocie 1 067 tys. zł. Z kolei w roku 2018 istotny wpływ na CFO miała korekta wartości zysku (straty) netto o niegotówkowe koszty wynikające z programu motywacyjnego w kwocie 2 802 tys. zł.

Przepływy na działalności inwestycyjnej (CFI) Spółki w 2019 roku ukształtowały się na poziomie -7 817 tys. zł, na co szczególny wpływ miały i) założenie lokat o terminie zapadalności pow. 3 miesięcy na łączną wartość 4 010 tys. zł, ii) wydatki na rozwijanie oprogramowania DataWalk poniesione w kwocie 2 660 tys. zł, iii) przyjęcie aktywów z tytułu prawa do użytkowania wynikające z umowy najmu nieruchomości oraz leasingu samochodów w kwocie 602 tys. zł, oraz iv) zakup sprzętu komputerowego o wartości 46 tys. zł.

Przepływy na działalności inwestycyjnej (CFI) Spółki w 2018 roku ukształtowały się na poziomie 8 652 tys. zł, na co szczególny wpływ miały i) wpływy z tyt. umorzenia jednostek uczestnictwa w funduszu inwestycyjnym otwartym (FIO) na łączną wartość 10 144 tys. zł, ii) wydatki na rozwijanie oprogramowania DataWalk poniesione w kwocie 1 318 tys. zł.

Środki pieniężne z działalności finansowej (CFF) Spółki na koniec 2019 roku wyniosły 25 037 tys. zł na co wpływ miała przede wszystkim emisja akcji serii M oraz akcji serii N. Z kolei na koniec 2018 roku CFI wyniosły -28 tys. zł, co wynika głównie ze spłaty zobowiązań z tyt. leasingu.

Wyszczególnienie (dane w tys. zł)	2019	2018	Zmiana
CFO	-10 737	-11 699	-8%
CFI, w tym:	-7 817	8 652	-190%
- CAPEX	-3 308	-1 333	148%
CFF	25 037	-28	-90 856%
Zmiana stanu środków pieniężnych	6 483	-3 075	-311%

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.

Bilans DataWalk S.A.

Poniższa tabela prezentuje wybrane pozycje bilansowe na dzień 31 grudnia 2019 roku oraz koniec grudnia 2018 roku (dane w tys. zł).

Aktywa	31.12.2019	31.12.2018	Zmiana
Aktywa niematerialne	5 863	3 815	54%
Należności z tytułu dostaw i usług	2 014	1 882	7%
Pozostałe należności krótkoterminowe	820	555	48%
Aktywa finansowe krótkoterminowe	4 011	0	100%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	8 230	1 755	369%
Pozostałe aktywa	2 051	1 347	52%
Aktywa razem	22 988	9 354	146%

Źródło: Emitent.

Pasywa	31.12.2019	31.12.2018	Zmiana
Kapitał własny	20 638	7 822	164%
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	641	841	-24%
Pozostałe zobowiązania	1 709	691	147%
Pasywa razem	22 988	9 354	146%

Źródło: Emitent.

Poniższa tabela przedstawia wybrane wskaźniki finansowe DataWalk S.A. na koniec roku 2019, jak również na 31 grudnia 2018.

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018
Wskaźnik bieżącej płynności finansowej	6,9	3,1
Wskaźnik przyspieszonej płynności finansowej	6,9	2,8
Wskaźnik natychmiastowej płynności finansowej	3,7	1,2
Wskaźnik ogólnego zadłużenia	10%	16%
Dług / kapitał własny	0	0
Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego	11%	20%
Kapitał pracujący (w tys. zł)	13 015	3 138

Źródło: Emitent.

Wskaźnik bieżącej płynności finansowej = Aktywa bieżące (obrotowe) / Zobowiązania bieżące (krótkoterminowe),

Wskaźnik przyspieszonej płynności finansowej = (Aktywa bieżące – Zapasy – Rozliczenia międzyokresowe czynne) / Zobowiązania bieżące (krótkoterminowe),

Wskaźnik natychmiastowej płynności finansowej = Środki pieniężne / Zobowiązania bieżące (krótkoterminowe),

Wskaźnik ogólnego zadłużenia = (Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania / Aktywa ogółem) × 100%,

Dług / kapitał własny = (oprocentowane kredyty bankowe, dłużne papiery wartościowe + zobowiązania z tytułu leasingu finansowego) / kapitały własne.,

Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego = (Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania / Kapitał własny) × 100%,

Kapitał pracujący = aktywa obrotowe (krótkoterminowe) - zobowiązania krótkoterminowe.

Przewidywana sytuacja finansowa Grupy DataWalk oraz DataWalk S.A.

Zgodnie z przyjętą strategią rozwoju, w 2020 roku Grupa będzie koncentrować swoje działania na:

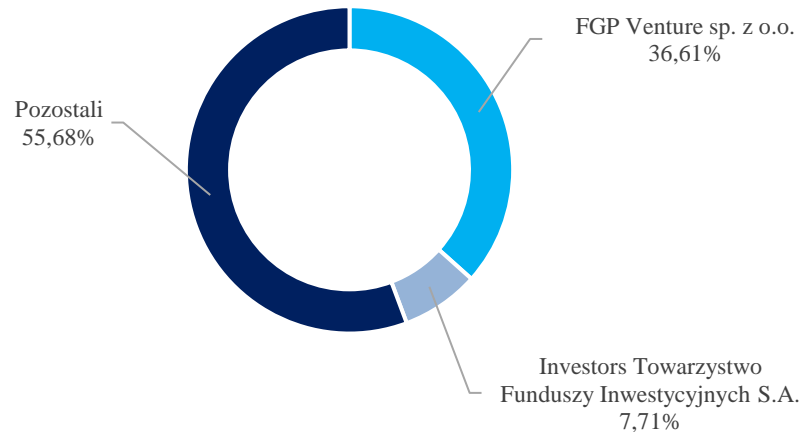
- sprzedaży - rynek amerykański i polski, w sektorze komercyjnym oraz publicznym, m.in. na rzecz organów ścigania (Law Enforcement oraz Intelligence).
- kontynuacji trwających procesów patentowych,
- rozwijaniu oprogramowania DataWalk w kluczowych jego obszarach, powiększeniu zespołu developerskiego,
- rozbudowie zespołów: sprzedażowego, marketingowego i wdrożeniowego w Stanach Zjednoczonych oraz w Polsce.

Szczegóły dotyczące obszarów oraz wartości przewidywanych inwestycji Grupy w 2020 roku zostały opisane poniżej, w punkcie „Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych”.

AKCJE I AKCJONARIAT DATAWALK S.A.

Akcje i akcjonariat

Struktura akcjonariatu na dzień 14 kwietnia 2020 roku (udział w ogólnej liczbie głosów)



Źródło: Emitent.

Na dzień zatwierdzenia do publikacji niniejszego sprawozdania, tj. na dzień 14 kwietnia 2020 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.* ¹³	1 175 000	1 900 000	26,32%	36,61%
Investors Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. ¹⁴	400 000	400 000	8,96%	7,71%
Pozostali	2 890 048	2 890 048	64,72%	55,68%
Razem	4 465 048	5 190 048	100,00%	100,00%

Źródło: Emitent.

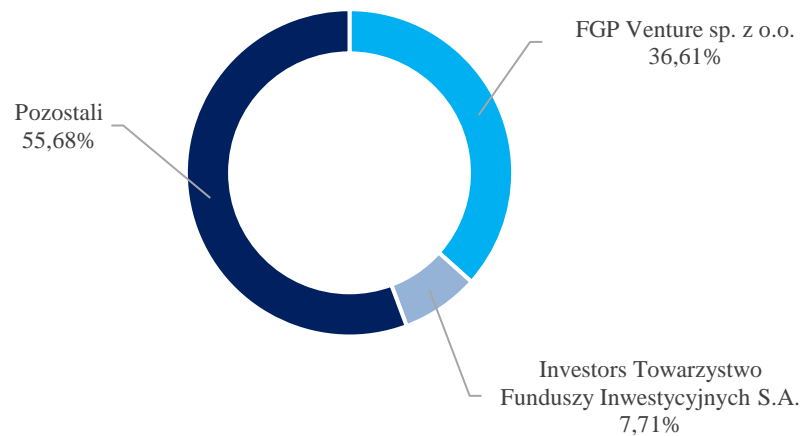
* Pan Paweł Wieczyński posiada 198.000 udziałów FGP Venture Sp. z o.o., co stanowi 33,33% udziału w kapitale zakładowym oraz głosów na zgromadzeniu wspólników FGP Venture Sp. z o.o.

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.

¹³ Zgodnie z raportem bieżącym nr 47/2019 z dnia 31 października 2019.

¹⁴ Z funduszami inwestycyjnymi zarządzanymi przez Towarzystwo tj. Investor Parasol FIO oraz Investor Parasol SFIO. Zgodnie z raportem bieżącym nr 16/2015 z dnia 16 września 2015.

Struktura akcjonariatu na dzień 29 listopada 2019 roku (udział w ogólnej liczbie głosów)


Źródło: Emitent.

Na dzień 29 listopada 2019 roku, tj. na dzień publikacji poprzedniego raportu 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.* ¹⁵	1 175 000	1 900 000	26,32%	36,61%
Investors Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. ¹⁶	400 000	400 000	8,96%	7,71%
Pozostali	2 890 048	2 890 048	64,72%	55,68%
Razem	4 465 048	5 190 048	100,00%	100,00%

Źródło: Emitent.

* Struktura udziałowców spółki FGP Venture Sp. z o.o. została przedstawiona w opisie do tabeli „Struktura akcjonariatu na dzień 14 kwietnia 2020 roku” powyżej.

¹⁵ Zgodnie z raportem bieżącym nr 47/2019 z dnia 31 października 2019.

¹⁶ Z funduszami inwestycyjnymi zarządzanymi przez Towarzystwo tj. Investor Parasol FIO oraz Investor Parasol SFIO. Zgodnie z raportem bieżącym nr 16/2015 z dnia 16 września 2015.

Akcje w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących

Stan posiadania akcji DataWalk S.A. przez osoby zarządzające i nadzorujące na dzień zatwierdzenia do publikacji niniejszego raportu, tj. na dzień 14 kwietnia 2020 roku.

Imię i nazwisko	Funkcja	Liczba akcji
Paweł Wieczyński*	Prezes Zarządu	56 115
Krystian Piećko*	Członek Zarządu	55 650
Sergiusz Borysławski*	Członek Zarządu	55 680
Roman Pudelko	Członek Rady Nadzorczej	15 918
Paweł Sobkiewicz	Przewodniczący Rady Nadzorczej	900
Wojciech Dyszy	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	1 000
Rafał Wasilewski	Członek Rady Nadzorczej	21 000
Piotr Bindas	Członek Rady Nadzorczej	2 760
Grzegorz Dymek	Członek Rady Nadzorczej	0
Wojciech Szymon Kowalski	Członek Rady Nadzorczej	0

Źródło: Emitent.

* Członkowie Zarządu Spółki są 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 14 kwietnia 2020 roku” oraz „Struktura akcjonariatu na dzień 29 listopada 2019 roku”.

Na dzień 29 listopada 2019 roku, tj. na dzień publikacji poprzedniego raportu stan posiadania akcji DataWalk S.A. przez osoby zarządzające i nadzorujące przedstawia się następująco:

Imię i nazwisko	Funkcja	Liczba akcji
Paweł Wieczyński*	Prezes Zarządu	55 585
Krystian Piećko*	Członek Zarządu	55 650
Sergiusz Borysławski*	Członek Zarządu	55 680
Roman Pudelko	Członek Rady Nadzorczej	15 918
Paweł Sobkiewicz	Przewodniczący Rady Nadzorczej	860
Wojciech Dyszy	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	1 000
Rafał Wasilewski	Członek Rady Nadzorczej	21 000
Piotr Bindas	Członek Rady Nadzorczej	2 760
Grzegorz Dymek	Członek Rady Nadzorczej	0
Wojciech Szymon Kowalski	Członek Rady Nadzorczej	0

Źródło: Emitent.

* Członkowie Zarządu Spółki są 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 14 kwietnia 2020 roku” oraz „Struktura akcjonariatu na dzień 29 listopada 2019 roku”.

Udziały własne

Spółka nie posiada akcji własnych.

Informacje o znanych emitentowi umowach, w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy i obligatariuszy.

Statut Spółki określa ramy programu motywacyjnego, który zakłada nabycie przez kluczowych członków zespołu Emitenta akcji Spółki. W związku z powyższym, istnieją osoby, z którymi Emitent zawarł umowy uczestnictwa w programie motywacyjnym. Zgodnie z założeniami programu motywacyjnego, w przypadku realizacji warunków określonych w umowach, osobom uprawnionym przysługiwać będzie prawo objęcia akcji Spółki. Z uwagi

na zobowiązania Spółki wynikające z zawartych umów Statut Spółki przewiduje upoważnienie Zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego poprzez emisję nie więcej niż 180 000 akcji zwykłych na okaziciela.

Na datę sporządzenia niniejszego sprawozdania Członkowie Zarządu oraz Członkowie Rady Nadzorczej nie uczestniczą w Programie Motywacyjnym.

Emitentowi nie są znane inne umowy, w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy.

Spółki z Grupy Kapitałowej DataWalk nie emitowały obligacji korporacyjnych.

DataWalk S.A. na rynku kapitałowym

Informacje o akcjach Spółki	
Pierwsze notowanie akcji:	sierpień 2012 r.
Liczba wyemitowanych akcji	4 465 048
Skrót	DAT
ISIN	PLPILAB00012
Rynek/Segment	Podstawowy
Sektor	oprogramowanie
Obecność w giełdowych indeksach	sWIG80TR, WIG-Poland, InvestorMS, WIG-INFORMATYKA, sWIG80, WIG

Źródło: Emitent.

Dywidenda

Zarząd nie planuje rekomendować Walnemu Zgromadzeniu wypłaty dywidendy wcześniej niż:

- po pokryciu wynikami finansowymi lat przyszłych ujemnych wartości kapitałów własnych wynikających ze strat poniesionych we wcześniejszych latach obrotowych oraz
- po osiągnięciu dodatnich przepływów pieniężnych z działalności operacyjnej.

Ostateczna decyzja odnośnie rekomendacji dywidendy będzie zależała od aktualnej sytuacji finansowej i płynnościowej Grupy oraz jej planów inwestycyjnych.

Relacje inwestorskie

DataWalk S.A. prowadzi aktywną komunikację z inwestorami, w 2019 roku przedstawiciele Spółki wzięli udział w kilku konferencjach inwestorskich organizowanych m.in. przez: GPW „Innovation Day”, Stowarzyszenie Inwestorów Indywidualnych „WallStreet” oraz European Spring Midcap Event w Paryżu.

W grudniu 2019 Spółka zorganizowała spotkanie przedstawicieli rynku kapitałowego, inwestorów instytucjonalnych oraz analityków rynku akcji z Krystianem Piećko (CTO) twórcą technologii oraz przedstawicielami amerykańskiego zespołu DataWalk Inc. z udziałem: Marka Massopa, Boba Thomasa i Gabe’a Gottharda.

Spółka publikuje okresowe newslettery podsumowujące ważniejsze wydarzenia oraz informacje z życia Spółki skierowane do inwestorów.

Spółka komunikuje się z rynkiem również poprzez profile w mediach społecznościowych:

- Facebook: <https://www.facebook.com/datawalkplatform/>
- LinkedIn: <https://www.linkedin.com/company/datawalk/>
- Twitter: <https://twitter.com/DataWalk>

ŁAD KORPORACYJNY

Oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego

Zbiór zasad ładu korporacyjnego, któremu podlega DataWalk

ASO NewConnect

W okresie sprawozdawczym oraz do dnia 25 lutego 2019 r. akcje Emitenta były przedmiotem obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku NewConnect organizowanym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. („GPW”), wobec czego Emitent stosował zasady ładu korporacyjnego wynikające z załącznika nr 1 do Uchwały nr 293/2010 Zarządu GPW z dnia 31 marca 2010 roku. Zasady te w 2018 roku były zamieszczone na stronie internetowej: www.newconnect.pl/dobre-praktyki.

Rynek Główny GPW

Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania Emitent stosuje zbiór zasad ładu korporacyjnego pod nazwą „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016” (dalej „DPSN 2016”) przyjęty uchwałą Rady Giełdy w dniu 13 października 2015 roku nr 26/1413/2015, które weszły w życie 1 stycznia 2016 r. Dokument ten jest dostępny na stronie internetowej www.gpw.pl/dobre-praktyki.

W dniu 4 marca 2019 r. oraz 29 marca 2019 r. Spółka przekazała do wiadomości publicznej raport dotyczący zakresu stosowania dobrych praktyk oraz zamieściła na swojej stronie internetowej, zgodnie z wymogami zasady I.Z.1.13, informację na temat stanu stosowania przez Spółkę rekomendacji i zasad zawartych w DPSN 2016.

Postanowienia, w zakresie których DataWalk odstąpił od zbioru zasad ładu korporacyjnego oraz przyczyny odstąpienia

ASO NewConnect do dnia 25 lutego 2019 r.

Spółka nie stosowała następujących rekomendacji i zasad: 9.2, 11 oraz 16.

Zasada 9.2

„Informację na temat wynagrodzenia Autoryzowanego Doradcy otrzymywanego od emitenta z tytułu świadczenia wobec emitenta usług w każdym zakresie.”

Ze względu na konieczność zachowania tajemnicy handlowej i poufności zawartej umowy, Emitent nie stosował powyższej praktyki w sposób ciągły.

Zasada 11

„Przynajmniej 2 razy w roku emitent, przy współpracy Autoryzowanego Doradcy, powinien organizować publicznie dostępne spotkanie z inwestorami, analitykami i mediami.”

Z uwagi na fakt, iż koszty związane ze spotkaniami są niewspółmierne do potencjalnych korzyści takiego działania, Spółka nie zamierza w najbliższym czasie wprowadzić zasady organizowania publicznych spotkań i nie stosowała przedmiotowej Dobrej Praktyki.

Zasada 16

„Emitent publikuje raporty miesięczne, w terminie 14 dni od zakończenia miesiąca. Raport miesięczny powinien zawierać co najmniej:

- informacje na temat wystąpienia tendencji i zdarzeń w otoczeniu rynkowym emitenta, które w ocenie emitenta mogą mieć w przyszłości istotne skutki dla kondycji finansowej oraz wyników finansowych emitenta,
- zestawienie wszystkich informacji opublikowanych przez emitenta w trybie raportu bieżącego w okresie objętym raportem,
- informacje na temat realizacji celów emisji, jeżeli taka realizacja, choćby w części, miała miejsce w okresie objętym raportem,

- kalendarz inwestora, obejmujący wydarzenia mające mieć miejsce w nadchodzącym miesiącu, które dotyczą emitenta i są istotne z punktu widzenia interesów inwestorów, w szczególności daty publikacji raportów okresowych, planowanych walnych zgromadzeń, otwarcia subskrypcji, spotkań z inwestorami lub analitykami, oraz oczekiwany termin publikacji raportu analitycznego.”

W opinii Zarządu Emitenta, Spółka należycie wypełnia obowiązki informacyjne. Emitent publikował raporty bieżące i okresowe zawierające informacje pozwalające ocenić bieżącą działalność Spółki i Grupy Emitenta.

Rynek Główny GPW

Spółka nie stosuje następujących rekomendacji i zasad: I.Z.1.16., I.Z.1.20, II.R.2., IV.R.2., IV.Z.2., IV.Z.3.

Do dnia 29 marca 2019 roku nie były również stosowane zasady VI.R.1., VI.R.2, VI.Z.4., jednak w dniu 29 marca 2019 r. uchwałą Zarządu została przyjęta polityka wynagrodzeń członków organów spółki i kluczowych menedżerów DataWalk S.A., w związku z czym, zasady te zaczęły obowiązywać.

Zasada I.Z.1.16.

„Informację na temat planowanej transmisji obrad walnego zgromadzenia – nie później niż w terminie 7 dni przed datą walnego zgromadzenia.”

Spółka nie przewiduje transmitowania obrad Walnego Zgromadzenia, z uwagi na związane z tym koszty, jak również ze względu na dotychczasowe doświadczenia odnośnie organizacji i przebiegu walnych zgromadzeń, które nie wskazują na potrzebę zapewniania transmisji. Spółka nie wyklucza, że zasada ta będzie mogła być stosowana w przyszłości, po stworzeniu odpowiednich możliwości technicznych i dokonaniu na ten cel odpowiednich nakładów.

Zasada I.Z.1.20.

„Zapis przebiegu obrad walnego zgromadzenia, w formie audio lub wideo.”

Spółka nie przewiduje rejestrowania przebiegu obrad Walnego Zgromadzenia w formie wideo, mając na względzie te same przyczyny, dla których nie zamierza podejmować się transmisji obrad. Ponadto niestosowanie tej zasady pozwala uniknąć ryzyka ewentualnych roszczeń akcjonariuszy, którzy mogliby nie życzyć sobie upubliczniania swojego wizerunku. Spółka deklaruje natomiast rejestrację i publikację na korporacyjnej stronie internetowej zapisu przebiegu obrad Walnego Zgromadzenia w formie audio, w przypadku zgłoszenia zainteresowania w tym zakresie ze strony akcjonariuszy (inwestorów).

Zasada II.R.2.

„Osoby podejmujące decyzję w sprawie wyboru członków zarządu lub rady nadzorczej spółki powinny dążyć do zapewnienia wszechstronności i różnorodności tych organów, między innymi pod względem płci, kierunku wykształcenia, wieku i doświadczenia zawodowego.”

Spółka na dzień publikacji niniejszego raportu nie zapewnia zrównoważonego udziału kobiet i mężczyzn w Zarządzie i Radzie Nadzorczej. Spółka wyraża poparcie dla powyższej rekomendacji, prowadząc jednocześnie politykę, zgodnie z którą w Spółce zatrudniane są osoby kompetentne, kreatywne oraz posiadające odpowiednie doświadczenie zawodowe i wykształcenie. Jednocześnie Spółka nie ma wpływu na decyzje w zakresie wyboru składu organów.

Zasada IV.R.2.

„Jeżeli jest to uzasadnione z uwagi na strukturę akcjonariatu lub zgłaszane spółce oczekiwania akcjonariuszy, o ile spółka jest w stanie zapewnić infrastrukturę techniczną niezbędną dla sprawnego przeprowadzenia walnego zgromadzenia przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, powinna umożliwić akcjonariuszom udział w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu takich środków, w szczególności poprzez:

- 1) transmisję obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym,
- 2) dwustronną komunikację w czasie rzeczywistym, w ramach której akcjonariusze mogą wypowiadać się w toku obrad walnego zgromadzenia, przebywając w miejscu innym niż miejsce obrad walnego zgromadzenia,

3) wykonywanie, osobiście lub przez pełnomocnika, prawa głosu w toku walnego zgromadzenia.”

Spółka nie przewiduje przeprowadzania Walnego Zgromadzenia przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej poprzez transmisję obrad Walnego Zgromadzenia w czasie rzeczywistym ani poprzez dwustronną komunikację w czasie rzeczywistym, ani w formie umożliwiającej wykonywanie prawa głosu w toku Walnego Zgromadzenia. Doświadczenia Spółki odnośnie organizacji i przebiegu Walnych Zgromadzeń nie wskazują na potrzebę udostępnienia takich rozwiązań. Rozwiązanie to nie jest również powszechnie stosowane przez spółki publiczne na rynku polskim. Ponadto zapewnienie możliwości udziału w Walnym Zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej mogłoby się wiązać z potencjalnymi trudnościami natury organizacyjno–technicznej, które w konsekwencji mogłyby prowadzić do wątpliwości prawnych, co do prawidłowości przebiegu Walnego Zgromadzenia, czy podjętych uchwał. W opinii Zarządu niestosowanie powyższej rekomendacji nie będzie miało negatywnego wpływu na możliwość udziału akcjonariuszy w obradach Walnego Zgromadzenia Spółki.

Zasada IV.Z.2.

Zgodnie z wyjaśnieniami opisanymi w IV.R.2.

Zasada IV.Z.3.

„Przedstawicielom mediów umożliwia się obecność na walnych zgromadzeniach.”

W ocenie Spółki obowiązujące przepisy prawa w wystarczający sposób regulują wykonywanie nałożonych na spółki publiczne obowiązków informacyjnych w zakresie jawności i transparentności spraw będących przedmiotem obrad Walnego Zgromadzenia. Z tego względu, Spółka nie przewiduje stosowania niniejszej zasady. Brak obecności przedstawicieli mediów zabezpiecza ponadto Spółkę przed ewentualnymi roszczeniami akcjonariuszy, którzy mogliby nie życzyć sobie upubliczniania swojego wizerunku oraz wypowiedzi.

Jednocześnie zasady I.Z.1.8., I.Z.1.15., III.Z.2, III.Z.3. są przez Spółkę stosowane, jednak w odniesieniu do tych zasad, Spółka dodała komentarz.

Zasada I.Z.1.8.

„Zestawienia wybranych danych finansowych spółki za ostatnie 5 lat działalności, w formacie umożliwiającym przetwarzanie tych danych przez ich odbiorców.”

Zasada jest stosowana. Zamiarem Spółki jest prezentowanie danych za ostatnie 5 lat działalności, w formacie umożliwiającym przetwarzanie tych danych przez ich odbiorców. Spółka wskazuje jednak, że w związku z przekształceniem w 2018 r. sprawozdań finansowych na zgodne z MSSF i zaprzestaniem sporządzania przez Spółkę sprawozdań finansowych zgodnych z PSR, w pierwszym roku notowania Akcji na GPW, na stronie internetowej Spółki dostępne będą jedynie dane finansowe za ostatnie 3 lata działalności Spółki.

Zasada I.Z.1.15.

„Informację zawierającą opis stosowanej przez spółkę polityki różnorodności w odniesieniu do władz spółki oraz jej kluczowych menedżerów; opis powinien uwzględniać takie elementy polityki różnorodności, jak płeć, kierunek wykształcenia, wiek, doświadczenie zawodowe, a także wskazywać cele stosowanej polityki różnorodności i sposób jej realizacji w danym okresie sprawozdawczym; jeżeli spółka nie opracowała i nie realizuje polityki różnorodności, zamieszcza na swojej stronie internetowej wyjaśnienie takiej decyzji.”

Zasada jest stosowana. Spółka nie przewiduje publikowania na stronie internetowej informacji zawierającej opis stosowanej polityki różnorodności. Spółka popiera wprowadzenie niniejszej zasady, jednakże decyzja o składzie Rady Nadzorczej podejmowana jest przez akcjonariuszy na Walnym Zgromadzeniu. Zarząd natomiast powoływany jest przez Radę Nadzorczą, co w konsekwencji oznacza, że decyzja co do składu osobowego organów leży wyłącznie w kompetencji określonych organów Spółki. Kryteriami stosowanymi w pierwszej kolejności przy kształtowaniu polityki zatrudnienia i wyboru członków organów Spółki oraz jej kluczowych menedżerów są wiedza, doświadczenie i umiejętności.

Zasada III.Z.2.

„Z zastrzeżeniem zasady III.Z.3, osoby odpowiedzialne za zarządzanie ryzykiem, audyt wewnętrzny i compliance podlegają bezpośrednio prezesowi lub innemu członkowi zarządu, a także mają zapewnioną możliwość raportowania bezpośrednio do rady nadzorczej lub komitetu audytu.”

Powyższa zasada będzie stosowana wyłącznie w części. Zarząd Spółki nie wyodrębnił bowiem w strukturze organizacyjnej Spółki jednostki odpowiedzialnej za funkcje audytu wewnętrznego ani compliance, ani też nie wyznaczył osób odpowiedzialnych za te funkcje. Czynności te wykonywane są w ramach każdego z pionów organizacyjnych w Spółce i Zarząd Spółki.

Zasada III.Z.3.

„W odniesieniu do osoby kierującej funkcją audytu wewnętrznego i innych osób odpowiedzialnych za realizację jej zadań zastosowanie mają zasady niezależności określone w powszechnie uznanych, międzynarodowych standardach praktyki zawodowej audytu wewnętrznego.”

Powyższa zasada będzie stosowana wyłącznie w części. Zarząd Spółki nie wyodrębnił bowiem w strukturze organizacyjnej Spółki jednostki odpowiedzialnej za funkcje audytu wewnętrznego ani compliance, ani też nie wyznaczył osób odpowiedzialnych za te funkcje. Czynności te wykonywane są w ramach każdego z pionów organizacyjnych w Spółce i Zarząd Spółki.

Ponadto, zasada I.Z.2 nie ma zastosowania do Spółki.

Zasada I.Z.2.

„Spółka, której akcje zakwalifikowane są do indeksów giełdowych WIG20 lub mWIG40, zapewnia dostępność swojej strony internetowej również w języku angielskim, przynajmniej w zakresie wskazanym w zasadzie I.Z.1. Niniejszą zasadę powinny stosować również spółki spoza powyższych indeksów, jeżeli przemawia za tym struktura ich akcjonariatu lub charakter i zakres prowadzonej działalności.”

Zasada nie dotyczy spółki. Spółka nie przewiduje w najbliższym okresie zapewnienia dostępności swojej strony internetowej w języku angielskim, gdyż nie przemawia za tym struktura akcjonariatu spółki oraz charakter i zakres prowadzonej działalności, jak również z uwagi na wysokie koszty usług z tym związanych. Działania Grupy na terenie Stanów Zjednoczonych prowadzone są przez Spółkę Zależną, używając do komunikacji marketingowej dedykowanej, produktowej strony internetowej w języku angielskim.

Główne cechy stosowanych przez DataWalk systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych

Spółka sporządza skonsolidowane i jednostkowe sprawozdanie finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”). MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości oraz Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”).

W procesie sporządzania sprawozdań finansowych jednym z podstawowych mechanizmów kontrolnych jest okresowa weryfikacja sprawozdań finansowych przez niezależnego biegłego rewidenta, a w szczególności przegląd sprawozdania półrocznego oraz badanie sprawozdania rocznego.

W celu zapewnienia zgodności działania Spółki ze zmianą przepisów prawa wynikających z wejściem w życie ustawy z dnia 11 maja 2017 roku o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym, w związku z przepisami rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) Nr 537/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 roku w sprawie szczegółowych wymogów dotyczących ustawowych badań sprawozdań finansowych jednostek interesu publicznego, począwszy od 18 kwietnia 2019 roku, Spółka wdrożyła nowe zasady dotyczące wyboru i rotacji podmiotu uprawnionego do przeglądu/badania sprawozdań finansowych oraz świadczenia przez te podmioty usług innych niż przegląd/badanie sprawozdań finansowych. Wdrożenie przepisów skutkowało znaczącym wzrostem odpowiedzialności, ale również operacyjnego zaangażowania komitetu audytu do realizacji

zadań dotyczących wyboru podmiotu uprawnionego do przeglądu/badania sprawozdań finansowych zgodnie z wymogami prawa. Komitet Audytu Spółki odpowiada za przeprowadzenie procedury wyboru podmiotu uprawnionego do przeglądu/badania sprawozdań finansowych oraz za przedstawienie Radzie Nadzorczej rekomendacji w tym zakresie, przy czym w przypadku, gdy wybór nie dotyczy przedłużenia umowy o badanie sprawozdania finansowego, Komitet Audytu jest zobowiązany do przedstawienia rekomendacji poprzez wskazanie min. dwóch ofert firm audytorskich wraz z uzasadnieniem oraz wskazanie preferencji wobec jednej z nich.

Wyboru podmiotu uprawnionego do badania dokonuje Rada Nadzorcza, z grona firm audytorskich, gwarantujących wysokie standardy usług i niezależność. Umowa z podmiotem świadczącym usługi audytorskie może zostać zawarta na okres od 2 do 5 lat.

Podmiot uprawniony do przeglądu/badania sprawozdań finansowych w Spółce jest wybierany w taki sposób, aby zapewniona była niezależność przy realizacji powierzonych mu zadań. W celu zapewnienia niezależności wymagana jest nie tylko zmiana podmiotu uprawnionego do przeglądu/badania sprawozdań finansowych w Spółce, ale również zmianę kluczowego biegłego rewidenta przeprowadzającego przegląd oraz badanie.

W ramach monitorowania procesów rewizji finansowej w Spółce oraz zapewnienia niezależności audytorów zewnętrznych Komitet Audytu w szczególności:

- przedstawia Radzie Nadzorczej rekomendacje dotyczące wyboru lub zmiany firmy audytorskiej przeprowadzającej badanie sprawozdań finansowych Spółki i grupy kapitałowej,
- opracowuje politykę wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzania badania,
- opracowuje politykę świadczenia przez firmę audytorską przeprowadzającą badanie, przez podmioty powiązane z tą firmą audytorską oraz przez członka sieci firmy audytorskiej dozwolonych usług niebędących badaniem,
- dokonuje oceny niezależności biegłego rewidenta oraz wyraża zgodę na świadczenie przez niego dozwolonych usług niebędących badaniem w Spółce,
- określa procedury wyboru firmy audytorskiej przez Spółkę,
- kontroluje i monitoruje niezależność biegłego rewidenta i firmy audytorskiej i ich obiektywizm w odniesieniu do wykonywanych usług,
- zapewnia audytorowi wewnętrznemu i biegłemu rewidentowi możliwość odbycia spotkania z członkami Komitetu Audytu bez obecności członków kadry zarządzającej,
- analizuje uwagi oraz zastrzeżenia przekazane kadrze zarządzającej przez biegłego rewidenta, które nie zostały uwzględnione lub poprawione,
- dokonuje przeglądu efektywności procesu audytu zewnętrznego oraz czynności podejmowanych przez Zarząd Spółki w związku ze zgłoszonymi przez audytora zewnętrznego uwagami i zastrzeżeniami.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania Spółka nie wyodrębniła komórki organizacyjnej/stanowiska w zakresie audytu wewnętrznego.

Na system kontroli wewnętrznej w Spółce składa się szereg przyjętych mechanizmów i regulacji, które wspierają rzetelność prowadzenia ksiąg rachunkowych oraz jakość generowanych danych finansowych, m.in.:

- Polityka rachunkowości oraz Plan Kont, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.
- Procedury kontrolne ograniczające ryzyko wynikające ze specyfiki działalności Spółki, w których badana jest zgodność wykonywanych czynności z regulacjami i mechanizmami wewnętrznymi.
- Działania kontrolne realizowane są przez liderów poszczególnych komórek organizacyjnych w zakresie zgodności z przepisami prawa, regulacjami wewnętrznymi, standardami rynkowymi i etycznymi.

Do stosowanych przez Emitenta podstawowych rodzajów mechanizmów kontrolnych zalicza się, m.in.: (i) procedury, (ii) podział obowiązków, (iii) autoryzację, w tym operacji finansowych i gospodarczych, (iv) kontrolę dostępu, (v) ewidencję operacji finansowych i gospodarczych. Wszystkie komórki organizacyjne i działy Spółki są zobowiązane do współpracy z Radą Nadzorcą i Komitetem Audytu, w tym w szczególności w zakresie zapewnienia dostępu do wszelkich systemów, pomieszczeń, materiałów i informacji uzyskiwanych od pracowników opinii i wyjaśnień niezbędnych do przeprowadzenia czynności nadzorczych. Członkowie Rady Nadzorczej mają prawo do wglądu do wszelkich akt i dokumentów, odpisów lub wyciągów oraz dokonywania oględzin, przeliczeń w zakresie koniecznym do wykonywania nadzoru. Ponadto, każdy pracownik jest zobowiązany do przestrzegania przepisów prawa, obowiązujących procedur, reguł etyki biznesowej i standardów rynkowych oraz do niezwłocznego zgłaszania wszelkich przypadków ich naruszenia lub niezgodności.

W 2019 roku Spółka nie wyodrębniła komórki audytu wewnętrznego, funkcję zapewnienia zgodności pełnił Compliance/Office Manager, HR Manager, Finance Manager oraz kancelaria prawna. W ramach przyjętego przez Spółkę modelu poszczególne działy charakteryzują się odrębnością ról i obowiązków, które zostały jasno zdefiniowane w procedurach oraz dedykowanych politykach oraz instrukcjach. Pomimo rozłączności, poszczególne komórki komunikują się ze sobą dzieląc się informacjami i koordynując działania w zakresie ryzyk, kontroli i ładu organizacyjnego. Liderzy poszczególnych komórek prezentują wybrane zagadnienia podczas posiedzeń Rady Nadzorczej. Jednocześnie Rada Nadzorcza, w tym Komitet Audytu monitoruje skuteczność systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem, w tym w zakresie sprawozdawczości finansowej, działalności operacyjnej, w oparciu m.in. o informacje okresowo dostarczane bezpośrednio przez osoby odpowiedzialne za poszczególne komórki organizacyjne oraz Zarząd Spółki, na tej podstawie Rada Nadzorcza dokonuje rocznej oceny skuteczności funkcjonowania systemów kontroli. Rada Nadzorcza, w tym członkowie Komitetu Audytu, mają bezpośrednią możliwość uzyskania od osób odpowiedzialnych za zarządzanie ryzykiem oraz kontrolę w Spółce stosownych wyjaśnień, co przyczynia się do zapewnienia efektywnego monitorowania systemów kontroli i zarządzania ryzykiem w Spółce.

Ważną rolę w systemie kontroli wewnętrznej w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych, jednostkowych i skonsolidowanych, spełnia powołany spośród członków Rady Nadzorczej Komitet Audytu.

Zgodnie z Regulaminem Rady Nadzorczej Spółki do zadań Komitetu Audytu należy:

- monitorowanie procesu sprawozdawczości finansowej;
- monitorowanie skuteczności systemów kontroli wewnętrznej i systemów zarządzania ryzykiem oraz audytu wewnętrznego, w tym w zakresie sprawozdawczości finansowej;
- wykonywanie czynności rewizji finansowej, w szczególności przeprowadzania przez firmę audytorską badania;
- kontrolowanie i monitorowanie niezależności biegłego rewidenta i firmy audytorskiej, w szczególności w przypadku, gdy na rzecz Spółki świadczone są przez firmę audytorską inne usługi niż badanie;
- informowanie Rady Nadzorczej o wynikach badania oraz wyjaśnianie, w jaki sposób badanie to przyczyniło się do rzetelności sprawozdawczości finansowej w Spółce, a także jaka była rola komitetu audytu w procesie badania;
- dokonywanie oceny niezależności biegłego rewidenta oraz wyrażanie zgody na świadczenie przez niego dozwolonych usług niebędących badaniem w Spółce;
- opracowywanie polityki wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzania badania;
- opracowywanie polityki świadczenia przez firmę audytorską przeprowadzającą badanie, przez podmioty powiązane z tą firmą audytorską oraz przez członka sieci firmy audytorskiej dozwolonych usług niebędących badaniem;
- określanie procedury wyboru firmy audytorskiej przez Spółkę;
- przedstawianie Radzie Nadzorczej rekomendacji dotyczącej powołania firmy audytorskiej zgodnie z opracowanymi przez Komitet Audytu politykami;
- przedkładanie zaleceń mających na celu zapewnienie rzetelności procesu sprawozdawczości finansowej w Spółce.

Zgodnie z Regulaminem Komitetu Audytu Rady Nadzorczej Spółki w ramach czynności nadzoru dotyczących monitorowania procesu sprawozdawczości finansowej, Komitet Audytu w szczególności:

- analizuje przedstawiane przez Zarząd informacje dotyczące istotnych zmian w rachunkowości lub sprawozdawczości finansowej Spółki oraz szacunkowe dane lub oceny, które mogą mieć istotne znaczenie dla sprawozdawczości finansowej Spółki,
- analizuje metody stosowane przy rozliczeniu znaczących, nietypowych transakcji, gdy istnieje kilka sposobów ich ujęcia księgowego z punktu widzenia prawidłowości odzwierciedlenia ich treści ekonomicznej,
- monitoruje wykonywanie czynności rewizji finansowej przez biegłego rewidenta,
- monitoruje proces komunikacji informacji finansowych,
- kontroluje terminowość poszczególnych etapów procesu sprawozdawczości finansowej,
- analizuje wspólnie z Zarządem i biegłym rewidentem sprawozdania finansowe Spółki oraz wyniki badania tych sprawozdań przez biegłego rewidenta,
- analizuje sprawozdanie dodatkowe z badania biegłego rewidenta, omawia je z biegłym i przedstawia wnioski Radzie Nadzorczej,
- przedstawia Radzie Nadzorczej rekomendacje w sprawie zatwierdzenia sprawozdań Zarządu z działalności Spółki i grupy kapitałowej oraz zbadanych przez audytora sprawozdań finansowych.

W ramach nadzoru nad zarządzaniem ryzykiem i kontrolą wewnętrzną Komitet Audytu w szczególności:

- opiniuje projekty procedur dotyczących zarządzania ryzykiem w poszczególnych obszarach podstawowej działalności Spółki, w tym mapy ryzyk,
- ocenia wykonywanie przez odpowiednie jednostki organizacyjne Spółki regulacji dotyczących informowania o nieprawidłowościach w Spółce,
- analizuje informacje o zwiększonej ekspozycji na dane ryzyko, informacje o sposobie identyfikacji i monitorowania ryzyka oraz kroki jakie zostały podjęte w celu zmniejszenia ryzyka.
- dokonuje przeglądu wprowadzonych w Spółce systemów kontroli wewnętrznej i audytu wewnętrznego, pod kątem wypełnienia planowanych celów kontroli i sprawności działania,
- opiniuje efektywność powyższych systemów oraz przedstawia Radzie Nadzorczej wnioski dotyczące ich oceny i rekomendacje, w tym zasadności ich zmiany,
- proponuje ulepszenia procedur w zakresie kontroli wewnętrznej i audytu lub wskazanie obszarów, które wymagają bardziej szczegółowej kontroli lub audytu,
- weryfikuje, czy osoby odpowiedzialne za kontrolę wewnętrzną i audyt działają zgodnie z powszechnie przyjętymi i obowiązującymi standardami pod względem kwalifikacji, niezależności, organizacji i jakości pracy oraz zasobów,
- wstępnie ocenia przekazywane do Rady Nadzorczej dokumenty dotyczące systemu kontroli wewnętrznej i audytu wewnętrznego.

Odzwierciedleniem skuteczności stosowanych procedur kontroli i zarządzania ryzykiem w procesie sporządzania sprawozdań finansowych DataWalk S.A. jest opinia biegłego rewidenta - bez zastrzeżeń, wydana przez firmę audytorską z badania niniejszych sprawozdań finansowych.

Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio znaczne pakiety akcji

Struktura akcjonariatu na dzień 14 kwietnia 2019 tj. na dzień zatwierdzenia do publikacji niniejszego sprawozdania 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.* ¹⁷	1 175 000	1 900 000	26,32%	36,61%
Investors Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. ¹⁸	400 000	400 000	8,96%	7,71%
Pozostali	2 890 048	2 890 048	64,72%	55,68%
Razem	4 465 048	5 190 048	100,00%	100,00%

Źródło: Emitent.

* Pan Paweł Wiczyński 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.

¹⁷ Zgodnie z raportem bieżącym nr 47/2019 z dnia 31 października 2019.

¹⁸ Z funduszami inwestycyjnymi zarządzanymi przez Towarzystwo tj. Investor Parasol FIO oraz Investor Parasol SFIO. Zgodnie z raportem bieżącym nr 16/2015 z dnia 16 września 2015.

Struktura akcjonariatu na dzień 31 grudnia 2019 roku:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Liczba głosów	Udział w kapitale zakładowym	Udział w ogólnej liczbie głosów
FGP Venture sp. z o.o.* ¹⁹	1 175 000	1 900 000	26,32%	36,61%
Investors Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. ²⁰	400 000	400 000	8,96%	7,71%
Pozostali	2 890 048	2 890 048	64,72%	55,68%
Razem	4 465 048	5 190 048	100,00%	100,00%

Źródło: Emitent.

* Pan Paweł Wiczyński 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.

Posiadacze wszelkich papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne

W świetle postanowień §6 ust. 5 oraz §15 ust. 5 Statutu Spółki akcjonariusz FGP Venture spółka z ograniczoną odpowiedzialnością posiada określone uprawnienia osobiste związane z powoływaniem i odwoływaniem jednego członka Rady Nadzorczej Emitenta, w tym Przewodniczącego Rady Nadzorczej, tak długo jak FGP Venture jest akcjonariuszem posiadającym akcje Spółki reprezentującym co najmniej 20 % ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu.

Ponadto zgodnie z postanowieniami §6 ust. 1 pkt 1 Statutu Spółki na kapitał zakładowy składa się 725 000 szt. akcji imiennych serii A, o kolejnych numerach od 1 do 725 000 uprzywilejowanych co do głosu w ten sposób, że na jedną akcję przypadają dwa głosy – będące w posiadaniu FGP Venture spółka z ograniczoną odpowiedzialnością.

Ograniczenia odnośnie do wykonywania prawa głosu

Nie występują ograniczenia odnośnie wykonywania prawa głosu, takie jak ograniczenie wykonywania prawa głosu przez posiadaczy określonej części lub liczby głosów, ograniczenia czasowe dotyczące wykonywania prawa głosu lub zapisy, zgodnie z którymi prawa kapitałowe związane z papierami wartościowymi są oddzielone od posiadania papierów wartościowych.

Ograniczenia dotyczące przenoszenia prawa własności papierów wartościowych emitenta

Zgodnie z zawartymi umowami uczestnictwa w programie motywacyjnym opisanym w pkt „Informacje o systemie kontroli programów akcji pracowniczych” niniejszego sprawozdania z działalności osoby uprawnione zobowiązały się bezwarunkowo, że w okresie 24 miesięcy od objęcia akcji w ramach Programu nie obciążą, nie zastawią, nie zbędą ani w inny sposób nie przeniosą własności tych akcji (ani praw do akcji, do czasu ich rejestracji w Krajowym Rejestrze Sądowym), jak również nie zobowiążą się do dokonania takich czynności na rzecz jakiegokolwiek osoby, chyba że zgoda na taką czynność zostanie wyrażona przez Zarząd Spółki. W przypadku naruszenia przez osobę uprawnioną zobowiązania określonego w zdaniu poprzedzającym osoba uprawniona zobowiązana będzie do zapłaty na rzecz Spółki kary umownej stanowiącej iloczyn liczby akcji dotkniętych naruszeniem zobowiązania oraz dwukrotności wartości rynkowej akcji z dnia naruszenia, ustalonej według kursu zamknięcia akcji Spółki na rynku regulowanym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. albo innym rynku regulowanym z tego dnia (w przypadku braku kursu zamknięcia w tym dniu, z ostatniego dostępnego kursu zamknięcia) – w przypadku, gdy w dniu naruszenia Spółka jest notowana na tym rynku regulowanym.

¹⁹ Zgodnie z raportem bieżącym nr 47/2019 z dnia 31 października 2019.

²⁰ Z funduszami inwestycyjnymi zarządzanymi przez Towarzystwo tj. Investor Parasol FIO oraz Investor Parasol SFIO. Zgodnie z raportem bieżącym nr 16/2015 z dnia 16 września 2015.

Zasady dotyczące powoływania i odwoływania osób zarządzających oraz ich uprawnienia, w szczególności prawo do podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji

Zarząd składa się z 1 do 3 członków, w tym Prezesa Zarządu, powoływanych i odwoływanych przez Radę Nadzorczą. Członkowie Zarządu powoływani są na wspólną trzyletnią kadencję. Członek Zarządu może być powołany na kolejne kadencje.

Mandaty członków Zarządu wygasają najpóźniej z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni pełny rok obrotowy pełnienia funkcji członka Zarządu. Mandat członka Zarządu wygasa także wskutek śmierci, rezygnacji albo odwołania go, także przed upływem kadencji, ze składu Zarządu.

W przypadku powołania Zarządu jednoosobowego skuteczną reprezentacją Spółki wykonywana jest przez Prezesa Zarządu. W przypadku Zarządu wieloosobowego, do składania oświadczeń woli w imieniu Spółki wymagane jest współdziałanie dwóch członków zarządu albo jednego członka zarządu łącznie z prokurentem.

Członek Zarządu może być w każdym czasie odwołany. Nie pozbawia go to roszczeń ze stosunku pracy lub innego stosunku prawnego dotyczącego pełnienia funkcji Członka Zarządu. Odwołany Członek Zarządu jest uprawniony i obowiązany złożyć wyjaśnienia w toku przygotowywania sprawozdania zarządu i sprawozdania finansowego, obejmujących okres pełnienia przez niego funkcji Członka Zarządu, oraz do udziału w walnym zgromadzeniu zatwierdzającym sprawozdania, o których mowa w art. 395 §2 pkt 1 Kodeksu Spółek Handlowych, chyba że akt odwołania stanowi inaczej. Kompetencje, uprawnienia osób zarządzających zostały opisane w Art. 371 i nast. Kodeksu spółek handlowych.

Statut Spółki nie przewiduje specjalnych uprawnień dla Zarządu do podjęcia decyzji w sprawie wykupu akcji Spółki.

Zgodnie z §6a Statutu Spółki, po uwzględnieniu emisji akcji serii N, Zarząd jest upoważniony do dokonania jednego lub kilku podwyższeń kapitału zakładowego Spółki, o kwotę nie większą niż 29 800,00 zł, poprzez emisję nie więcej niż 298 000 akcji zwykłych na okaziciela, o wartości nominalnej 0,10 zł każda akcja w ramach kapitału docelowego. Powyższe upoważnienie zostało udzielone do dnia 30 czerwca 2020 r.

Upoważnienie Zarządu do podwyższenia kapitału nie obejmuje uprawnienia do podwyższenia kapitału ze środków własnych Spółki.

Zarząd Spółki decyduje o wszystkich sprawach związanych z podwyższeniem kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego, chyba, że postanowienia Statutu Spółki lub przepisy Kodeksu spółek handlowych zawierają odmienne postanowienia, w szczególności Zarząd Spółki jest umocowany do:

- zawierania umów o subemisję inwestycyjną lub subemisję usługową lub innych umów zabezpieczających powodzenie emisji akcji,
- podejmowania uchwał oraz innych działań w sprawie ubiegania się o dematerializację akcji oraz zawierania umów z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A. o rejestrację akcji z zastrzeżeniem postanowień ogólnie obowiązujących przepisów prawa;
- podejmowania uchwał oraz innych działań w sprawie emisji akcji w drodze subskrypcji prywatnej lub w drodze oferty publicznej i ubiegania się o wprowadzenie akcji do obrotu w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect lub dopuszczenie i wprowadzenie akcji do obrotu na rynku regulowanym GPW, z zastrzeżeniem postanowień ogólnie obowiązujących przepisów prawa;
- zmiany statutu w zakresie związanym z podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego i ustalenia tekstu jednolitego obejmującego te zmiany.

Zasady zmian statutu lub umowy spółki DataWalk

Kodeks Spółek Handlowych reguluje szczegółowo zmiany statutu spółki akcyjnej w rozdziale 4, 5 i 6 przepisów o spółce akcyjnej (art. 430 KSH i nast.). Statut DataWalk S.A. nie przewiduje szczególnych postanowień regulujących zmiany Statutu, w tym zakresie Spółka stosuje przepisy Kodeksu Spółek Handlowych.

Zgodnie z przepisami Kodeksu Spółek Handlowych, zmiana Statutu Spółki wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia podjętej określoną większością głosów oraz wpisu do rejestru.

Obowiązki rejestracyjne

Zmiana statutu staje się skuteczna z chwilą wpisu tej zmiany do KRS. Obowiązek zgłoszenia zmiany statutu spoczywa na zarządzie spółki. Zarząd zobowiązany jest zgłosić zmianę statutu w ciągu 3 miesięcy od powzięcia odpowiedniej uchwały.

Jeżeli jednak zmiana statutu polega na podwyższeniu kapitału zakładowego spółki akcyjnej, nie może być zgłoszona do sądu rejestrowego po upływie sześciu miesięcy od dnia jej powzięcia, a w przypadku akcji nowej emisji będących przedmiotem oferty publicznej objętej prospektem emisyjnym albo memorandum informacyjnym, na podstawie przepisów o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych - po upływie dwunastu miesięcy od dnia odpowiednio zatwierdzenia prospektu emisyjnego albo memorandum informacyjnego, albo stwierdzenia równoważności informacji zawartych w memorandum informacyjnym z informacjami wymaganymi w prospekcie emisyjnym, oraz nie później niż po upływie jednego miesiąca od dnia przydziału akcji, przy czym wniosek o zatwierdzenie prospektu albo memorandum informacyjnego albo wniosek o stwierdzenie równoważności informacji zawartych w memorandum informacyjnym z informacjami wymaganymi w prospekcie emisyjnym nie mogą zostać złożone po upływie czterech miesięcy od dnia powzięcia uchwały o podwyższeniu kapitału zakładowego.

Sposób działania walnego zgromadzenia i jego zasadnicze uprawnienia oraz prawa akcjonariuszy i sposób ich wykonywania

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy jest najwyższym organem Spółki. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy działa zgodnie z zasadami określonymi w powszechnie obowiązujących przepisach prawa, jak również w Statucie Spółki.

Szczegółowo sposób funkcjonowania Walnego Zgromadzenia opisuje Regulamin Walnego Zgromadzenia, przyjęty przez Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 6 sierpnia 2018 roku. Statut oraz Regulamin Walnego Zgromadzenia Spółki zostały opublikowane na stronie internetowej Spółki.

Opis działania organów zarządzających, nadzorujących lub administrujących DataWalk oraz ich komitetów, uwzględniając Komitet Audytu, wraz ze wskazaniem składu osobowego tych organów i zmian, które w nich zaszły w ciągu ostatniego roku obrotowego

Szczegółowy opis działania Zarządu, Rady Nadzorczej oraz Komitetu Audytu, poza zakresem wyraźnie opisanym w bezwzględnie obowiązujących przepisach prawa, został zawarty w Regulaminach Zarządu, Rady Nadzorczej oraz Komitetu Audytu Rady Nadzorczej.

Zarząd

Zarząd działa zgodnie z Kodeksem Spółek Handlowych, w szczególności w oparciu o postanowienia art. 368 i nast. Kodeksu Spółek Handlowych, zgodnie ze Statutem Spółki oraz Regulaminem Zarządu, przyjętym przez Radę Nadzorczą Spółki w dniu 6 listopada 2018 roku.

W okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2019 roku skład Zarządu DataWalk S.A. przedstawiał się następująco:

Zarząd	Okres pełnienia funkcji
Paweł Wieczyński	01.01.2019 – 31.12.2019
Krzysztof Piećko	01.01.2019 – 31.12.2019
Sergiusz Borysławski	01.01.2019 – 31.12.2019

Źródło: Emitent.

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

Do zakresu działania Zarządu należy podejmowanie decyzji związanych z prowadzeniem spraw Spółki niezastrzeżonych do wyłącznej właściwości Rady Nadzorczej oraz Walnego Zgromadzenia określonych w Statucie, Kodeksie Spółek Handlowych lub innych aktach prawnych powszechnie obowiązujących.

Zarząd inicjuje i organizuje działalność gospodarczą Spółki zapewniającą realizację celów określonych w Statucie, oraz kierując się interesem Spółki, określa strategię i główne cele działalności Spółki oraz jest odpowiedzialny za ich wdrożenie i realizację. Zarząd dba o przejrzystość i efektywność systemu zarządzania Spółką oraz prowadzenie jej spraw zgodnie z przepisami prawa oraz Dobrymi Praktykami.

Prezes Zarządu reprezentuje Zarząd wobec pozostałych organów Spółki oraz kieruje pracami Zarządu, w szczególności koordynuje, nadzoruje oraz organizuje pracę członków Zarządu, a także przewodniczy posiedzeniom Zarządu.

W przypadku powołania Zarządu jednoosobowego skuteczną reprezentacją Spółki wykonywana jest przez Prezesa Zarządu. W przypadku Zarządu wieloosobowego, do składania oświadczeń woli w imieniu Spółki wymagane jest współdziałanie dwóch członków zarządu albo jednego członka zarządu łącznie z prokurentem.

Rada Nadzorcza

Rada Nadzorcza działa zgodnie z Kodeksem Spółek Handlowych, Statutem Spółki oraz Regulaminem Rady Nadzorczej, który został przyjęty Uchwałą Rady Nadzorczej Spółki z dnia 13 sierpnia 2018 roku.

W okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2019 roku skład Rady Nadzorczej Spółki przedstawiał się następująco:

Rada Nadzorcza	Okres pełnienia funkcji
Paweł Sobkiewicz	01.01.2019 – 31.12.2019
Wojciech Dyszy	01.01.2019 – 31.12.2019
Grzegorz Dymek	01.01.2019 – 31.12.2019
Roman Pudelko	01.01.2019 – 31.12.2019
Wojciech Szymon Kowalski	01.01.2019 – 31.12.2019
Rafał Wasilewski	01.01.2019 – 31.12.2019
Piotr Wojciech Bindas*	28.06.2019 – 31.12.2019

Źródło: Emitent.

* W dniu 28 czerwca 2019 r. na podstawie uchwały nr 20 Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki powołało Pana Piotra Bindasa do pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej w ramach aktualnej, 3-letniej kadencji wspólnej Rady Nadzorczej Spółki.

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

Rada wykonuje stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach.

Rada Nadzorcza może wyrażać opinie we wszystkich sprawach Spółki oraz występować do Zarządu z wnioskami i inicjatywami. Zarząd, w terminie czternastu dni od daty otrzymania wniosku, opinii lub inicjatywy Rady Nadzorczej, ma obowiązek zawiadomić Radę Nadzorczą o zajętym stanowisku w sprawie opinii, wniosku lub zgłoszonej inicjatywy Rady Nadzorczej. Do podjęcia uchwały przez Radę Nadzorczą Spółki wymagana będzie bezwzględna większość głosów oddanych w obecności co najmniej połowy członków Rady Nadzorczej. W przypadku równej liczby głosów za i przeciwko podjęciu uchwały głos decydujący będzie miał Przewodniczący Rady Nadzorczej.

Rada Nadzorcza podejmuje uchwały:

- na posiedzeniu;
- w trybie pisemnym;
- za pomocą środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość.

Komitet Audytu

Funkcjonowanie Komitetu Audytu reguluje §6 Regulaminu Rady Nadzorczej „Komitet Audytu, Komitety Rady Nadzorczej”, jak również Regulamin Komitetu Audytu Rady Nadzorczej przyjęty przez Radę Nadzorczą Uchwałą z dnia 6 listopada 2018 roku.

Skład komitetu audytu

W 2019 roku skład Komitetu Audytu Rady Nadzorczej przedstawiał się następująco:

Komitet Audytu	Okres pełnienia funkcji
Paweł Sobkiewicz	01.01.2019 – 31.12.2019
Grzegorz Dymek	01.01.2019 – 31.12.2019
Wojciech Szymon Kowalski*	01.01.2019 - 10.09.2019
Piotr Wojciech Bindas**	10.09.2019 – 31.12.2019

Źródło: Emitent.

* W dniu 10 września 2019 r. Pan Wojciech Szymon Kowalski złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Komitetu Audytu Rady Nadzorczej Spółki ze skutkiem na dzień jej złożenia.

** W dniu 9 września 2019 r. Rada Nadzorcza Spółki podjęła Uchwałę, na mocy której powołała Pana Piotra Bindasa do składu Komitetu Audytu Rady Nadzorczej z dniem 10 września 2019 r.

Rada Nadzorcza działając na podstawie art. 129 Ustawy o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym dokonała oceny spełniania wymogów dla Komitetu Audytu.

Kryteria niezależności spełniają Pan Paweł Sobkiewicz, Pan Grzegorz Dymek i Pan Piotr Wojciech Bindas, którzy jednocześnie posiadają wiedzę i umiejętności z zakresu rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych, jak również z zakresu branży, w której działa Spółka. Kompetencje Członków Komitetu Audytu w ww. obszarach potwierdza przebieg ich dotychczasowej kariery zawodowej.

Osobami posiadającymi wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych są:
- Paweł Sobkiewicz z uwagi na kierunkowe wykształcenie (absolwent Wyższej Szkoły Ubezpieczeń i Bankowości w Warszawie-Akademia Finansów, Wydział Nauk Ekonomicznych Uniwersytetu Warszawskiego, ukończone studium dla kandydatów na doradców inwestycyjnych w zakresie obrotu papierami wartościowymi) oraz zajmowane stanowiska w zarządach spółek;

- Piotr Wojciech Bindas z uwagi na kierunkowe wykształcenie (absolwent Szkoły Głównej Handlowej w Warszawie, kierunek Finanse i Bankowość, specjalność Rachunkowość), z racji doświadczenie zawodowego, które zdobywał pełniąc funkcje senior managera w dziale audytu w firmach konsultingowych oraz dyrektora finansowego w przedsiębiorstwach, a także uzyskaną gruntowną znajomość zasad rachunkowości PAR i MSSF oraz wiedzę w zakresie prowadzenia projektów typu Due Dilligence. Posiada uprawnienia biegłego rewidenta;

Osobą posiadającą wiedzę i umiejętności w zakresie branży, w której działa Spółka jest:

- Grzegorz Dymek z uwagi na kierunkowe wykształcenie (absolwent Politechniki Śląskiej) oraz związek z branżą informatyczną i telekomunikacyjną od początku kariery zawodowej, między innymi jako dyrektor Centrum Komputerowego Politechniki Śląskiej, dyrektor ds. technicznych i rozwoju 2Si S.A., prezes zarządu 2Si Software; Serwis sp. z o.o., dyrektor zarządzający Exorigo sp. z o.o., członek zarządu TELE24 sp. z o.o., członek zarządu Anshar Studios S.A.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania skład Komitetu Audytu Spółki nie zmienił się.

Zakres prac Komitetu Audytu Rady Nadzorczej

W 2019 r. odbyło się pięć posiedzeń Komitetu Audytu, w ramach których Komitet realizował zadania określone w art. 130 Ustawy o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym. W celu prawidłowego wywiązywania się z nałożonych obowiązków, Komitet Audytu ustalił plan prac na rok 2019, który określał zakres zadań do wykonania w trakcie zaplanowanych posiedzeń i zadania te zostały przez Komitet Audytu zrealizowane. Ponadto, Komitet Audytu zdecydował, że będzie przyjmował i realizował Plan pracy w kolejnych latach.

Na posiedzeniu Komitetu Audytu w dniu 18 kwietnia 2019 roku, w celu wypełnienia obowiązków nałożonych przez Ustawę z dnia 11 maja 2017 roku o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym, podjęte zostały uchwały w sprawie przyjęcia treści:

- Polityki wyboru firmy audytorskiej do badania sprawozdań finansowych DataWalk S.A. i Grupy Kapitałowej DataWalk,
- Polityki świadczenia innych usług przez firmę audytorską uprawnioną do przeprowadzania przeglądu śródrocznego jednostkowego oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz badania i sporządzania sprawozdania z badania rocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego,
- Procedury wyboru firmy audytorskiej do badania sprawozdań finansowych DataWalk S.A. i Grupy Kapitałowej DataWalk,

Powyższe regulacje zostały zatwierdzone przez Radę Nadzorczą w dniu 18 kwietnia 2019 roku.

Ponadto, w ramach posiedzeń odbyły się rozmowy z audytorem UHY ECA Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k. (dalej „Audytor”) przed publikacją sprawozdań finansowych za rok 2018 oraz śródrocznych skróconych sprawozdań finansowych za pierwsze półrocze roku 2019. Przedstawiciele Audytora przedstawili podsumowanie badania sprawozdania finansowego Spółki oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej DataWalk, przeglądu śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki i śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy, jak również dodatkowe sprawozdanie dla Komitetu Audytu sporządzone na podstawie art. 11 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) w sprawie szczegółowych wymogów dotyczących ustawowych badań sprawozdań finansowych jednostek interesu publicznego. Omówiono wszystkie istotne kwestie związane ze sprawozdaniem finansowym. W następnej kolejności Komitet Audytu poinformował Radę Nadzorczą o wynikach badania, oraz w jaki sposób badanie to przyczyniło się do rzetelności sprawozdawczości finansowej w jednostce zainteresowania publicznego, a także o roli Komitetu Audytu w procesie badania. Komitet Audytu weryfikował przebieg procesu sporządzania sprawozdań finansowych oraz weryfikował niezależność audytora.

Komitet Audytu ocenił proces realizacji audytu sprawozdań finansowych jako niezależny, w związku ze spełnieniem przez biegłego rewidenta warunków do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badaniu, zgodnie z właściwymi przepisami prawa i normami zawodowymi. Nie były świadczone przez firmę audytorską badającą sprawozdania finansowe dozwolone usługi niebędące badaniem.

Komitet Audytu weryfikował również niezależność audytora oraz wyraził zgodę na wykonanie przez audytora czynności przeglądu jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki oraz Grupy Kapitałowej za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 r.

Komitet Audytu bezpośrednio komunikował się i współpracował z managementem Spółki, w tym w szczególności Zarządem, Compliance Managerem, Finance Managerem oraz HR Managerem. W wyniku powyższych działań Komitet otrzymywał i weryfikował informacje dotyczące w szczególności:

- a) zasad funkcjonowania systemu kontroli wewnętrznej,
- b) podejścia do zarządzania ryzykiem w Spółce, w tym wprowadzonych i planowanych zmian,
- c) ekspozycji Spółki na poszczególne ryzyka, sposobów identyfikacji i monitorowania tych ryzyk oraz działań Zarządu w celu zmniejszenia ich wpływu na funkcjonowanie Spółki,
- d) zapewnienia zgodności działalności Spółki z prawem (compliance) oraz skuteczności zarządzania ryzykiem braku zgodności,
- e) bieżącej i przewidywanej sytuacji finansowej oraz kadrowej Spółki i Grupy Kapitałowej,
- f) standardów rynkowych i etycznych przyjętych przez Spółkę.

Komitet Audytu pozytywnie ocenił funkcjonowanie kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem w Spółce i Grupie Kapitałowej DataWalk S.A.

W 2019 roku Komitet Audytu nie dokonywał rekomendacji dotyczącej wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzenia badania.

Głównym założeniem Polityki oraz Procedury wyboru firmy audytorskiej jest zapewnienie wyboru zgodnie z prawem, z uwzględnieniem kryteriów niezależności, wykluczając konflikt interesów, przy jednoczesnym uwzględnieniu interesów Grupy DataWalk. Natomiast podstawowym założeniem Polityki świadczenia usług dodatkowych jest opisanie zasad świadczenia usług dozwolonych niebędących czynnościami rewizji finansowej sprawozdań finansowych przez biegłego rewidenta, firmę audytorską oraz podmioty powiązane z tą firmą audytorską, w związku z ryzykiem zagrożenia niezależności tych podmiotów, co skutkuje nieważnością badania ustawowego z mocy prawa.

Firma audytorska nie może świadczyć bezpośrednio ani pośrednio na rzecz Spółki ani żadnej kontrolowanej przez nią spółki zależnej, żadnych usług niebędących badaniem lub przeglądem sprawozdań finansowych innych niż usługi dozwolone. Przed powierzeniem firmie audytorskiej usług innych niż ustawowe badanie Komitet Audytu dokonuje oceny zagrożeń i zabezpieczeń niezależności, o której mowa w art. 69–73 Ustawy o Biegłych.

Opis polityki różnorodności stosowanej do organów administrujących, zarządzających i nadzorujących emitenta

Spółka nie przyjęła dokumentu polityki różnorodności w odniesieniu do władz Spółki oraz jej kluczowych menadżerów. Decyzje dotyczące wyboru członków organów Spółki podejmowane są przez akcjonariuszy na Walnym Zgromadzeniu i Radę Nadzorczą. Kryteriami stosowanymi w pierwszej kolejności przy kształtowaniu polityki zatrudnienia i wyboru członków organów Spółki oraz jej kluczowych menadżerów są wiedza, doświadczenie i umiejętności. Obecnie pomimo braku przyjętego dokumentu polityki różnorodności zachowana jest różnorodność we wszystkich istotnych obszarach (tj. płeć, wykształcenie, wiek, doświadczenie zawodowe). Informacje dotyczące członków organów Spółki są publikowane w raportach bieżących i na stronie internetowej Spółki.

WYNAGRODZENIA ORGANÓW EMITENTA

W dniu 29 marca 2019 r. została przyjęta polityka wynagrodzeń członków organów Spółki i kluczowych menedżerów DataWalk S.A.

Raport na temat polityki wynagrodzeń

Celem polityki wynagrodzeń jest określenie przez Spółkę przejrzystych zasad wynagradzania Członków Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki oraz jej kluczowych menedżerów.

Polityka Wynagrodzeń jest elementem długoterminowej strategii Spółki, ukierunkowanej na ścisłe powiązanie ze strategią Spółki, jej celami krótko- i długoterminowymi interesami i wynikami Spółki.

Polityka Wynagrodzeń uwzględnia również rozwiązania Spółki służące unikaniu dyskryminacji z jakichkolwiek przyczyn.

Zarząd

Wynagrodzenie Członków Zarządu Spółki ustala Rada Nadzorcza Spółki, z uwzględnieniem zasad, że wynagrodzenie Członków Zarządu w Spółce powinno być wystarczające dla ich pozyskania, utrzymania i motywacji w ramach pełnienia funkcji zaś poziom wynagrodzenia powinien być adekwatny do powierzonego zakresu zadań i uwzględniać pełnienie dodatkowych funkcji w Spółce.

Polityka wynagrodzeń Członków Zarządu określa stałe składniki wynagrodzenia wyrażone w polskich złotych.

Wynagrodzenie Członków Zarządu składa się z dwóch części. Pierwszą część wynagrodzenia stanowi miesięczne wynagrodzenie wypłacane z tytułu pełnienia funkcji Członka Zarządu Spółki na podstawie powołania. Druga część wynagrodzenia Członka Zarządu związana jest z wykonywaniem obowiązków wynikających z zawartej ze Spółką umowy o pracę.

Przy ustalaniu wysokości wynagrodzenia Członka Zarządu Spółki brane są pod uwagę:

- stopień zaangażowania w realizację celów biznesowych na poziomie operacyjnym i strategicznym,
- cele krótko i długoterminowe Spółki,
- zakres zadań powierzonych w ramach pełnienia funkcji Członka Zarządu i obowiązków wynikających ze stosunku pracy,
- stosowania kodeksu dobrych praktyk lub innych reguł etycznego postępowania, w przypadku, gdy takie praktyki lub reguły obowiązują w Spółce,
- inne istotne czynniki, patrząc przez pryzmat potrzeb i interesu Spółki.

Stale składniki wynagrodzenia Członków Zarządu zależą od doświadczenia zawodowego i zakresu obowiązków związanych z pełnioną funkcją w ramach Zarządu Spółki i obejmują:

- wynagrodzenie z tytułu pełnienia funkcji Członka Zarządu na podstawie powołania,
- wynagrodzenie zasadnicze z tytułu umowy o pracę.

W przypadku wynagrodzenia zasadniczego z tytułu umowy o pracę Spółka przewiduje dodatkowe stałe składniki wynagrodzenia Członka Zarządu, tj.:

- dodatek za pracę w porze nocnej,
- wynagrodzenie za pracę w godzinach nadliczbowych,
- zwrot kosztów poniesionych w czasie delegacji służbowych,
- odprawy emerytalne i rentowe.

W przypadku wprowadzenia przez Spółkę programu motywacyjnego (opcji lub innych instrumentów powiązanych z akcjami Spółki) (dalej Program Motywacyjny) na rzecz Członków Zarządu, powinien on być tak skonstruowany, aby uzależniał poziom wynagrodzenia Członków Zarządu Spółki od rzeczywistej, długoterminowej sytuacji finansowej Spółki oraz od długoterminowego wzrostu wartości dla akcjonariuszy Spółki i stabilności funkcjonowania Spółki. Okres pomiędzy przyznaniem, w ramach Programu Motywacyjnego, opcji lub innych instrumentów a możliwością ich realizacji przez Członka Zarządu, powinien wynosić minimum 2 lata.

Członek Zarządu może być zatrudniony w Spółce, jak również w spółce zależnej od Spółki. Wysokość wynagrodzenia Członka Zarządu Spółki w spółce zależnej jest zatwierdzane przez Radę Nadzorczą Spółki.

Rada Nadzorcza

Wynagrodzenie Członków Rady Nadzorczej Spółki ustala Walne Zgromadzenie.

Wynagrodzenie Członków Rady Nadzorczej ustala się adekwatnie do pełnionej funkcji, zaangażowania czasowego, a także adekwatnie do skali działalności Spółki.

Wynagrodzenie Członków Rady Nadzorczej nie jest uzależnione od opcji i innych instrumentów pochodnych, ani jakichkolwiek innych zmiennych składników, jak i nie jest uzależnione od wyników Spółki.

Wynagrodzenie uzależnione jest od liczby posiedzeń Rady Nadzorczej, w którym Członek Rady Nadzorczej uczestniczył osobiście lub za pośrednictwem środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość.

Członkowie Rady Nadzorczej otrzymują wynagrodzenie ustalane jako określona kwota złotych za udział w posiedzeniu Rady Nadzorczej, w którym Członek Rady Nadzorczej uczestniczył osobiście lub za pośrednictwem środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość.

Przewodniczący Rady Nadzorczej Spółki otrzymuje dodatkowe wynagrodzenie ustalane jako określona kwota złotych za udział w posiedzeniu Rady Nadzorczej Spółki.

Członkowie Komitetu Audytu Spółki będący jednocześnie Członkami Rady Nadzorczej otrzymują dodatkowo wynagrodzenie za udział w posiedzeniu Komitetu Audytu Spółki, gdzie wysokość wynagrodzenia jest adekwatna do dodatkowych zadań wykonywanych w ramach danego komitetu.

Dodatkowe wynagrodzenie dla Członków Rady Nadzorczej pełniących jednocześnie funkcje w Komitecie Audytu Spółki uzależnione jest od liczby posiedzeń Komitetu Audytu, w określonej kwocie złotych za posiedzenie, w którym Członek Komitetu Audytu uczestniczył osobiście lub za pośrednictwem środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość.

Członkom Rady Nadzorczej przysługuje zwrot kosztów związanych z udziałem w pracach Rady Nadzorczej, w tym koszty przejazdów na posiedzenia.

Kluczowi menedżerowie

W przypadku, gdy Spółka zidentyfikuje, ze względu na powiązaną ze strategią Spółki, jej celami krótko- i długoterminowymi interesami i wynikami, kluczowych menedżerów Polityka Wynagrodzeń będzie miała zastosowania również wobec nich.

Wynagrodzenie kluczowych menedżerów ustala Zarząd Spółki.

Przy ustalaniu wysokości wynagrodzenia kluczowych menedżerów przez Zarządu Spółki brane są pod uwagę:

- a) stopień zaangażowania w realizację celów biznesowych na poziomie operacyjnym i strategicznym,
- b) cele krótko i długoterminowe Spółki,
- c) zakres zadań powierzonych w ramach obowiązków wynikających ze stosunku pracy lub stosunku cywilnoprawnego,
- d) stosowania kodeksu dobrych praktyk lub innych reguł etycznego postępowania, w przypadku, gdy takie praktyki lub reguły obowiązują w Spółce,
- e) inne istotne czynniki, patrząc przez pryzmat potrzeb i interesu Spółki.

W przypadku wprowadzenia przez Spółkę Programu Motywacyjnego na rzecz kluczowych menedżerów, powinien on być tak skonstruowany, aby uzależniał poziom wynagrodzenia kluczowych menedżerów od rzeczywistej, długoterminowej sytuacji finansowej Spółki oraz od długoterminowego wzrostu wartości dla akcjonariuszy Spółki i stabilności funkcjonowania Spółki. Okres pomiędzy przyznaniem, w ramach Programu Motywacyjnego, opcji lub innych instrumentów a możliwością ich realizacji przez kluczowego menedżera, powinien wynosić minimum 2 lata.

W poniższej tabeli zaprezentowano całkowite wynagrodzenie brutto Członków Zarządu z tytułu sprawowanych funkcji w DataWalk S.A. za 2019 rok (dane w tys. zł):

Imię i nazwisko	2019
Paweł Wieczyński	243
Krystian Piećko	81
Sergiusz Boryslawski	200

Źródło: Emitent.

Członkowie Zarządu Spółki mają prawo do przysługujących wszystkim pracownikom świadczeń pozafinansowych tj.: opieki medycznej, pakietu sportowego oraz ochrony ubezpieczeniowej na życie. W przypadku Członka Zarządu, który skorzystał z wybranego świadczenia dodatkowego, do jego wynagrodzenia zasadniczego brutto doliczone zostały benefity, które w myśl przepisów stanowią dodatkowy przychód dla pracownika.

W poniższej tabeli zaprezentowano wynagrodzenie brutto Członków Rady Nadzorczej z tytułu sprawowanych funkcji w DataWalk S.A. za 2019 rok (dane w tys. zł):

Rada Nadzorcza	2019
Wojciech Dyszy	6
Grzegorz Dymek	16
Paweł Sobkiewicz	50
Rafał Wasilewski	4
Roman Pudełko	6
Wojciech Szymon Kowalski	14
Piotr Wojciech Bindas	5

Źródło: Emitent.

W poniższej tabeli zaprezentowano wynagrodzenie brutto Członków Zarządu DataWalk S.A. w innych spółkach Grupy DataWalk za 2019 rok (dane w tys. zł):

Imię i nazwisko	2019
Paweł Wieczyński	0
Krystian Piećko	816
Sergiusz Boryslawski	0

Źródło: Emitent.

Wynagrodzenie w walucie obcej zostało przeliczane po średnim kursie wymiany za dany okres obrotowy, obliczonym jako średnia arytmetyczna kursów ogłoszonych przez NBP w ostatnim dniu miesiąca danego roku.

Członkowie Rady Nadzorczej DataWalk S.A. nie pełnili funkcji i nie byli zatrudnieni w innych spółkach Grupy DataWalk w 2019 roku.

W ciągu ostatniego roku nie nastąpiły istotne zmiany w polityce wynagrodzeń.

W ocenie Spółki polityka wynagrodzeń wspiera realizację jej celów oraz strategii rozwoju, w szczególności w zakresie długoterminowego wzrostu wartości dla akcjonariuszy.

Umowy zawarte między Grupą Kapitałową lub Spółką a osobami zarządzającymi przewidujące rekompensatę w razie ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska

Nie istnieją umowy zawarte między spółkami Grupy a osobami zarządzającymi, przewidujące rekompensatę w wypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska bez ważnej przyczyny lub w razie ich odwołania lub zwolnienia z powodu połączenia przez przejęcie.

Informacje o systemie kontroli programów akcji pracowniczych

Statut Spółki określa ramy programu motywacyjnego, który zakłada nabycie przez kluczowych członków zespołu Emitenta akcji Spółki. Zgodnie z zawartymi umowami uczestnictwa program motywacyjny obowiązywał do 31 grudnia 2019 r.

Osoby uprawnione nabywały prawo objęcia akcji, jeśli zostały spełnione indywidualnie określone warunki, weryfikowane przez Zarząd, poprzez weryfikację spełniania list kwartalnych w okresie rozliczeniowym wskazanym w każdej umowie uczestnictwa. Uczestnicy programu motywacyjnego w przypadku spełnienia warunków koniecznych nabyli prawo do objęcia akcji zwykłych na okaziciela Spółki, o wartości nominalnej 0,10 zł każda, które zgodnie z umową uczestnictwa Spółka zobowiązana jest wyemitować w ramach kapitału docelowego, na podstawie upoważnienia udzielonego w §6a ust.1 Statutu Spółki w treści określonej uchwałą Walnego Zgromadzenia.

Podstawowe informacje dotyczące programu motywacyjnego zostały przedstawione w pkt „Informacje o znanych emitentowi umowach, w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy i obligatariuszy” niniejszego sprawozdania z działalności. Informacja o transakcjach rozliczanych w formie instrumentów kapitałowych znajduje się w punktach 14.1 i 14.2 skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku oraz w punktach 15.1 i 15.2 jednostkowego sprawozdania finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku.

Informacje dotyczące zobowiązań wynikających z emerytur i świadczeń o podobnym charakterze

Na dzień 31 grudnia 2019 roku w spółce DataWalk S.A. nie występują jakiegokolwiek zobowiązania wynikające z emerytur i świadczeń o podobnym charakterze. dla byłych osób zarządzających, nadzorujących albo byłych członków organów administrujących.

POZOSTAŁE INFORMACJE O GRUPIE DATAWALK I DATAWALK S.A.

Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń

Grupa kapitałowa DataWalk monitoruje istotne czynniki ryzyka dla swojej działalności w celu ich identyfikacji, zapobiegania i mitygowania skutków. W tym celu Grupa DataWalk przyjęła szereg regulacji w obszarze systemów zarządzania oraz procedur kontroli wewnętrznej, do których należą m.in.:

- Polityka zarządzania ryzykiem utraty ciągłości biznesowej,
- Polityka ochrony danych osobowych,
- Polityka użytkowania Systemów Informatycznych,
- Polityka antykorupcyjna,
- Procedura szacowania ryzyka i oceny skutków dla ochrony danych osobowych.

Funkcjonujące systemy ograniczają negatywny wpływ czynników ryzyka na działalność Grupy DataWalk, do których m.in. należą:

Ryzyko utraty płynności

Obecnie nie są generowane przychody na poziomie pozwalającym na pokrycie kosztów funkcjonowania Spółki. W konsekwencji Emitent obserwuje w swojej działalności ryzyko płynności rozumiane jako brak (w tym również przejściowy) wystarczającej ilości środków pieniężnych lub aktywów płynnych pozwalających na kontynuowanie działalności. Do czasu osiągnięcia etapu, w którym generowane będą dodatnie przepływy gotówkowe z działalności operacyjnej, Spółka będzie uzależniona od zewnętrznych źródeł finansowania, w tym emisji akcji. Ewentualne ograniczenie dostępu Spółki do źródła finansowania w postaci emisji akcji może spowodować opóźnienia lub niemożność regulowania zobowiązań zarówno handlowych, jak i finansowych oraz może stanowić zagrożenie dla kontynuacji działalności Spółki. W razie zaistnienia niekorzystnych zjawisk w obszarze ryzyka płynności może wystąpić przejściowe obniżenie wypłacalności, konieczność uzyskania pomostowego finansowania o wysokim koszcie obsługi oraz powstawanie zaległości płatniczych, co może mieć istotny negatywny wpływ na działalność Spółki, jej sytuację finansową oraz perspektywy rozwoju. W takiej sytuacji Emitent dokona niezwłocznie rewizji swojej strategii i ograniczy – w pierwszej kolejności – wydatki związane działaniami marketingowymi i sprzedażowymi, jak również weźmie pod uwagę możliwość ograniczenia kosztów osobowych.

Ryzyko związane z osiąganymi wynikami finansowymi

W latach 2019 i 2018 Grupa osiągnęła stratę netto w wysokości odpowiednio 11 044 tys. zł oraz 13 750 tys. zł. Ujemny wynik operacyjny oraz ujemny wynik netto jest charakterystyczny dla przedsiębiorstw znajdujących się we wczesnej fazie rozwoju, w szczególności w sektorze nowych technologii, jak również w modelu biznesowym dostawcy produktów klasy enterprise IT. Nie osiągając przychodów albo osiągając je na niewielkim poziomie ponoszą one jednocześnie znaczące koszty związane z zatrudnianiem wysokiej klasy specjalistów z zakresu programowania i rozwoju produktu oraz ponoszeniem wydatków na zdobywanie rynku. Pomimo, że w ocenie Zarządu Spółki dotychczasowy rozwój Grupy odbywa się w sposób bliski pierwotnym założeniom nie można wykluczyć, że ze względu na wystąpienie nieprzewidzianych kosztów lub na nieprzewidziane obniżenie tempa pozyskiwania klientów oraz przychodów, zwiększających każdorazowo zapotrzebowanie na finansowanie, sytuacja finansowa Grupy istotnie odbiegnie od założeń, co może wywrzeć negatywny wpływ na działalność, perspektywy rozwoju, sytuację finansową lub wyniki Grupy.

Ryzyko związane z fazą rozwoju kluczowego produktu i celami strategicznymi

Grupa prowadzi działalność w zakresie projektowania, testowania i wdrażania nowatorskich, gotowych do wykorzystania rozwiązań informatycznych, służących analizie sieci powiązań w dużych zbiorach różnorodnych danych (tzw. Big Data). Prace są prowadzone w oparciu o autorską technologię opracowaną przez Grupę. Ze względu na złożoność planowanych działań, całkowity okres ich realizacji Grupa szacuje od dziesięciu do piętnastu lat, począwszy od stycznia 2014 roku. Strategia składa się z pięciu podstawowych etapów, wskazanych poniżej.

- Testowanie technologii i analiza możliwości budowy produktu na bazie rynku polskiego(lokalnego),
- Wdrożenie oprogramowania u pierwszych klientów lokalnych (wdrożenia testowe i komercyjne) oraz testy marketingowe w Stanach Zjednoczonych,

- Budowa bazy referencyjnej wśród światowej klasy klientów, głównie ze Stanów Zjednoczonych oraz udowodnienie wysokiej marżowości procesu sprzedażowego,
- Dynamiczny rozwój w Stanach Zjednoczonych i na innych wybranych rynkach światowych – skalowanie biznesu,
- Uzyskanie pozycji lidera niszy oraz rentowności netto modelu biznesowego w oparciu o osiągniętą skalę klientów.

Zapewnienie źródeł finansowania działalności, wypracowanie marki, pozyskanie referencji, opracowanie konkurencyjnych narzędzi informatycznych (produktów) i bazy klientów, zapewniających łącznie stabilne lub rosnące przychody, są i będą pochodną umiejętności Grupy do dostosowania się do warunków rynkowych branży nie tylko w Polsce, ale i na świecie. Spółka nie może zagwarantować, iż wszystkie cele strategiczne przez nią zamierzone zostaną zrealizowane. Podjęcie niewłaściwej decyzji przy prognozowaniu i ocenie okoliczności lub otoczenia rynkowego, jak również wystąpienie nieprzewidzianych zdarzeń w otoczeniu Grupy, może doprowadzić do niewykonania określonych przedsięwzięć strategicznych lub poniesienia kluczowych nakładów rozwojowych. Niezrealizowanie celu strategicznego może z kolei negatywnie wpłynąć na przyszłą sytuację majątkową i gospodarczą Grupy, a także jej pozycję rynkową.

Ryzyko związane ze stosowanym modelem biznesowym

Grupa opiera swoją działalność na modelu producenta rozwiązań informatycznych klasy enterprise. Podstawowy, charakterystyczny dla niego rozkład przychodów z projektów komercyjnego wdrożenia oprogramowania przez klienta kształtuje się w relacji: dziesięć jednostek w pierwszym roku, co obejmuje sprzedaż licencji, z wyłączeniem przychodów z tytułu wdrożenia, które mogą być zróżnicowane w zależności od klienta, do dwóch jednostek w latach kolejnych, co obejmuje opłaty za utrzymanie i wspieranie systemu, tzw. maintenance. Rozkład ten występuje w podstawowym obowiązującym cenniku. Systematyczne zwiększenie liczby klientów może wiązać się z koniecznością testowania kolejnych modeli sprzedaży. Ze względu na brak długookresowych danych w stosowaniu poszczególnych modeli nie można wykluczyć, że niektóre z nich, na przykład testowany przez Grupę model przychodowy oparty o płatności subskrypcyjne, nie spełni oczekiwań Grupy lub klientów, co przełoży się na konieczność dalszego poszukiwania skutecznych modeli sprzedaży, a to z kolei może się przełożyć na wzrost kosztów lub obniżenie przychodów ponad poziomy zakładane przez Grupę.

Ryzyko związane ze zwiększaniem skali działalności

Strategia rozwoju Grupy zakłada (i) systematyczne zwiększanie liczby klientów oraz (ii) ciągłe rozwijanie oferowanego narzędzia informatycznego, tj. platformy DataWalk. Wpływa to w znaczący sposób na skalę i zakres prowadzonej działalności, mogąc – w niektórych przypadkach – przekładać się na nowe jakościowo kategorie wyzwań dla Grupy i jej kierownictwa.

Rozwijanie Systemu DataWalk wiąże się z podwyższonym ryzykiem popełnienia błędów o charakterze biznesowym (decyzyjnym), technicznym oraz organizacyjnym. W szczególności możliwe jest, iż z powodu błędów popełnionych przez Grupę, w tym przez podmioty pracujące na jej zlecenie, lub z powodu wystąpienia nieoczekiwanych okoliczności, nowe funkcjonalności platformy DataWalk będą w swoich algorytmach zawierały błędne mechanizmy lub nie będą odpowiadały oczekiwaniom klientów z innych przyczyn lub wystąpi opóźnienie w ich wdrożeniu lub brak możliwości wdrożenia w ogóle. Ponadto, dokonana przez Grupę ocena popytu na nowe użyteczności, przy określonej ich funkcjonalności i cenie, może okazać się błędna, przez co oferta usług Grupy może nie spotkać się z oczekiwanym zainteresowaniem ze strony klientów.

Dodatkowo, wraz ze wzrostem skali działalności, Grupa jest narażona na zwiększone ryzyko popełnienia błędów w prowadzonej działalności, nadmierny wzrost kosztów, jak również ryzyko wystąpienia problemów o charakterze technicznym lub organizacyjnym, w tym nadmierne obciążenie infrastruktury lub zespołu pracowników, przekładające się na brak możliwości świadczenia sprawnej i akceptowalnej jakościowo obsługi klientów. Wystąpienie wszystkich lub części wymienionych wyżej zdarzeń może wpłynąć negatywnie, na jakość i efektywność obsługi klientów, co może spowodować problemy reputacyjne i wizerunkowe Grupy oraz wygenerować dodatkowe, trudne do przewidzenia koszty, a tym samym negatywnie wpłynąć na przyszłą majątkową i gospodarczą Grupy, a także jej pozycję rynkową.

Ryzyko związane z niezrealizowaniem celów emisyjnych

Nie można wykluczyć wystąpienia okoliczności, zarówno wewnętrznych, tj. leżących po stronie Emitenta, jak i zewnętrznych, tj. niezależnych od Spółki, które wydłużą w czasie lub uniemożliwią albo w istotny sposób utrudnią realizację przyjętych celów emisji w założonym czasie.

W przypadku, gdy realizacja zakładanych celów z jakichkolwiek przyczyn nie będzie możliwa lub/i w znacznym stopniu utrudniona, Emitent może rozważyć zmianę celów emisji i przeznaczenie niewykorzystanych środków na inne cele, kierując się przy wyborze tych celów kryterium najwyższej efektywności ekonomicznej.

Ryzyko związane ze zmianami wynikającymi z postępu technologicznego

Grupa prowadzi działalność w obszarach, w których dokonują się liczne i znaczące zmiany w zakresie dostępnych i stosowanych technologii, zarówno w zakresie ich udoskonalania, jak i wdrażania całkowicie nowych. Pomimo ciągłego i systematycznego monitorowania rynku pod kątem możliwych zmian w technologii nie można wykluczyć sytuacji, w której technologie stanowiące podstawę działalności Grupy staną się nieatrakcyjne kosztowo lub jakościowo dla klientów Grupy, a Grupa nie zdąży lub nie będzie mogła z różnych powodów zastąpić ich rozwiązaniami oczekiwanymi przez odbiorców, efektywnymi technologicznie, biznesowo i finansowo. Realizacja tego ryzyka mogłaby mieć negatywny wpływ na działalność, perspektywy rozwoju, sytuację finansową lub wyniki Grupy.

Ryzyko związane z pozycją konkurencyjną

Grupa prowadzi działalność na niszowym rynku, na którym konkuruje z większymi od siebie podmiotami o ugruntowanej pozycji rynkowej (Palantir Technologies, IBM). W ocenie Emitenta, oferowana przez Grupę Platforma DataWalk jest konkurencyjna wobec produktów innych dostawców pod wieloma względami, w szczególności pod kątem (i) skalowalności i wolumenu możliwych do obsługi danych, (ii) czasu i zasobów technicznych koniecznych do wdrożenia, (iii) niezbędnej infrastruktury towarzyszącej, (iv) efektywności działania, rozumianej, jako czas potrzebny na przeprowadzenie analizy oraz (v) rozbudowy zakresu danych dostępnych do analizy w systemie. Również ze względu na znacznie niższe koszty produkcji i wdrożenia, System DataWalk może być oferowany w cenach kilku- a nawet kilkunastokrotnie niższych, niż systemy konkurencyjne, zachowując marżowość natywną dla modelu biznesowego dostawcy produktów IT.

Ze względu na relatywnie krótki okres funkcjonowania sektora, w którym działa Grupa, produkty mogą ulegać istotnym i dynamicznym zmianom, jak również mogą się dokonywać istotne zmiany w zakresie konkurencji, w tym mogą się pojawić nowe podmioty konkurencyjne, oferujące lepsze technologicznie lub atrakcyjniejsze kosztowo produkty. Nie można również wykluczyć zmiany modeli biznesowych przez podmioty konkurujące z Grupą lub zmian w otoczeniu rynkowym. Wszystkie te czynniki mogą istotnie wpłynąć negatywnie na działalność, perspektywy rozwoju, sytuację finansową lub wyniki Grupy.

Ryzyko związane z pozyskiwaniem i utrzymywaniem klientów oraz ryzyko utraty zaufania klientów

Platforma DataWalk jest rozwijana w dwóch, synergizujących kierunkach zastosowań – w sektorze ubezpieczeniowym oraz w sektorze rządowym, w szczególności tzw. śledczym (Law Enforcement i Intelligence), w których znajdują zastosowanie podobne lub takie same funkcjonalności platformy. Oba z tych sektorów należy uznać za wrażliwe, gdyż gromadzone przez nie dane dotyczące osób, ich majątku, statusu rodzinnego i społecznego, zachowań, stanu zdrowia etc. są danymi wysoce wrażliwymi. Sprzedaż jakichkolwiek produktów lub usług do sektorów wrażliwych wiąże się zawsze z trudnością w penetracji rynku i pozyskiwaniu klientów, m. in. ze względu na konieczność zdobycia zaufania odbiorców na etapie znacznie wcześniejszym, niż rozpoczęcie zaawansowanych rozmów handlowych.

Działalność Grupy oraz zdolność do konkurencji na rynku jest więc związana z marką Grupy i posiadaną opinią wśród klientów i potencjalnych odbiorców na temat (i) oferowanych przez Grupę rozwiązań i ich atrakcyjności na tle konkurencji oraz (ii) odpowiedzialności Grupy, jako partnera biznesowego. Pojawienie się negatywnych informacji na temat oferowanych rozwiązań produktowych lub odpowiedzialności biznesowej Grupy, a w konsekwencji nadszarpnięcie lub utrata zaufania klientów i potencjalnych odbiorców, może negatywnie wpłynąć na działalność Grupy, w szczególności poprzez ograniczenie możliwości pozyskiwania nowych klientów lub utratę obecnych.

Z działalnością Grupy wiąże się również ryzyko związane ze skutecznością pozyskiwania i utrzymywania klientów, które wynika z dynamicznego rozwoju rynku Big Data i segmentu analizy sieci powiązań oraz z relatywnie krótkiej historii funkcjonowania na rynku, zarówno Grupy, jak i jej kluczowego produktu. Błędnie zaprojektowana lub modyfikowana strategia marketingowa lub sprzedażowa może spowodować obniżenie tempa wzrostu liczby klientów, a w szczególnie niekorzystnej sytuacji – odejście klientów już obsługiwanych. Realizacja jednego lub obu z ww. ryzyk może wywrzeć negatywny wpływ na działalność, perspektywy rozwoju, sytuację finansową lub wyniki Grupy.

Ryzyko sprzedaży w sektorze rządowym

Jednym z dwóch sektorów, do których Grupa kieruje swój produkt, jest sektor rządowy, w szczególności tzw. śledczy (Law Enforcement i Intelligence). Współpraca Grupy z tym sektorem, jako jego dostawca, wiąże się z koniecznością akceptacji bardzo długich cykli negocjacji i procesu sprzedaży, wynoszących do czterech lat lub dłużej. Dodatkową trudność w procesach składania ofert oraz prowadzenia negocjacji stanowi konieczność spełniania rygorystycznych norm wynikających ze specyfiki sektora, w tym konieczność certyfikacji, uzyskania dostępu do określonych poziomów tajemnicy etc. Brak umiejętności albo możliwości dostosowania przez Grupę swojej działalności do specyfiki oczekiwań sektora rządowego może przełożyć się na istotne trudności w funkcjonowaniu na nim, a to z kolei może wywrzeć negatywny wpływ na działalność, perspektywy rozwoju, sytuację finansową lub wyniki Grupy.

Ryzyko związane z koncentracją klientów

Wśród odbiorców Grupy występowały podmioty, których udział w przychodach Grupy wynosił ponad 10%. Nie można wykluczyć, że w kolejnych latach Grupa nie będzie zdolna do pozyskiwania nowych podmiotów do współpracy lub klienci, którzy testowali lub wdrożyli oprogramowanie Grupy w latach 2017, 2018 lub 2019 zrezygnują z niego w kolejnych latach lub nie będą rozwijali współpracy zgodnie z oczekiwaniami Grupy. Niemniej, wraz ze wzrostem skali działalności i liczby obsługiwanych klientów, ryzyko to powinno ulegać systematycznemu zmniejszaniu. Realizacja powyższego ryzyka może wywrzeć negatywny wpływ na działalność, perspektywy rozwoju, sytuację finansową lub wyniki Grupy.

Ryzyko uzależnienia od dostawców

Przy tworzeniu i rozwijaniu Systemu DataWalk Grupa korzysta z usług świadczonych przez podmioty zewnętrzne, do których należą m. in. dostawcy usług oraz dostawcy wybranych elementów niezbędnego oprogramowania i infrastruktury. Mając na uwadze, że Grupa tworzy w pewnych obszarach nowe unikalne rozwiązania analityczne, niektóre z nabywanych specjalistycznych bibliotek programistycznych lub ich elementy są – ze względu na swoją nietypowość – tworzone na indywidualne zamówienie Grupy. Jednocześnie, ze względu na nowatorstwo tworzonego oprogramowania, kształt relacji biznesowych z niektórymi dostawcami jest nieszablony i wykracza poza dotychczasową praktykę branżową, co czyni te relacje unikalnymi na tyle, że Grupa nie ma pewności, czy uda się je powtarzać w przyszłości. W razie problemów w relacji z dostawcą, w tym z przedłużeniem umów, lub problemów leżących po stronie dostawcy niezależnie, od jakości relacji, Grupa może mieć trudność z utrzymaniem stabilności wybranych komponentów, w szczególności ze względu na brak dostatecznego wsparcia po stronie dostawcy. Powyższe może wywrzeć negatywny wpływ na działalność, perspektywy rozwoju, sytuację finansową lub wyniki Grupy.

Ryzyko związane z awarią wykorzystywanych urządzeń i systemów informatycznych

W całym zakresie prowadzonej działalności Grupa opiera się o nowoczesne systemy informatyczne i telekomunikacyjne, w szczególności serwerownie obce (serwery zewnętrzne w tzw. chmurze, bez kolokacji). Ich prawidłowe funkcjonowanie jest niezbędne dla zapewnienia oczekiwanej przez klientów jakości użytkowania oprogramowania oferowanego przez Grupę. Pomimo, iż większość kluczowych zasobów wykorzystywanych przez Grupę posiada tzw. back-up, czyli inne zasoby, którymi jest w stanie zastąpić całość lub część uszkodzonych zasobów, nie można wykluczyć wystąpienia szczególnych okoliczności, które uniemożliwią również wykorzystywanie sprzętu zastępczego. Dodatkowy aspekt stanowi wykonywanie przez pracowników i współpracowników Grupy czynności na dużych zbiorach danych należących do klientów Grupy. Pomimo podejmowania przez Grupę działań dostosowywania procedur ochrony danych do wybranych procedur klienta, co istotnie zmniejsza ryzyko ich ujawnienia lub utraty, nie można wykluczyć szczególnych okoliczności, spowodowanych głównie błędem ludzkim, ale i awarią sprzętu, które będą skutkować zawodnością zastosowanych środków ostrożności. Zaistnienie poważnej awarii wykorzystywanych urządzeń, zniszczenie, utrata lub bezprawne ujawnienie istotnej części lub całości danych przetwarzanych przez Grupę może spowodować czasowe lub

długotrwałe wstrzymanie części lub całości działalności i trudności w realizacji podjętych zobowiązań, w tym już opłaconych, jak również konieczność zapłaty kar lub odszkodowań, co może niekorzystnie wpłynąć na wyniki i sytuację finansową Grupy.

Ryzyko ataków na infrastrukturę techniczną

W prowadzonej działalności Grupa wykorzystuje zarówno serwery własne, jak i w tzw. chmurze, z tendencją do minimalizowania wykorzystania serwerów własnych. Dane klientów są z kolei przetwarzane najczęściej na serwerach wskazanych przez klientów (własnych lub w tzw. chmurze), a w części przypadków następuje również nadanie Grupie uprawnień dostępu. W związku z zarządzaniem infrastrukturą informatyczną, w szczególności serwerami należącymi do Grupy, działalność Grupy jest narażona na ataki ze strony cyberprzestępców. Do trzech najpoważniejszych rodzajów potencjalnych ataków należą ataki mające na celu kradzież danych, uszkodzenie infrastruktury oraz tzw. ataki DDoS, tj. mające na celu blokowanie serwerów, polegające na kierowaniu na wybrane serwery bardzo dużego, sztucznie obciążającego ruchu. W ocenie Grupy, mechanizmy zapewniające bezpieczeństwo stosowane przez Grupę w odniesieniu do zarządzanych przez Grupę zasobów, zarówno własnych, jak i obcych (tzw. chmura), są wystarczające dla zapewnienia bezpieczeństwa klientów i samej Grupy. Pomimo systematycznego usprawniania i modyfikacji wykorzystywanych rozwiązań nie można jednak wykluczyć, że w przyszłości okażą się one niewystarczające, co może niekorzystnie wpłynąć na wyniki i sytuację finansową Grupy.

Ryzyko związane z prawami autorskim do oprogramowania

W ramach prowadzonej działalności Grupa wykorzystuje i oferuje klientom oprogramowanie stworzone w znaczącym zakresie przez kadrę zarządzającą lub pod jej nadzorem, pracowników i współpracowników. Naruszenie może nastąpić wskutek wykorzystania w ramach oferowanych usług całych algorytmów lub ich części, do których prawa autorskie przysługują podmiotom trzecim. Sytuacja taka może nastąpić zarówno w wyniku nieuprawnionego wykorzystania przez Grupę efektów prac współpracowników i pracowników (także nieświadomego) podlegających ochronie, jak też wskutek następczego wygaśnięcia uprawnień np. wskutek wygaśnięcia lub wypowiedzenia licencji. Powyższe uwagi odnoszą się także do chronionych prawnie baz danych. Podstawą prawną korzystania z oprogramowania przez Grupę są odpowiednie umowy licencyjne lub umowy przenoszące autorskie prawa majątkowe. Emitent nie może zapewnić, że w każdym przypadku nabycie praw nastąpiło skutecznie lub w niezbędnym zakresie jak również, że osoby trzecie nie będą podnosiły przeciwko Grupie roszczeń zarzucając naruszenie ich praw własności intelektualnej, bądź, że ochrona praw będzie realizowana skutecznie. Oprócz tego, w ramach prac wewnętrznych nad własnymi rozwiązaniami informatycznymi prowadzonymi z udziałem osób współpracujących z Grupą na podstawie umów o pracę i umów cywilnoprawnych, nie można wykluczyć sytuacji, w której mogą powstać wątpliwości czy Grupa nabyła we właściwym zakresie autorskie prawa majątkowe do rozwiązań informatycznych stworzonych przez takie osoby. W konsekwencji, Grupa może być narażona na ryzyko zgłaszania przez twórców oprogramowania roszczeń, co w przypadku uznania takich roszczeń może mieć istotny niekorzystny wpływ na działalność, wyniki, sytuację lub perspektywy rozwoju Grupy.

Ryzyko związane z licencjami

System DataWalk wykorzystuje wiele różnych bibliotek programistycznych lub obcych elementów kodu, zarówno w procesie jego produkcji, rozwoju jak i jako element działającego systemu. Między innymi przedmiotem praw własności intelektualnej wykorzystywanych przez Spółkę są komponenty płatne, wśród których można wymienić: Licencje Progress (Progress Software License Agreement), Licencje na bibliotekę KeyLines, dostarczaną przez Cambridge Intelligence Ltd., czy Umowa OEM na bazę Vertica. Na datę sporządzenia niniejszego sprawozdania Spółka nie jest uzależniona od wskazanych licencji. Niemniej jednak zmiana wymienionych licencji na inne determinowałaby wzrost wydatków Emitenta oraz mogłaby okazać się czasochłonna, co mogłoby mieć negatywny wpływ na działalność Spółki, jej sytuację finansową oraz perspektywy rozwoju.

Ryzyko ingerencji i skopiowania innowacyjnych rozwiązań w oferowanym oprogramowaniu

W ramach prowadzonej działalności Grupa oferuje autorskie, unikalne na skalę światową, oprogramowanie stworzone przez Grupę lub na jej wyłączne zlecenie. Nie można wykluczyć, że mniejsze lub większe fragmenty autorskiego oprogramowania zostaną skopiowane i wykorzystane przez osoby niepożądane, jak również, że na zlecenie osób trzecich nastąpi ingerencja w oferowane oprogramowanie. Skopiowanie bądź ingerencja w metody lub efekty programowania mogą przełożyć się na spadek konkurencyjności produktów oferowanych przez Grupę, co może mieć istotny niekorzystny wpływ na działalność, wyniki, sytuację lub perspektywy rozwoju Grupy.

Ryzyko utraty kadry zarządzającej

Działalność Grupy jest w dużym stopniu uzależniona od wiedzy, umiejętności oraz doświadczenia branżowego i biznesowego kadry zarządzającej, osób nadzorujących oraz wysokiej klasy specjalistów z zakresu programowania, informatyki, logiki, matematyki stosowanej etc. Ewentualna utrata członków kadry zarządzającej lub nadzorującej lub innych ważnych pracowników, w szczególności pana Krystiana Piećko, będącego osobą kluczową dla dalszego rozwoju produktów Spółki i Grupy, którzy dysponują kompetencjami i wiedzą w niektórych obszarach unikalnymi na skalę światową, mogłaby negatywnie wpłynąć na skuteczność i efektywność działania Grupy lub wybranych jej obszarów oraz jakość świadczonych usług, co z kolei mogłoby doprowadzić do przynajmniej częściowej utraty klientów lub braku możliwości pozyskiwania nowych i pogorszenia wyników finansowych Grupy.

Ryzyko związane z brakiem możliwości pozyskania nowych pracowników przez DataWalk Inc.

Strategia Grupy zakłada w kolejnych latach rozbudowę zespołu ludzkiego Grupy, w szczególności w Stanach Zjednoczonych (DataWalk Inc.). Grupa planuje zatrudniać specjalistów w zakresie marketingu, sprzedaży, wdrożeń oraz utrzymania Platformy DataWalk. Nie można wykluczyć, że ze względu na sytuację na rynku pracy w Stanach Zjednoczonych, w tym zbyt wysokie dla możliwości Grupy oczekiwania płacowe, lub ze względu na fakt, że Grupa może być postrzegana przez potencjalnych pracowników jako podmiot na wczesnym etapie rozwoju z Europy Środkowo-Wschodniej. Grupa napotka trudności w pozyskaniu wystarczającej liczby pracowników o odpowiednim poziomie kwalifikacji. Brak możliwości pozyskania odpowiedniej liczby członków zespołu o oczekiwanych kwalifikacjach może przełożyć się na istotne trudności w realizacji celów strategicznych Grupy, a to z kolei może wywrzeć negatywny wpływ na działalność, perspektywy rozwoju, sytuację finansową lub wyniki Grupy.

Ryzyko związane ze strukturą Zarządu oraz akcjonariatu

Członkami Zarządu Spółki oraz władz spółki zależnej od Spółki są założyciele lub akcjonariusze. Wśród akcjonariuszy Spółki znajdują się również inne osoby posiadające unikalne na skalę światową wiedzę, umiejętności i doświadczenia w zakresie działalności Grupy. Powoduje to silny związek między sferą właścicielską i działalnością biznesową Grupy. Naturalną konsekwencją takiego modelu powiązań jest szeroka wiedza osób zarządzających Grupą i wybranych akcjonariuszy o szeregu aspektów działalności Grupy. W razie zmiany kontroli nad Spółką może nastąpić zmiana w składzie organów zarządzających i nadzorujących Grupę lub mogą wycofać się z akcjonariatu osoby mające wiedzę o działalności Grupy, a ich następcy mogą nie dysponować rozległą wiedzą na temat działalności Grupy i sektora, w którym operuje Grupa, co wydłuży czas potrzebny do osiągnięcia podobnej efektywności pracy. To z kolei mogłoby doprowadzić do przynajmniej częściowej utraty klientów i pogorszenia wyników finansowych Grupy.

Ryzyko odszkodowawcze i ryzyko sporów sądowych

Grupa ponosi odpowiedzialność wynikającą z zawieranych umów oraz wykonywanej działalności. Niewykonanie bądź nienależyte – zawinione lub niezawinione – wykonanie umowy może powodować powstanie odpowiedzialności odszkodowawczej wobec klientów Grupy, co może mieć negatywny wpływ na działalność oraz sytuację finansową Grupy. Wystąpienie przez klienta z roszczeniem przeciwko Grupie rodzi również ryzyko pogorszenia wizerunku i – w konsekwencji – utraty obecnych i potencjalnych klientów Grupy. Roszczenia kierowane przeciwko którejś ze spółek Grupy, jak również konsekwencje wynikające z utraty wizerunku, mogą mieć negatywny wpływ na działalność, perspektywy rozwoju, sytuację finansową lub wyniki Grupy.

Ryzyko związane z przetwarzaniem na znaczną skalę danych osobowych

W ramach bieżącej działalności, Grupa na znaczną skalę przetwarza zbiory danych osobowych należące do jej klientów. Przetwarzanie danych osobowych musi być dokonywane w sposób zgodny z przepisami dotyczącymi ochrony danych osobowych obowiązującymi w kraju, w którym są zarejestrowane przetwarzane zbiory lub w którym klienci Grupy prowadzą lub będą prowadzili działalność. Obowiązki w tym zakresie na terenie państw Unii Europejskiej zostały od maja 2018 roku znacznie rozszerzone w związku z wejściem w życie Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2016/679 z dnia 27 kwietnia 2016 r. w sprawie ochrony osób fizycznych w związku z przetwarzaniem danych osobowych i w sprawie swobodnego przepływu takich danych. Emitent nie może wykluczyć, że pomimo stosowania środków technicznych i organizacyjnych zapewniających ochronę przetwarzanych danych osobowych, dojdzie do naruszenia obowiązków prawnych przez któryś z podmiotów Grupy w tym zakresie, w szczególności do ujawnienia danych osobowych osobom nieupoważnionym. W przypadku naruszenia przepisów prawnych związanych z ochroną danych osobowych, w szczególności ujawnienia danych osobowych w sposób niezgodny z prawem, Grupa może być narażona na zastosowanie wobec niej lub członków

organów spółek z Grupy sankcji karnych lub sankcji administracyjnych. Bezprawne ujawnienie danych osobowych może również skutkować dochodzeniem przeciwko Grupie roszczeń o naruszenie dóbr osobistych, co może wywrzeć negatywny wpływ na działalność, perspektywy rozwoju, sytuację finansową lub wyniki Grupy.

Ryzyka zdarzeń katastroficznych, ryzyka wyjątkowe

Charakter prowadzonej działalności oraz dotychczasowe doświadczenia wskazują na niewielką możliwość wpływu czynników nadzwyczajnych na aktywność biznesową Grupy. Nie można jednak wykluczyć, że ewentualne (i) działania wojenne, (ii) działania o charakterze terrorystycznym, (iii) zjawiska epidemiologiczne oraz (iv) czynniki przyrodnicze i inne zdarzenia katastroficzne mogą długotrwale wpłynąć na zachowania klientów lub na poprawność działania infrastruktury technicznej poszczególnych podmiotów z Grupy lub jej klientów. Efekty tych zjawisk mogą – poza wpływem na zachowania klientów – niekorzystnie wpłynąć również na wszelkie rodzaje działalności prowadzonej w ramach Grupy, mające na celu zarówno realizację bieżących zamierzeń operacyjnych, jak i długoterminowych planów strategicznych.

Ryzyka związane z pandemią wirusa SARS-CoV-2 wywołującego chorobę COVID-19

W związku z pandemią wirusa SARS-CoV-2 wywołującego chorobę COVID-19 wprowadzane są działania o charakterze administracyjnym ograniczające swobodę działalności gospodarczej, a także mające wpływ na bieżącą działalność przedsiębiorstw. Obecna sytuacja wpływa także na dostępność personelu, możliwość prowadzenia działań promocyjnych, a także sytuację potencjalnych klientów Grupy. Trwająca pandemia, w zależności od jej dalszego rozwoju i działań podejmowanych na poziomie regionalnym, krajowym i międzynarodowym, może mieć istotny negatywny wpływ na sytuację gospodarczą w Polsce i na Świecie, co może przełożyć się na możliwość realizacji planów Grupy i jej przyszłe wyniki finansowe.

Grupa podejmuje działania minimalizujące wpływ pandemii, zapewniając ciągłość prac rozwojowych i sprzedażowych w ramach pracy zdalnej. Dodatkowo, sprzedaż produktów i usług Grupy odbywa się w dużej mierze z wykorzystaniem zdalnych kanałów dostępu, co istotnie zmniejsza ryzyko negatywnego wpływu ograniczeń w poruszaniu się na jej wyniki finansowe. Należy również wspomnieć, że Grupa nie posiada łańcucha dostaw, gdyż wytwarza dobra wirtualne choć mogą nastąpić wyzwania z ich implementacją w środowisku kontrahentów. Ciągłość prac zależy od dostępności pracowników oraz ich stanu zdrowia po stronie Spółki, jak również w odniesieniu do zespołów ludzkich kontrahentów. Niemniej jednak należy podkreślić, że pomimo skutecznej mitygacji ryzyk związanych z ograniczeniami na świecie i w Polsce Grupa nie jest w stanie przewidzieć dalszego rozwoju sytuacji związanej z pandemią.

Ryzyko kontroli przez organy podatkowe lub skarbowe transakcji z podmiotami powiązanimi

Ze względu na szczególnie charakter transakcji z podmiotami powiązanimi, złożoność oraz niejasność przepisów prawa mających zastosowanie do metod oceny zastosowanych cen, a także trudności w identyfikacji porównywalnych transakcji, jako odniesienia, nie można zapewnić, że Spółka lub spółka zależna nie będą podlegały kontrolom lub innym czynnościom nadzoru podejmowanym przez organy podatkowe lub organy kontroli skarbowej. Jeżeli metody ustalania warunków rynkowych na potrzeby powyższych transakcji zostaną zakwestionowane, może to mieć istotny niekorzystny wpływ na działalność, sytuację finansową i na wyniki Grupy.

Ryzyko zmian legislacyjnych wpływających na rynek, na którym Grupa prowadzi działalność

Regulacje prawa polskiego, jak również wielu innych krajów, w których Emitent prowadzi lub zamierza prowadzić działalność, podlegają zmianom, przy czym w niektórych jurysdykcjach, np. w Polsce, zmiany te charakteryzują się wysoką częstotliwością. Zmiany regulacji prawnych mających bezpośredni wpływ na funkcjonowanie rynku nowoczesnych technologii, w tym w obszarze prawa własności intelektualnej, mogą mieć istotny niekorzystny wpływ na prowadzoną przez Emitenta działalność, np. w zakresie, w jakim spowodują zwiększenie kosztów działalności, wprowadzenie ograniczeń administracyjnych lub konieczności uzyskania dodatkowych zezwoleń. Znacząca liczba obowiązujących przepisów prawa oraz regulacji mających zastosowanie do działalności Grupy ulegała i może podlegać w przyszłości zmianom, w tym również wynikającym z implementacji stosownych regulacji UE. Z uwagi na występujące niejasności i nieprecyzyjność oraz wzajemne krzyżowanie się zakresu zastosowania, regulacje te mogą podlegać także różnym interpretacjom, orzeczeniom sądowym i mogą być stosowane w sposób niejednolity. Zmienność systemu prawnego i otoczenia regulacyjnego zwiększa ryzyko ponoszenia istotnych dodatkowych i nieoczekiwanych kosztów dostosowywania prowadzonej działalności do zmieniającego się otoczenia prawnego. Ponadto, w przypadku nowych przepisów prawa budzących wątpliwości interpretacyjne może

pojawić się niepewność, co do obowiązującego stanu prawnego i wynikających z tego skutków, co z kolei może pociągnąć za sobą czasowe wstrzymanie rozwoju działalności Grupy lub realizacji jej inwestycji w obawie przed niekorzystnymi skutkami stosowania niejasnych regulacji. Może to prowadzić również do powstawania sporów na tle interpretacji przepisów prawnych, zarówno z organami publicznymi stosującymi prawo, jak i z podmiotami prywatnymi, z którymi Spółki z Grupy pozostają w stosunkach prawnych. Ponadto błędy lub opóźnienia w implementacji dyrektyw UE do prawa krajowego mogą prowadzić do dodatkowych wątpliwości związanych m.in. z interpretacją przepisów mających wpływ na działalność Grupy. Grupa nie może zagwarantować, że stosowana przez nią interpretacja przepisów prawa polskiego nie zostanie zakwestionowana.

Ryzyko związane ze strukturą finansowania

Ze względu na wczesną fazę rozwoju i brak dodatniej rentowności działalności operacyjnej, Grupa ma ograniczone możliwości pozyskania kapitału obcego dla finansowania swojej działalności. Należy również przyjąć, że do czasu osiągnięcia dodatniej rentowności operacyjnej możliwości te będą istotnie ograniczone. Rodzi to ryzyko braku kapitału na rozwój w przypadku trudności w pozyskaniu wystarczającej ilości kapitału własnego w okresach, w których Grupa będzie go potrzebowała na zrealizowanie działań założonych w ramach kolejnych etapach rozwoju. Brak dostępu do finansowania lub dostęp do finansowania w wartościach niższych, niż potrzebne dla realizacji założonych działań, może wywrzeć negatywny wpływ na działalność, perspektywy rozwoju, sytuację finansową lub wyniki Grupy.

Ryzyko związane z dotacjami oraz z dofinansowaniem projektów rozwojowych

Emitent ma w planach realizowanie projektów związanych z uzyskaniem ochrony prawnej wynalazków oraz w zakresie prac rozwojowych przy współfinansowaniu z krajowych oraz unijnych programów. Na datę sporządzenia niniejszego sprawozdania Spółce przyznano dofinansowanie ze środków publicznych. Niezgodne z umowami o dofinansowanie wykorzystanie środków pomocowych, lub też nieprawidłowe ich rozliczanie, może skutkować zmniejszeniem wsparcia, czy też jego całkowitym ograniczeniem, włącznie z koniecznością zwrotu wypłaconych Emitentowi środków pomocowych wraz z odsetkami w wysokości określonej jak dla zaległości podatkowych, liczonymi od dnia przekazania środków na rachunek bankowy Emitenta do dnia ich zwrotu oraz wraz z odsetkami bankowymi narosłymi od daty dofinansowania. Decyzja w zakresie zwrotu lub ograniczenia środków z dotacji i dofinansowań może wywrzeć negatywny wpływ na działalność, perspektywy rozwoju, sytuację finansową lub wyniki Grupy.

Ryzyko związane z otoczeniem makroekonomicznym

Zmiany w otoczeniu makroekonomicznym mogą wpływać na zdolność Emitenta do tworzenia wartości Grupy. Największy wpływ na poziom popytu na rozwiązania oferowane przez Grupę, a tym samym na jej wyniki finansowe wywierają: tempo wzrostu PKB, wielkość zamówień publicznych na rozwiązania informatyczne, poziom inwestycji w przedsiębiorstwach, czy też wysokość inflacji w krajach, w których działa Grupa. Osiąganie niższych dynamik przyrostu PKB lub istotne pogorszenie się jednego lub kilku kluczowych parametrów makroekonomicznych w tych krajach może wywrzeć negatywny wpływ na działalność, perspektywy rozwoju, sytuację finansową lub wyniki Grupy.

Ryzyko związane ze wzrostem kosztów

Ceny produktów oferowane obecnie przez Grupę nie są kalkulowane w oparciu o analizę kosztów zmiennych i kosztów stałych, w tym w szczególności pracy i usług obcych, w tym informatycznych. Kluczowym wyznacznikiem dla poziomu ceny jest ustalenie jej na takim poziomie, aby możliwe było pozyskanie kolejnego klienta, zarówno w celu budowy doświadczeń i referencji, jak i generowania przychodów. Obecny poziom kosztów stałych w Grupie należy uznać za adekwatny do fazy rozwoju Grupy i skali jej działalności. Istotna zmiana poziomu kosztów stałych w przyszłości, jak i istotna zmiana poziomu kosztów zmiennych, mogą wywrzeć negatywny wpływ na działalność, perspektywy rozwoju, sytuację finansową lub wyniki Grupy.

Ryzyko kursowe

Strategia rozwoju Emitenta koncentruje się na ekspansji geograficznej do krajów wysokorozwiniętych, w szczególności Stanów Zjednoczonych. W ramach realizacji działań strategicznych i operacyjnych część kosztów pracowniczych oraz kosztów usług obcych Grupy jest i będzie ponoszona w walucie (głównie USD), z założeniem wzrostu ich wartości w przyszłości. Jednocześnie, zgodnie z realizowaną strategią, w przyszłości znacząca część przychodów Grupy ma być realizowana w walucie, głównie w USD. Do czasu

uzyskania symetrii przychodów i kosztów osiągniętych w walucie oraz po jej utracie Grupa jest narażona na ryzyko wynikające ze zmienności kursów walut. Do czasu osiągnięcia zbliżonej wartości przychodów i kosztów ponoszonych w walucie, niekorzystną dla Grupy jest słabość złotego wobec dolara, natomiast po osiągnięciu nadwyżki przychodów w walucie nad kosztami w walucie niekorzystną będzie siła złotego wobec dolara. Grupa nie stosuje instrumentów służących zabezpieczeniu się przed ryzykiem kursowym. Zmienność kursów walut może więc wywrzeć negatywny wpływ na działalność, perspektywy rozwoju, sytuację finansową lub wyniki Grupy.

Ryzyko niewłaściwego oszacowania zakresu prac projektowych

Przychody Grupy pochodzą głównie z realizacji złożonych projektów informatycznych prowadzonych na podstawie umów o ustalonym z góry wynagrodzeniu. Realizacja takich projektów wymaga bardzo dobrego planowania zarówno w zakresie harmonogramu prac, jak i zasobów potrzebnych do realizacji obiecanego zakresu projektu. Grupa stosuje w tym zakresie złożone procedury, które z jednej strony ułatwiają przygotowanie właściwego planu, a z drugiej strony zapobiegają sytuacji wystąpienia nieprzewidzianych kosztów. Zarządzanie ryzykiem niewłaściwego oszacowania zakresu prac projektowych polega na stosowaniu przez Grupę opartych na własnych doświadczeniach metod szacowania kosztów w projektach, określania harmonogramu oraz szacowania ryzyk mogących zagrozić terminowej, merytorycznej lub finansowej realizacji zadań. Wystąpienie ryzyka może wywrzeć negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową lub wyniki Grupy.

Nietypowe zdarzenia mające wpływ na osiągnięte wyniki finansowe

W pozycjach pozostałe przychody oraz koszty operacyjne Spółka oraz Grupa ujmowała niegotówkowe koszty związane z programem motywacyjnym zgodnie z MSSF 2. W 2019 roku koszt programu motywacyjnego, który wyniósł 2 102 tys. zł. Z dniem 31 grudnia 2019 r. upłynął okres nabywania uprawnień przez Uczestników Programu wynikający z zawartych umów uczestnictwa, tym samym czas trwania Programu dobiegł końca. Zarząd DataWalk S.A. przeprowadził podsumowanie, w wyniku którego dokonano ponownego przeliczenia (skorygowania) kosztu Programu na dzień bilansowy w wyniku zmiany liczby uprawnień. Powstała w efekcie przeliczenia różnica między kosztem Programu ujętym w kapitale własnym Grupy a skorygowanym kosztem Programu została ujęta w jednostkowym oraz skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym poprzez uznanie pozostałych przychodów operacyjnych w kwocie 2 133 tys. zł.

Istotne zdarzenia mające wpływ na działalność Grupy po 31 grudnia 2019 roku

- 27 stycznia 2020 r. Zarząd Spółki powziął informację, o pozyskaniu zamówienia przez spółkę zależną od Emitenta DataWalk Inc. na realizację projektu pilotażowego (“Pilot”) z Integratorem Systemów w USA (“Klient”). Pilot realizowany będzie w celu demonstracji platformy analitycznej DataWalk w zakresie wsparcia rozwiązań technologicznych Klienta realizującego kontrakt z rządową instytucją w USA.
- 14 lutego 2020 r. została zawarta umowa pomiędzy Emitentem i Polskim Koncernem Naftowym Orlen S.A. z siedzibą w Płocku (“Klient”), której celem jest sprzedaż i wdrożenie licencji wieczystej (“Projekt”) oraz pełne produkcyjne wykorzystanie platformy DataWalk w zakresie związanym z przeciwdziałaniem nadużyciom.

Projekt z Klientem jest potwierdzeniem realizacji przyjętej przez Emitenta strategii, otwiera również perspektywę współpracy z kolejnymi podmiotami porównywalnej skali z sektora komercyjnego w zakresie podobnych zastosowań.

- 23 marca 2020 r. Spółka otrzymała zamówienie w ramach partnerskiej umowy pomiędzy Emitentem a TechFINIUM (Pty) Ltd z siedzibą w Boksburg w RPA, integratorem systemów operującym na rynku RPA i Wielkiej Brytanii (“Partner”) na sprzedaż licencji wieczystej (“Projekt”) oraz pełne produkcyjne wykorzystanie platformy DataWalk w SSG Security Solutions Proprietary Limited z siedzibą w Centurion, RPA (“Klient”) w zastosowaniach związanych z bezpieczeństwem publicznym, inwestycją kryminalną i przeciwdziałaniem przestępczości.

Projekt w regionie geograficznym spoza aktualnego obszaru koncentracji biznesowej Grupy Kapitałowej Emitenta (Ameryka Północna – etap 3 strategii) jest efektem licznych zapytań handlowych inicjowanych

przez partnerów i klientów z całego świata wykazujących dużą aktywność zakupową w obszarze związanym z zastosowaniami platformy DataWalk. Projekt stanowi potwierdzenie skuteczności realizacji przez Emitenta strategii, której głównym celem jest budowa pozycji światowego lidera (globalnego dostawcy produktu klasy enterprise software) w wybranych obszarach zastosowań.

Opis wykorzystania przez Emitenta wpływów z emisji papierów wartościowych w okresie objętym raportem do chwili sporządzenia sprawozdania z działalności

W okresie objętym raportem Emitent rozpoczął ofertę publiczną akcji Spółki serii M (publikacja prospektu emisyjnego 27 grudnia 2018 r.). Otwarcie subskrypcji nastąpiło w dniu 24 stycznia 2019 r., a zamknięcie subskrypcji nastąpiło w dniu 1 lutego 2019 r. W dniu 5 lutego 2019 r. nastąpiło dokonanie przydziału akcji. Łączna wartość objętych akcji serii M wyniosła 10,07 mln zł.

Środki finansowe pozyskane w ramach emisji akcji serii M zostały wykorzystane zgodnie z celami przedstawionymi przez Zarząd Spółki w raporcie bieżącym 6/2019 z dnia 15 lutego 2019 r.:

- Działalność w Stanach Zjednoczonych – ok. 3,90 mln zł;
- Rozwój platformy analitycznej DataWalk – ok. 2,32 mln zł;
- Ochrona wartości intelektualnych – ok. 0,15 mln zł;
- Działalność operacyjna DataWalk S.A. – ok. 3,70 mln zł.

Ponadto, w dniu 2 października 2019 r. Spółka zawarła z inwestorami instytucjonalnymi umowy objęcia łącznie 327 000 szt. akcji zwykłych na okaziciela serii N o wartości nominalnej 0,10 zł każda (dalej “Akcje”) emitowanych przez Zarząd Emitenta w granicach kapitału docelowego z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy. Cena emisyjna jednej akcji serii N wyniosła 46 zł w związku z czym Spółka pozyskała 15,04 mln zł.

Środki finansowe pozyskane w ramach emisji akcji serii N Emitent wykorzystuje zgodnie ze strategią Grupy DataWalk.

Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych

Grupa DataWalk konsekwentnie realizuje przyjętą strategię m.in. zwiększając wartość sprzedaży w Polsce i na rynkach zagranicznych, rozwijając platformę DataWalk, a także prowadząc działania mające na celu ochronę wartości intelektualnych.

Grupa finansuje działalność wpływami z działalności operacyjnej oraz kapitałem własnym. W celu realizacji strategii Grupy w dłuższym horyzoncie i zaspokojenia potrzeb kapitałowych Emitent będzie dążył do pozyskania dodatkowych środków pieniężnych poprzez emisję akcji.

Prognozy finansowe

Grupa DataWalk i DataWalk S.A. nie publikowały prognoz wyników finansowych na 2019 rok.

Zmiany zasad zarządzania Grupą kapitałową i Spółką

W roku 2019 nie wystąpiły zmiany w zakresie zasad zarządzania Grupą DataWalk i DataWalk S.A.

Informacje o umowach znaczących dla działalności Grupy Kapitałowej i Spółki

Umowy handlowe

Istotne umowy handlowe zawarte w 2019 roku zostały opisane w pkt „Ważniejsze wydarzenia, które miały wpływ na wyniki Grupy DataWalk w 2019 roku” niniejszego sprawozdania.

Umowa pomiędzy Emitentem a spółką zależną (DataWalk Inc.)

DataWalk S.A. posiada umowę handlową z DataWalk Inc., zgodnie z którą spółka zależna oferuje klientom sublicencję na oprogramowanie DataWalk oraz jego konserwację (tzw. „maintenance”), za które pobiera opłaty od klientów. DataWalk Inc. świadczy także usługi związane z implementacją oprogramowania.

Ponadto, w ramach prowadzonej działalności w 2019 r. spółka zależna zajmowała się odkrywaniem potrzeb rynkowych i potencjału na oprogramowanie DataWalk na rynku USA, identyfikacją możliwości implementowania aplikacji Emitenta w spółkach amerykańskich, zbieraniem informacji rynkowych, jak również reklamowaniem oprogramowania DataWalk.

Rozliczenia między Emitentem a DataWalk Inc. odbywają się na warunkach rynkowych.

Informacje o transakcjach z podmiotami powiązаныmi znajdują się w sprawozdaniu finansowym w pkt 34 wybranych not i objaśnień do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy DataWalk za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku oraz punkcie 35 wybranych not i objaśnień do sprawozdania finansowego DataWalk S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku.

Umowy Ubezpieczenia

Celem zapewnienia odpowiedniej ochrony ubezpieczeniowej Emitent zawarł szereg umów, w tym:

- polisę ubezpieczeniową odpowiedzialności cywilnej członków władz spółek,
- polisę ubezpieczeniową Szkód powstałych w Następstwie Roszczeń z Tytułu Odpowiedzialności Zawodowej Konsultantów Komputerowych,
- polisę ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej, ubezpieczenia mienia oraz sprzętu elektronicznego.

W opinii Zarządu Emitent posiada adekwatną ochronę ubezpieczeniową zgodną z praktyką innych podmiotów prowadzących działalność na tym samym lub podobnym rynku, co Spółka.

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

Spółki z Grupy Emitenta nie zawarły żadnych transakcji na warunkach innych niż rynkowe.

Zmiany w powiązaniach kapitałowych

W 2019 roku nie zaszły zmiany w powiązaniach kapitałowych Grupy DataWalk.

Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Transakcje zawarte przez Emitenta z jednostką zależną DataWalk Inc. zostały zawarte na warunkach rynkowych. Opis transakcji z podmiotami powiązаныmi został przedstawiony w pkt 34 wybranych not i objaśnień do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy DataWalk za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku oraz punkcie 35 wybranych not i objaśnień do sprawozdania finansowego DataWalk S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku.

Kredyty, umowy pożyczek, poręczenia, gwarancje

DataWalk S.A. i DataWalk Inc. na dzień 31 grudnia 2019 r. nie posiadają żadnych należności ani zobowiązań z tytułu udzielonych lub zaciągniętych kredytów, pożyczek, poręczeń lub gwarancji.

Ocena, wraz z jej uzasadnieniem, dotycząca zarządzania zasobami finansowymi, ze szczególnym uwzględnieniem zdolności wywiązywania się z zaciągniętych zobowiązań oraz określenie ewentualnych zagrożeń i działań, jakie Emitent podjął lub zamierza podjąć w celu przeciwdziałania tym zagrożeniom

Grupa finansuje działalność wpływami z działalności operacyjnej oraz kapitałem własnym.

Zobowiązania ogółem Grupy DataWalk na koniec 2019 roku wzrosły o 120% w porównaniu do stanu na koniec roku 2018. Głównym powodem takiego wzrostu była konieczność ujęcia w aktywach z tytułu prawa do użytkowania umowy najmu biura oraz umów najmu samochodów osobowych w wyniku wdrożenia po raz pierwszy MSSF 16 Leasing, a także utworzenie rezerw stanowiących przewidywane zobowiązania z tytułu opłat licencyjnych dotyczących komponentów płatnych systemu DataWalk, których wartość jest bezpośrednio powiązana z realizowanymi procesami handlowymi.

Z kolei aktywa ogółem na dzień 31 grudnia 2019 r. wyniosły 23 858 tys. zł, co stanowi wzrost o 156% w stosunku do stanu na dzień 31 grudnia 2018 r. Wzrost sumy aktywów był w szczególności konsekwencją wzrostu poziomu należności w wyniku i) wzrostu przychodów ze sprzedaży Grupy, ii) kontynuowania prac rozwojowych, iii) pozyskania przez Spółkę kapitału w ramach przeprowadzonej emisji nowych akcji serii M i N, a także iv) ujęcia w aktywach z tytułu prawa do użytkowania umów zakwalifikowanych jako leasing w rozumieniu MSSF 16.

Wskaźnik zadłużenia ogólnego Grupy liczony jako stosunek zobowiązań ogółem do sumy aktywów ogółem na koniec 2019 roku wyniósł 12%, podczas gdy na dzień 31 grudnia 2018 r. było to 14%.

Zobowiązania ogółem Spółki na koniec 2019 roku wzrosły o 53% w porównaniu do stanu na koniec roku 2018. Wzrost ten nastąpił z tych samych powodów, w wyniku których wzrosły zobowiązania Grupy DataWalk.

Aktywa ogółem na koniec roku 2019 wyniosły 22 988 tys. zł, co stanowi wzrost o 146% w stosunku do stanu na dzień 31 grudnia 2018 r. Wzrost sumy aktywów nastąpił w wyniku tych samych czynników, jak w przypadku Grupy.

Wskaźnik zadłużenia ogólnego Spółki liczony jako stosunek zobowiązań ogółem do sumy aktywów ogółem na koniec 2019 roku wyniósł 10%, podczas gdy na dzień 31 grudnia 2018 r. było to 16%.

Spółka, jak i Grupa DataWalk na dzień 31 grudnia 2019 roku posiadały zadłużenie finansowe w wysokości 579 tys. zł co oznacza wzrost o 903% w porównaniu do stanu na koniec 2018 r. Powodem takiego wzrostu była konieczność ujęcia w aktywach z tytułu prawa do użytkowania umów zakwalifikowanych jako leasing w rozumieniu MSSF 16. Powyższe zobowiązania są regulowane zgodnie z harmonogramem płatności.

Zarówno Grupa DataWalk, jak i Spółka zarządzają zasobami finansowymi w sposób racjonalny i efektywny. Decyzje o ewentualnym zawarciu transakcji poprzedzone są wcześniejszymi analizami, rozpoznaniem potrzeb i możliwościami rynku.

Zidentyfikowane ryzyka związane z działalnością Spółki i Grupy opisano w punkcie „Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń” niniejszego sprawozdania.

Opis pozycji pozabilansowych

Opis istotnych pozycji pozabilansowych został przedstawiony w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej DataWalk za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku oraz jednostkowym sprawozdaniu finansowym DataWalk za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku.

Instrumenty finansowe w zakresie zarządzania ryzykiem

Spółki z Grupy DataWalk nie wykorzystują instrumentów finansowych w zakresie zarządzania ryzykiem.

Opis struktury głównych lokat kapitałowych lub inwestycji kapitałowych dokonanych w ramach Grupy DataWalk oraz poza Grupą

Do kluczowych inwestycji realizowanych przez spółki z Grupy należy zaliczyć:

- wydatki na prace rozwojowe,
- rozwój działalności na rynku amerykańskim.

Działalność badawczo-rozwojowa została opisana w pkt „Działania w obszarze badań i rozwoju” niniejszego sprawozdania.

Wydatki kapitałowe poniesione na realizację powyższych celów w 2019 roku przedstawia poniższa tabela (dane w tys. zł).

Wyszczególnienie	2019
Prace rozwojowe	2 660
Rozwój działalności w Stanach Zjednoczonych	5 501
Razem	8 161

Źródło: Emitent.

W latach 2019 i 2018 Spółka lokowała nadwyżki finansowe na lokatach bankowych o stałej stopie procentowania, nie obciążone więc ryzykiem zmiany stopy procentowej, a także przez nabywanie i zbywanie jednostek uczestnictwa w funduszu inwestycyjnym otwartym typu dłużne polskie korporacyjne (PLN). Polityka inwestycyjna funduszu zakładała lokowanie od 66% do 100% aktywów w dłużne papiery wartościowe emitowane przez przedsiębiorstwa i jednostki samorządu terytorialnego oraz w dłużne papiery wartościowe emitowane lub poręczane przez Skarb Państwa i NBP. Pozostałe środki mogły być inwestowane w korporacyjne oraz skarbowe instrumenty rynku pieniężnego.

Na dzień 31 grudnia 2019 r. Spółka posiadała lokaty bankowe na łączną wartość 10 628 tys. zł. Na koniec 2019 r. Grupa nie posiadała jednostek uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych.

Na koniec 2018 r. Grupa nie posiadała aktywnych lokat bankowych, jak również nie posiadała jednostek uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych.

Informacje dotyczące istotnych postępowań sądowych

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

Informacja dotycząca zawarcia umowy z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych

W dniu 1 kwietnia 2019 roku podpisana została umowa z firmą audytorską UHY ECA Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k. w przedmiocie badania skonsolidowanych sprawozdań finansowych Grupy DataWalk i jednostkowych sprawozdań finansowych DataWalk S.A. za lata 2018 i 2019 oraz przeglądu skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy i jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za okres od 1 stycznia 2019 do 31 czerwca 2019 roku.

Spółka korzystała z usług wybranej firmy audytorskiej w zakresie badania jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy DataWalk za lata 2018 i 2017. Ponadto, Spółka korzystała z usług wybranego podmiotu w zakresie badania jednostkowych sprawozdań finansowych za lata 2016 i 2015.

Wyboru firmy audytorskiej dokonała Rada Nadzorcza DataWalk S.A.

Poniższa tabela przedstawia informację w zakresie wynagrodzenia netto podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych za rok 2019 (dane w tys. zł).

Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego	12 miesięcy do 31 grudnia 2019
Obowiązkowe badanie rocznych sprawozdań finansowych	25
Obowiązkowy przegląd śródrocznych sprawozdań finansowych za pierwsze półrocze 2019 r.	15

Źródło: Emitent.

Poniższa tabela przedstawia informację w zakresie wynagrodzenia netto podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych za obowiązkowe badanie sprawozdania finansowego za rok 2018 (dane w tys. zł).

Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego	12 miesięcy do 31 grudnia 2018
Obowiązkowe badanie rocznych sprawozdań finansowych	25

Źródło: Emitent.

W dniu 1 czerwca 2018 roku Spółka zawarła umowę z firmą audytorską UHY ECA Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k. w przedmiocie przeprowadzenia badania historycznych informacji finansowych za lata 2016 oraz 2017 na potrzeby prospektu emisyjnego, sporządzonych zgodnie z MSR/MSSF, przeprowadzenia przeglądu śródrocznych informacji finansowych za półrocze 2018 roku na potrzeby prospektu emisyjnego, przedstawionych zgodnie z MSR/MSSF, a także innych czynności związanych z zaangażowaniem firmy audytorskiej w proces pierwszej oferty publicznej akcji Spółki.

Poniższa tabela przedstawia informację w zakresie wynagrodzenia netto firmy audytorskiej za ww. czynności (dane w tys. zł).

Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego	2018
Proces IPO	42

Źródło: Emitent.

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU DATAWALK S.A. DO RAPORTU ROCZNEGO

Oświadczenie Zarządu DataWalk S.A. na podstawie przepisów §70 ust. 1 pkt 6 oraz §71 ust. 1 pkt 6 Rozporządzenia Ministra Finansów w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim.

Zarząd DataWalk S.A. oświadcza, iż wedle najlepszej wiedzy, skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy DataWalk za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku i dane porównywalne oraz jednostkowe sprawozdanie finansowe DataWalk S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości, tj. z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską.

Zarząd oświadcza także, iż zaprezentowane dane odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki i Grupy oraz ich wynik finansowy. Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej DataWalk S.A. oraz DataWalk S.A. zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Grupy i Spółki, w tym opis podstawowych ryzyk i zagrożeń.

Niniejszym zatwierdzamy Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej DataWalk S.A. oraz DataWalk S.A. oraz potwierdzamy prawdziwość powyższego oświadczenia.

Paweł Wiczyński
Prezes Zarządu

Krzysztof Piećko
Członek Zarządu

Sergiusz Borysławski
Członek Zarządu



Sprawozdanie finansowe DataWalk S.A.
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 r.

Kwiecień 2020 r.

Spis treści

SPRAWOZDANIE FINANSOWE DATAWALK S.A.	4
Sprawozdanie z sytuacji finansowej DataWalk S.A.	5
Rachunek zysków i strat wraz ze sprawozdaniem z całkowitych dochodów DataWalk S.A.	7
Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym DataWalk S.A.	8
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych DataWalk S.A.	9
INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO DATAWALK S.A.	10
Podstawowe informacje	11
Informacje ogólne o Spółce	11
Skład organów Spółki na dzień 31.12.2019 r.	12
Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego	12
Oświadczenie o zgodności	13
Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	13
Waluta funkcjonalna i sprawozdawcza	13
Szacunki i profesjonalny osąd	14
Opis przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	14
Zmiany stosowanych zasad rachunkowości	29
Nowe standardy, interpretacje i zmiany opublikowanych standardów	33
Korekta błędów	34
Segmenty operacyjne	34
WYBRANE NOTY I OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO DATAWALK S.A.	35
Nota 1.1 Rzeczowe aktywa trwałe	36
Nota 1.2 Zmiany stanu rzeczowych aktywów trwałych według grup rodzajowych	37
Nota 1.3 Koszty wytworzenia środków trwałych w budowie oraz środków trwałych na własne potrzeby	39
Nota 2.1 Aktywa niematerialne	39
Nota 2.2 Zmiany stanu aktywów niematerialnych według grup rodzajowych	40
Nota 2.3 Koszty prac rozwojowych w trakcie realizacji	42
Nota 2.4 Koszty zakończonych prac rozwojowych	42
Nota 2.5 Wartość firmy	42
Nota 3 Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	43
Nota 4.1 Aktywa finansowe (długoterminowe)	44
Nota 4.2 Zmiany stanu aktywów finansowych według grup rodzajowych	45
Nota 5 Należności (długoterminowe)	47
Nota 6 Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	47
Nota 7.1 Należności z tytułu dostaw i usług	48
Nota 7.2 Odpisy aktualizujące należności z tytułu dostaw i usług	49
Nota 7.3 Struktura wiekowa należności z tytułu dostaw i usług	49
Nota 7.4 Struktura wymagalności należności z tytułu dostaw i usług	50
Nota 7.5 Struktura walutowa należności z tytułu dostaw i usług	50
Nota 8.1 Pozostałe należności (krótkoterminowe)	50
Nota 8.2 Odpisy aktualizujące pozostałe należności	50
Nota 9 Aktywa finansowe (krótkoterminowe)	51
Nota 10 Rozliczenia międzyokresowe (krótkoterminowe)	51
Nota 11.1 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	53
Nota 11.2 Struktura walutowa środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	53
Nota 12 Kapitał podstawowy	54
Nota 13.1 Pozostałe kapitały	55
Nota 13.2 Zmiany w pozostałych kapitałach	55
Nota 14 Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	55
Nota 15.1 Kapitał rezerwowy	56
Nota 15.2 Zmiany w kapitale rezerwowym	57

Nota 16 Pozostałe rezerwy (długoterminowe)	57
Nota 17 Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	58
Nota 18 Zobowiązania z tytułu leasingów (długoterminowe i krótkoterminowe)	59
Nota 19.1 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	60
Nota 19.2 Struktura wiekowa zobowiązań z tytułu dostaw i usług	61
Nota 19.3 Struktura walutowa zobowiązań tytułu dostaw i usług	61
Nota 20 Pozostałe zobowiązania (krótkoterminowe)	61
Nota 21.1 Pozostałe rezerwy (krótkoterminowe)	62
Nota 21.2 Zmiana stanu pozostałych rezerw (krótkoterminowych)	62
Nota 22 Rozliczenia międzyokresowe	63
Nota 23.1 Przychody ze sprzedaży – według rodzaju	64
Nota 23.2 Przychody ze sprzedaży – struktura terytorialna	65
Nota 23.3 Przychody ze sprzedaży – grupy odbiorców	65
Nota 23.4 Przychody ze sprzedaży – według sposobu ujęcia w rachunku zysków i strat	65
Nota 24 Podział kosztów	66
Nota 25 Pozostałe przychody operacyjne	67
Nota 26 Pozostałe koszty operacyjne	67
Nota 27 Przychody finansowe	68
Nota 28 Koszty finansowe	68
Nota 29 Rozliczenie głównych pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od wyniku finansowego brutto	69
Nota 30 Testy na utratę wartości aktywów	71
Nota 31 Informacje dotyczące segmentów działalności	74
Nota 32 Propozycja co do sposobu podziału zysku/pokrycia straty za rok obrotowy	79
Nota 33 Informacje o wspólnych przedsięwzięciach	79
Nota 34 Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym	79
Nota 35 Transakcje z podmiotami powiązanymi	85
POZOSTAŁE OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO DATAWALK S.A.	86
Zobowiązania pozabilansowe	87
Zatrudnienie	87
Zarządzanie ryzykiem kapitałowym	88
Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych	88
Wynagrodzenie Zarządu oraz Rady Nadzorczej	89
Pożyczki dla osób wchodzących w skład organów zarządzających i nadzorujących udzielone przez Spółkę	89
Komentarz objaśniający, dotyczący sezonowości lub cykliczności działalności	90
Informacja o zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych	90
Informacja o zdarzeniach następujących po dniu bilansowym	90

Sprawozdanie finansowe DataWalk S.A.

Sprawozdanie z sytuacji finansowej DataWalk S.A.

Aktywa		nr noty	31.12.2019	31.12.2018
A.	Aktywa trwale		7 776	4 695
I.	Rzeczowe aktywa trwale	1	66	119
II.	Aktywa niematerialne	2	5 863	3 815
III.	Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	3	577	0
IV.	Aktywa finansowe	4	1 218	585
V.	Należności długoterminowe	5	41	173
VI.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6	11	3
VII.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		0	0
B.	Aktywa obrotowe		15 212	4 659
I.	Zapasy		0	0
II.	Należności z tytułu dostaw i usług	7	2 014	1 882
III.	Należności z tytułu podatku dochodowego		0	0
IV.	Pozostałe należności	8	820	555
V.	Aktywa finansowe	9	4 011	0
VI.	Rozliczenia międzyokresowe	10	138	467
VII.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	11	8 230	1 755
Aktywa razem			22 988	9 354

Pasywa		nr noty	31.12.2019	31.12.2018 (dane przekształcone*)
A.	Kapitał własny		20 638	7 822
I.	Kapitał podstawowy	12	447	368
II.	Pozostałe kapitały	13	78 746	54 783
III.	Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	14	-50 132	-36 359
IV.	Wynik finansowy bieżącego roku		-11 193	-13 773
V.	Kapitał rezerwowy	15	2 771	2 803
B.	Zobowiązania długoterminowe		153	11
I.	Pozostałe rezerwy	16	0	0
II.	Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	17	11	3
III.	Zobowiązania z tytułu leasingu	18	142	8
C.	Zobowiązania krótkoterminowe		2 197	1 522
I.	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	19	641	841
II.	Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		0	0
III.	Zobowiązania z tytułu leasingu	18	438	34
IV.	Pozostałe zobowiązania	20	345	300
V.	Pozostałe rezerwy	21	474	124
VI.	Rozliczenia międzyokresowe	22	300	222
Kapitał własny i zobowiązania			22 988	9 354

*Zgodnie z informacją opisaną w „Informacjach objaśniających do sprawozdania finansowego”.

Wartość aktywów netto na jedną akcję	31.12.2019	31.12.2018
Wartość aktywów netto	20 638	7 822
Liczba akcji	4 113 366	3 680 500
Wartość aktywów netto na jedną akcję (w PLN)	5,02	2,13
Rozwodniona liczba akcji	4 202 365	3 860 500
Rozwodniona wartość aktywów netto na jedną akcję (w PLN)	4,91	2,03

Wartość aktywów netto przypadającą na jedną akcję obliczono w stosunku do średniej ważonej liczby akcji Spółki dla danego okresu. Obliczona w ten sposób liczba akcji w 2019 r. wynosiła 4 113 366 szt., z kolei w roku 2018 średnia ważona ilość akcji Spółki wyniosła 3 680 500 szt.

Średnia ważona rozwodniona liczba akcji Spółki w 2019 r. wyniosła 4 202 365 szt., w tym 88 999 szt. akcji w ramach programu motywacyjnego, podczas gdy w 2018 r. średnia ta wyniosła 3 860 500 szt., w tym, 180 000 szt. akcji w ramach programu motywacyjnego.

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

Rachunek zysków i strat		nr noty	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
A.	Przychody ze sprzedaży	23	2 362	1 731
B.	Koszty operacyjne razem	24	13 735	12 911
	Zużycie surowców i materiałów		89	97
	Świadczenia pracownicze		2 555	2 554
	Amortyzacja		727	177
	Usługi obce		10 104	9 177
	Inne koszty operacyjne		261	906
C.	Wynik brutto ze sprzedaży		-11 373	-11 180
	Pozostałe przychody operacyjne	25	2 540	321
	Pozostałe koszty operacyjne	26	2 433	3 119
D.	Wynik operacyjny		-11 265	-13 978
	Przychody finansowe	27	137	225
	Koszty finansowe	28	64	20
E.	Wynik przed opodatkowaniem		-11 193	-13 773
	Podatek dochodowy	29	0	0
	- bieżący		0	0
	- odroczoney		0	0
F.	Zysk (strata) netto		-11 193	-13 773

Sprawozdanie z całkowitych dochodów	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
Zysk (strata) netto	-11 193	-13 773
Inne całkowite dochody	0	0
1. <i>Inne całkowite dochody, które będą mogły w przyszłości zostać przekwalifikowane do wyniku</i>	0	0
2. <i>Inne całkowite dochody, które nie będą mogły w przyszłości zostać przekwalifikowane do wyniku</i>	0	0
Łączne całkowite dochody	-11 193	-13 773

Zysk (strata) netto na jedną akcję	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
Liczba akcji	4 113 366	3 680 500
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w PLN)	-2,72	-3,74
Rozwodniona ilość akcji	4 202 365	3 860 500
Rozwodniony zysk (strata) netto na jedną akcję (w PLN)	-2,66	-3,57

Wartość zysku (straty) netto przypadającego/przypadającej na jedną akcję obliczono w stosunku do średniej ważonej liczby akcji Spółki dla danego okresu. Obliczona w ten sposób liczba akcji w 2019 r. wyniosła 4 113 366 szt., z kolei w roku 2018 średnia ważona ilość akcji Spółki wyniosła 3 680 500 szt.

Średnia ważona rozwodniona liczba akcji Spółki w 2019 r. wyniosła 4 202 365 szt., w tym 88 999 szt. akcji w ramach programu motywacyjnego, podczas gdy w 2018 r. średnia ta wyniosła 3 860 500 szt., w tym, 180 000 szt. akcji w ramach programu motywacyjnego.

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym DataWalk S.A.

Zestawienie zmian w kapitale własnym	Kapitał akcyjny	Pozostałe kapitały	Kapitał rezerwowy	Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	Wynik finansowy	Kapitały razem
Stan na początek okresu 01.01.2019	368	54 783	2 803	-36 359	-13 773	7 822
<i>Zmiana polityki rachunkowości</i>	0	0	0	0	0	0
Stan na początek okresu 01.01.2019 skorygowany	368	54 783	2 803	-36 359	-13 773	7 822
Wynik okresu	0	0	0	0	-11 193	-11 193
Podwyższenie kapitału zakładowego	78	23 962	0	0	0	24 041
Podział zysku za rok poprzedni przeznaczenie na kapitały	0	0	0	-13 773	13 773	0
Zmiany kapitału wynikające zgodnie z MSSF2	0	0	-31	0	0	-31
Stan na koniec okresu 31.12.2019	447	78 746	2 771	-50 132	-11 193	20 638

Zestawienie zmian w kapitale własnym	Kapitał akcyjny	Pozostałe kapitały	Kapitał rezerwowy	Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	Wynik finansowy	Kapitały razem
Stan na początek okresu 01.01.2018	368	54 783	0	-17 107	-19 252	18 792
<i>Zmiana polityki rachunkowości</i>	0	0	0	0	0	0
Stan na początek okresu 01.01.2018 skorygowany	368	54 783	0	-17 107	-19 252	18 792
Wynik okresu	0	0	0	0	-13 773	-13 773
Podwyższenie kapitału zakładowego	0	0	0	0	0	0
Podział zysku za rok poprzedni przeznaczenie na kapitały	0	0	0	-19 252	19 252	0
Zmiany kapitału wynikające zgodnie z MSSF2	0	0	2 803	0	0	2 803
Stan na koniec okresu 31.12.2018	368	54 783	2 803	-36 359	- 13 773	7 822

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych DataWalk S.A.

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk (strata) netto	-11 193	-13 773
Korekty o pozycje:	584	2 746
- Amortyzacja	727	177
- Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	8	-55
- Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-62	-30
- Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-57	-148
- Pozostałe pozycje netto (niegotówkowy koszt programu motywacyjnego)	-31	2 803
- Podatek dochodowy bieżącego okresu	0	0
- Zapłacony podatek dochodowy	0	0
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej przed zmianą stanu kapitału obrotowego	-10 609	-11 027
Zmiana stanu kapitału obrotowego, w tym:	-128	-672
- Zmiana stanu należności	-264	-557
- Zmiana stanu zapasów	0	592
- Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	82	0
- Zmiana stanu rezerw	349	43
- Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych	365	-517
- Zmiana stanu pozostałych aktywów	329	-350
- Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów	77	118
- Inne korekty (podwyższenie kapitału)	-1 067	0
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-10 737	-11 699
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy ze sprzedaży rzeczowego majątku trwałego oraz wartości niematerialnych	19	20
Wpływy ze sprzedaży krótkoterminowych papierów wartościowych	0	10 144
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-3 308	-1 333
Wydatki na nabycie udziałów w jednostkach powiązanych	-586	-219
Otrzymane odsetki	69	40
Przeksięgowanie lokat bankowych powyżej 3 miesięcy	-4 011	0
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-7 817	8 652
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	25 108	0
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	0	16
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-64	-33
Zapłacone odsetki	-7	-10
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	25 037	-28
ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	6 483	-3 075
Różnice kursowe dotyczące środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-8	55
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	1 755	4 829
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU	8 230	1 755



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

Podstawowe informacje

Przedmiotem działalności DataWalk S.A. („Spółka”, „Emitent”) jest tworzenie, rozwijanie, sprzedaż i wdrażanie zaawansowanego systemu analitycznego nowej generacji. Zgodnie z przyjętym założeniem biznesowym, Spółka działa w celu stworzenia i wdrożenia skalowalnego modelu biznesowego dostawcy (vendra) produktów klasy enterprise IT, kierowanych na rynki globalne.

Obszary biznesowe DataWalk S.A.:

- działalność badawczo-rozwojowa,
- sprzedaż i wdrożenia platformy DataWalk w regionie EMEA (Europa, Bliski Wschód, Afryka) oraz Azji,
- zarządzanie Grupą;

Kluczowym produktem Spółki jest autorskie oprogramowanie DataWalk, będące platformą analityczną zaprojektowaną dla szybkiego łączenia dużych i bardzo dużych zbiorów danych, pochodzących z różnych źródeł i zebranych w różnych formatach, w tym danych niekompletnych oraz danych zanieczyszczonych.

Platforma DataWalk to kompletna, zintegrowana otwarta i transparentna dla użytkownika platforma służąca analizie sieci powiązań, oferowana jako gotowy do wykorzystania produkt (tzw. system z półki, COTS – commercial of the shelf), niewymagająca budowy rozwiązania ostatecznego z różnych komponentów. System DataWalk pozwala na szybkie łączenie różnorodnych danych pochodzących z różnych, niezwiązanych ze sobą źródeł, zarówno zewnętrznych, jak i wewnętrznych, stworzonych i gromadzonych w różnych formatach. Platforma posiada również funkcjonalność przetwarzania danych niepełnych oraz tzw. brudnych. Platforma DataWalk jest dostarczana wraz z gotowymi do użycia narzędziami służącymi prezentacji wyników analiz, wieloma regułami eksperckimi i systemem do przechowywania danych.

DataWalk S.A. jest Jednostką Dominującą Grupy DataWalk („Grupa DataWalk”). Jednostka Dominująca może działać na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej oraz poza jej granicami. Dane finansowe są wykazywane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej DataWalk.

Informacje ogólne o Spółce

Dane Jednostki

Nazwa:	DataWalk Spółka Akcyjna
Siedziba:	ul. Rzeźnicza 32-33 50-130 Wrocław
Podstawowy przedmiot działalności:	Działalność związana z oprogramowaniem, Działalność związana z doradztwem w zakresie informatyki, Przetwarzanie danych.
Organ prowadzący rejestr:	Spółka zarejestrowana jest w Krajowym Rejestrze Sądowym prowadzonym przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000405409
REGON:	21737247
NIP:	894-303-43-18
Czas trwania Spółki:	Nieograniczony

Skład organów Spółki na dzień 31.12.2019 r.

Zarząd

Paweł Wieczyński	Prezes Zarządu
Krzysztof Piećko	Członek Zarządu
Sergiusz Boryśławski	Członek Zarządu

Zmiany w składzie Zarządu po dniu bilansowym:

Nie nastąpiły zmiany w składzie Zarządu po dniu bilansowym.

Rada Nadzorcza

Paweł Sobkiewicz	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Wojciech Dyszy	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Grzegorz Dymek	Członek Rady Nadzorczej
Roman Pudelko	Członek Rady Nadzorczej
Wojciech Szymon Kowalski	Członek Rady Nadzorczej
Rafał Wasilewski	Członek Rady Nadzorczej
Piotr Bindas	Członek Rady Nadzorczej

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej po dniu bilansowym:

Nie nastąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej po dniu bilansowym.

Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, z wyjątkiem aktywów finansowych wycenianych w wartościach godziwych przez wynik finansowy lub przez pozostałe dochody całkowite, a także zobowiązań finansowych wycenianych w wartościach godziwych przez wynik finansowy.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez DataWalk S.A. przez okres nie krótszy niż 12 miesięcy od dnia 31 grudnia 2019 r. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę, zakładając, że antycypowany poziom przychodów w prognozie przepływów pieniężnych przygotowanej na potrzeby zarządcze zostanie utrzymany, jednocześnie w celu realizacji przyjętej strategii Spółki i zaspokojenia potrzeb kapitałowych Emitent będzie dążył do pozyskania dodatkowych środków pieniężnych poprzez emisję akcji.

Spółka sporządziła również skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej DataWalk S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 r., które zostało przez Zarząd Spółki zatwierdzone do publikacji dnia 14 kwietnia 2020 r.

Oświadczenie o zgodności

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) zatwierdzonymi przez UE („MSSF UE”). MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości oraz Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”).

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

Zakres niniejszego sprawozdania finansowego jest zgodny z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 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 (tekst jednolity: Dz. U. 2018 r. poz.757) („Rozporządzenie”) i obejmuje roczny okres sprawozdawczy od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2019 r. i okres porównawczy od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2018 r. odpowiednio dla rachunku zysków i strat wraz ze sprawozdaniem z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych, a także dane bilansowe na dzień 31 grudnia 2019 r. i dane porównywalne na dzień 31 grudnia 2018 r.

Zarząd Spółki oświadcza, że wedle swojej najlepszej wiedzy, niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi w DataWalk S.A. zasadami rachunkowości oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową DataWalk S.A. na dzień 31 grudnia 2019 r., jak również jej wynik finansowy oraz przepływy pieniężne za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 r.

Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2019 r. do 31.12.2019 r. zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd DataWalk S.A. w dniu 14 kwietnia 2020 r.

Waluta funkcjonalna i sprawozdawcza

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

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

Sprawozdanie z sytuacji finansowej	31.12.2019	31.12.2018
1 EUR	4,2585	4,3000
1 USD	3,7977	3,7597

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

Szacunki i profesjonalny osąd

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

W okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2019 r. nie wystąpiły istotne zmiany w sposobie dokonywania szacunków w porównaniu do zasad opisanych w sprawozdaniu finansowym Spółki za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 r. z wyjątkiem przyjętych nowych standardów rachunkowości opisanych w punkcie „Zmiany stosowanych zasad rachunkowości” niniejszego sprawozdania.

W odpowiednich pozycjach not objaśniających przedstawiono główne obszary, w których w procesie stosowania zasad (polityki) rachunkowości oprócz szacunków księgowych, duże znaczenie miał także profesjonalny osąd kierownictwa, i co do których zmiana szacunków może mieć istotny wpływ na wyniki Spółki w przyszłości.

Opis przyjętych zasad (polityki) rachunkowości

Aktywa niematerialne

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

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

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

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

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

- a) poszukuje nowatorskich rozwiązań w celu zdobycia i przyswojenia nowej wiedzy naukowej i technicznej,
- b) poszukuje, ocenia i dokonuje końcowej selekcji sposobu wykorzystania rezultatów prac badawczych lub wiedzy innego rodzaju,
- c) poszukuje alternatywnych produktów, procesów, systemów lub usług,
- d) formułuje, projektuje, ocenia i dokonuje końcowej selekcji nowych lub udoskonalonych produktów, procesów, systemów lub usług.

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

- a) wiedzę wypracowaną w toku prowadzonych prac badawczych,
- b) informacje od potencjalnych klientów pozyskane w procesie badania rynku i działań marketingowych, prowadzonych przez Spółkę w kraju i zagranicą,
- c) zapotrzebowanie zgłaszane przez obecnych klientów Spółki na etapie testowania lub wdrażania oprogramowania.

Po podjęciu przez kierownictwo DataWalk S.A. decyzji o rozwijaniu danej technologii w kierunku lub obszarze wyselekcjonowanym na pierwszym etapie realizacji projektu zgodnie z zasadami określonymi w MSR 38 „Wartości niematerialne”, Spółka kapitalizuje wybrane koszty rozwoju technologii i ujmuje w bilansie jako aktywa, gdyż spełnione są wszystkie warunki wymienione w lit. a-f par. 57 standardu, o którym mowa, a więc Spółka jest w stanie udowodnić:

- a) możliwość, z technicznego punktu widzenia, ukończenia składnika wartości niematerialnych tak, aby nadawał się do użytkowania lub sprzedaży,
- b) zamiar ukończenia składnika wartości niematerialnych oraz jego użytkowania lub sprzedaż,
- c) zdolność do użytkowania lub sprzedaży składnika wartości niematerialnych,
- d) sposób, w jaki składnik wartości niematerialnych będzie wytwarzał prawdopodobne przyszłe korzyści ekonomiczne. Między innymi jednostka może udowodnić istnienie rynku na produkty powstające dzięki składnikowi wartości niematerialnych lub na sam składnik lub – jeśli składnik ma być użytkowany przez jednostkę – użyteczność składnika wartości niematerialnych,
- e) dostępność stosownych środków technicznych, finansowych i innych, które mają służyć ukończeniu prac rozwojowych oraz użytkowaniu lub sprzedaży składnika wartości niematerialnych.
- f) możliwość wiarygodnego ustalenia nakładów poniesionych w czasie prac rozwojowych, które można przyporządkować temu składnikowi wartości niematerialnych.

Kapitalizacja dotyczy aktywa biznesowego rozumianego jako platforma DataWalk.

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

Zidentyfikowane koszty są ewidencjonowane jako wartości niematerialne i prawne w ramach prac rozwojowych w trakcie realizacji. Identyfikacja, ewidencja oraz rozliczanie ww. kosztów rozwoju technologii informatycznych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Spółki są wykonywane w DataWalk S.A. na podstawie przyjętych kryteriów kwalifikacji kosztów. Jeśli prace badawcze lub rozwojowe będą prowadzone podmioty zależne wchodzące w skład Grupy Kapitałowej DataWalk (dalej „GK DataWalk”), wówczas spółki te nie powinny same rozpoznawać aktywa bez uprzedniej konsultacji z DataWalk S.A., ze względu na konieczność utrzymania spójnej metodologii w ramach całej GK DataWalk.

Przewidywany okres użytkowania dla poszczególnych grup rzeczowych aktywów niematerialnych wynosi:

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

Spółka dokonuje okresowej, nie później niż na koniec roku obrotowego, weryfikacji przyjętych okresów ekonomicznej użyteczności wartości niematerialnych, wartości końcowej i metody amortyzacji, a konsekwencje zmian tych szacunków uwzględniane są w następnym i kolejnych latach obrotowych (prospektywnie). Na dzień bilansowy Spółka dokonuje również weryfikacji aktywów niematerialnych pod kątem trwałej utraty wartości i konieczności dokonania odpisów aktualizujących z tego tytułu. Następuje to wówczas, kiedy Spółka nabierze dostatecznej pewności, że dany składnik aktywów nie przyniesie w przyszłości oczekiwanych korzyści ekonomicznych lub przyniesie znacząco niższe. Stratę z tytułu utraty wartości ujmuje się w wysokości kwoty, o jaką wartość bilansowa danego składnika aktywów przewyższa jego wartość odzyskiwaną. Wartość odzyskiwalna to wyższa z dwóch kwot: wartości godziwej pomniejszonej o koszty konieczne do poniesienia w związku z jego sprzedażą lub wartości użytkowej.

Odpisów dokonuje się w ciężar pozostałych kosztów odpowiednich do funkcji aktywów niematerialnych w okresie, kiedy stwierdzono trwałą utratę wartości, nie później niż na koniec roku obrotowego. Jeśli Spółka z dostateczną pewnością stwierdzi ustanie przyczyny, z powodu której dokonała odpisu aktualizacyjnego wartość aktywów, przeprowadza odwrócenie uprzednio dokonanego odpisu aktualizującego w części bądź w całości, poprzez uznanie przychodów.

Rzeczowe aktywa trwałe

Spółka uznaje za środki trwałe pojedyncze, zdatne do użytku rzeczy, spełniające kryteria określone dla środków trwałych w MSR 16 aktywa, jeżeli cena nabycia (koszt wytworzenia) wynosi co najmniej 3 500 PLN. Środki trwałe o wartości poniżej 3 500 PLN są jednorazowo umarzane lub spisywane w koszty w miesiącu nabycia o ile, ze względu na specyfikę działalności Spółki, nie stanowią w swojej masie istotnego składnika majątkowego.

Rzeczowe aktywa trwałe początkowo ujmowane są według kosztu (ceny nabycia lub kosztu wytworzenia) pomniejszonego w kolejnych okresach o odpisy amortyzacyjne oraz utratę wartości. Koszty finansowania zewnętrznego bezpośrednio związanego z nabyciem lub wytworzeniem składników majątku wymagających dłuższego okresu czasu, aby mogły być zdatne do użytkowania lub odsprzedaży, są doliczane do kosztów wytworzenia takich środków trwałych, aż do momentu oddania tych środków trwałych do użytkowania. Koszty modernizacji uwzględnia się w wartości bilansowej środków trwałych wówczas, gdy jest prawdopodobne, że z tego tytułu nastąpi wpływ korzyści ekonomicznych dla Spółki, zaś koszty poniesione na modernizację można wiarygodnie zmierzyć. Wszelkie pozostałe wydatki ponoszone na naprawę i konserwację środków trwałych odnosi się w ciężar rachunku zysków i strat w okresach sprawozdawczych, w których zostały poniesione.

Do środków trwałych Spółka zalicza również środki trwałe w budowie i inwestycje w obcych środkach trwałych oraz prawo wieczystego użytkowania gruntów.

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

Przewidywany okres użytkowania dla poszczególnych grup rzeczowych aktywów trwałych wynosi:

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

Spółka dokonuje okresowej, nie później niż na koniec roku obrotowego, weryfikacji przyjętych okresów ekonomicznej użyteczności środków trwałych, wartości końcowej i metody amortyzacji, a konsekwencje zmian tych szacunków uwzględniane są w następnym i kolejnych latach obrotowych (prospektywnie). Na dzień bilansowy Spółka dokonuje również weryfikacji rzeczowych aktywów trwałych pod kątem trwałej utraty wartości i konieczności dokonania odpisów aktualizujących z tego tytułu. Następuje to wówczas, kiedy Spółka nabierze dostatecznej pewności, że dany składnik aktywów nie przyniesie w przyszłości oczekiwanych korzyści ekonomicznych lub przyniesie znacząco niższe. Stratę z tytułu utraty wartości ujmuje się w wysokości kwoty, o jaką wartość bilansowa danego składnika aktywów przewyższa jego wartość odzyskiwalną. Wartość odzyskiwalna to wyższa z dwóch kwot: wartości godziwej pomniejszonej o koszty konieczne do poniesienia w związku z jego sprzedażą lub wartości użytkowej.

Odpisów dokonuje się w ciężar pozostałych kosztów odpowiednich do funkcji rzeczowych aktywów trwałych w okresie, kiedy stwierdzono trwałą utratę wartości, nie później niż na koniec roku obrotowego. Jeśli Spółka z dostateczną pewnością stwierdzi ustanie przyczyny, z powodu której dokonała odpisu aktualizacyjnego wartość aktywów, przeprowadza odwrócenie uprzednio dokonanego odpisu aktualizującego w części, bądź w całości, poprzez uznanie przychodów.

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

Środki trwale w budowie

Środki trwale w budowie są wyceniane w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, w tym kosztów finansowych (z wyjątkiem różnic kursowych nie będących korektą płaconych odsetek), pomniejszonych o odpisy z tytułu utraty wartości. Środki trwale w budowie nie są amortyzowane do momentu zakończenia ich budowy i oddania do użytkowania.

Inwestycje w jednostki zależne

Jednostki zależne to jednostki w stosunku do których Spółka w sposób bezpośredni lub pośredni sprawuje kontrolę. Kontrola to zdolność kierowania polityką finansową i operacyjną podmiotu zależnego w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych. Zwykle sprawowanie kontroli łączy się z posiadaniem przez Spółkę większościowego pakietu akcji/udziałów w jednostce.

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

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

Dywidendy stanowiące przychody z inwestycji ujmowane są w rachunku zysków i strat w przychodach finansowych, w momencie ustalenia prawa do ich otrzymania.

Inne aktywa finansowe (poza inwestycjami w jednostki zależne)

Na dzień nabycia Spółka wycenia aktywa finansowe w wartości godziwej, czyli najczęściej według wartości godziwej uiszczonej zapłaty. Koszty transakcji Spółka włącza do wartości początkowej wyceny wszystkich aktywów finansowych, poza kategorią aktywów wycenianych w wartości godziwej poprzez wynik. Wyjątkiem od tej zasady są należności z tytułu dostaw i usług, które Spółka wycenia w ich cenie transakcyjnej w rozumieniu MSSF 15, przy czym nie dotyczy to tych pozycji należności z tytułu dostaw i usług, których termin płatności jest dłuższy niż rok i które zawierają istotny komponent finansowania zgodnie z definicją z MSSF 15.

Dla celów wyceny po początkowym ujęciu, aktywa finansowe inne niż instrumenty pochodne zabezpieczające, Spółka klasyfikuje z podziałem na:

- aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie,
- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Składnik aktywów finansowych wycenia się w zamortyzowanym koszcie, jeżeli spełnione są oba poniższe warunki (i nie zostały wyznaczone w momencie początkowego ujęcia do wyceny w wartości godziwej przez wynik):

- składnik aktywów finansowych jest utrzymywany zgodnie z modelem biznesowym, którego celem jest utrzymywanie aktywów finansowych dla uzyskania przepływów pieniężnych wynikających z umowy,
- warunki umowy dotyczącej składnika aktywów finansowych powodują powstawanie w określonych terminach przepływów pieniężnych, które są wyłącznie spłatą kwoty głównej i odsetek od wartości nominalnej pozostałej do spłaty.

Do kategorii aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie Spółka zalicza:

- Należności z tytułu dostaw i usług (z wyłączeniem tych, dla których nie stosuje się zasad MSSF 9),
- Pozostałe należności (z wyłączeniem tych, dla których nie stosuje się zasad MSSF 9),
- Środki pieniężne i ich ekwiwalenty,
- Lokaty bankowe.

Wycena krótkoterminowych należności odbywa się w wartości wymagającej zapłaty ze względu na nieznaczące efekty dyskonta.

Przychody z tytułu odsetek, z uwagi na nieistotne kwoty, Spółka nie wyodrębnia jako osobnej pozycji, lecz ujmuje je w przychodach finansowych. Pozostałe zyski i straty z aktywów finansowych ujmowane są w wyniku, w tym różnice kursowe i prezentowane są jako przychody lub koszty finansowe.

Składnik aktywów finansowych wycenia się w wartości godziwej przez wynik, jeżeli nie spełnia kryteriów wyceny w zamortyzowanym koszcie lub w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody oraz nie jest instrumentem kapitałowym wyznaczonym w momencie początkowego ujęcia do wyceny w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody. Ponadto, do tej kategorii Spółka zalicza aktywa finansowe wyznaczone przy początkowym ujęciu do wyceny w wartości godziwej przez wynik ze względu na spełnienie kryteriów określonych w MSSF 9. Do tej kategorii Spółka zalicza wszystkie instrumenty pochodne wykazywane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej (nie dotyczy pochodnych instrumentów zabezpieczających, gdyż Spółka nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń).

Instrumenty należące do tej kategorii wyceniane są w wartości godziwej, a skutki wyceny ujmowane są w wyniku odpowiednio w pozycji „Przychody finansowe” lub „Koszty finansowe”. Zyski i straty z wyceny aktywów finansowych określone są przez zmianę wartości godziwej ustalonej na podstawie bieżących na dzień bilansowy cen pochodzących z aktywnego rynku lub na podstawie technik wyceny, jeżeli aktywny rynek nie istnieje.

Aktywa finansowe zaliczone do kategorii wycenianych w zamortyzowanym koszcie podlegają ocenie na każdy dzień bilansowy pod kątem ryzyka kredytowego. Dla należności z tytułu dostaw i usług Spółka stosuje uproszczone podejście i zbudowała model służący do szacowania oczekiwanych strat z portfela należności. Szacunki odpisów są dokonywane na zasadzie zbiorowej, a należności zostały pogrupowane według okresu przeterminowania. Szacunek odpisu jest oparty przede wszystkim o historycznie kształtujące się przeterminowania i poziomy nieściągalności.

Utrata wartości aktywów finansowych

Podstawową metodą określania wysokości odpisów z tytułu utraty wartości w ramach modelu strat oczekiwanych jest metoda, zgodnie z założeniami której Spółka monitoruje zmiany poziomu ryzyka kredytowego związanego z danym składnikiem aktywów finansowych w stosunku do początkowego jego ujęcia oraz klasyfikuje aktywa finansowe do jednego z trzech stopni wyznaczania odpisów z tytułu utraty wartości (podejście ogólne). Metoda ta stosowana jest do aktywów finansowych wycenianych według wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody oraz zamortyzowanego kosztu innych niż należności handlowe.

Stopnie wyznaczania odpisów z tytułu utraty wartości to:

- stopień 1 – aktywa finansowe obsługiwane na bieżąco (stosowany w odniesieniu do aktywów, których ryzyko kredytowe nie wzrosło istotnie od początkowego ujęcia),
- stopień 2 – aktywa finansowe z pogorszoną obsługą (stosowany w przypadku istotnego wzrostu ryzyka kredytowego w stosunku do początkowego ujęcia, przy jednoczesnym braku obiektywnych przesłanek utraty wartości),
- stopień 3 – aktywa finansowe nieobsługiwane (stosowany w przypadku wystąpienia obiektywnych przesłanek utraty wartości).

W odniesieniu do stopnia 1 Spółka wycenia odpis na oczekiwane straty kredytowe w kwocie równej 12-miesięcznym oczekiwanym stratom kredytowym, a w odniesieniu do stopnia 2 i 3 w kwocie równej oczekiwanym stratom kredytowym w okresie życia instrumentu finansowego.

Na każdy dzień kończący okres sprawozdawczy Spółka dokonuje oceny wystąpienia przesłanek skutkujących zaklasyfikowaniem aktywów finansowych do poszczególnych stopni wyznaczania odpisu z tytułu utraty wartości. Dokonując takiej oceny, Spółka posługuje się zmianą ryzyka niewykonania zobowiązania w oczekiwanym okresie życia instrumentu finansowego, a nie zmianą kwoty oczekiwanych strat kredytowych. W celu dokonania takiej oceny Spółka porównuje ryzyko niewykonania zobowiązania dla danego instrumentu finansowego na dzień sprawozdawczy z ryzykiem niewykonania zobowiązania dla tego instrumentu finansowego na dzień początkowego ujęcia, biorąc pod uwagę racjonalne i możliwe do udokumentowania informacje, które są dostępne bez nadmiernych kosztów lub starań i które wskazują na znaczny wzrost ryzyka kredytowego od momentu początkowego ujęcia. Informacje te mogą przykładowo obejmować zmiany ratingu dłużnika, powzięcie informacji

o jego problemach finansowych lub o wystąpieniu istotnych niekorzystnych zmian w jego środowisku ekonomicznym, prawnym, technologicznym lub rynkowym. Dla celów oszacowania oczekiwanej straty kredytowej Spółka stara się wykorzystywać przede wszystkim ratingi kredytowe i powiązane z nimi wskaźniki niewypłacalności.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe

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

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

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

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

Wszelkie przekazane zaliczki jak m.in. na poczet przyszłych dostaw towarów i usług, na środki trwałe w budowie, na objęcie udziałów i akcji, nabycie wartości niematerialnych i inne ujmuje się w pozostałych należnościach.

Należności z tytułu dostaw i usług niezafakturowanych

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

Rozliczenia międzyokresowe

Spółka w czynnych rozliczeniach międzyokresowych ujmuje koszty, które zostały poniesione z góry, natomiast w całości lub części dotyczą przyszłych okresów.

Spółka rozpoznaje rozliczenia międzyokresowe przychodów w celu zaliczenia tych przychodów do przyszłych okresów sprawozdawczych, w momencie, kiedy przychody te zostaną zrealizowane.

Od momentu wdrożenia w Spółce MSSF 15 tj. od dnia 1 stycznia 2018 roku w rozliczeniach międzyokresowych prezentowane są zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów wdrożeniowych oraz przychody dotyczące nierozliczonych na dzień bilansowy licencji z prawem do dostępu, a także przyszłe przychody z tytułu usług takich jak asysta techniczna (maintenance), które są rozliczane w czasie.

Aktywa z tytułu wyceny kontraktów wdrożeniowych wynikają z przewagi stopnia zaawansowania realizacji kontraktów wdrożeniowych w stosunku do wystawionych faktur. W przypadku tych aktywów Spółka również spełniła swoje zobowiązanie do wykonania świadczenia, ale prawo do wynagrodzenia zależy od spełnienia warunków innych niż tylko upływ czasu.

Bierne rozliczenia międzyokresowe są zobowiązaniami przypadającymi do zapłaty za towary lub usługi, które zostały otrzymane lub wykonane, zafakturowane lub formalnie uzgodnione z dostawcą.

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

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

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

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

Leasing

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

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

Uważa się, że kontrola istnieje, jeśli Spółka:

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

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

Aktywa z tytułu prawa do użytkowania

Początkowe ujęcie i wycena

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

Późniejsza wycena

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

Zobowiązania z tytułu leasingu

Początkowe ujęcie

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

Późniejsza wycena

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

Kapitał własny

Na kapitał własny Spółki składają się:

- Kapitał podstawowy,
- Pozostałe kapitały,
- Niepodzielony wynik z lat ubiegłych,
- Wynik finansowy bieżącego okresu,
- Kapitał rezerwowy,
- Różnice kursowe z przeliczenia.

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

Pozostałe kapitały tworzone są z:

- nadwyżki ceny emisyjnej akcji powyżej ich wartości nominalnej pomniejszonej o koszty tej emisji. Koszty emisji akcji poniesione przy powstawaniu Spółki akcyjnej lub podwyższeniu kapitału zakładowego zmniejszają kapitał zapasowy do wysokości nadwyżki wartości emisji nad wartością nominalną akcji,
- tytułu przeszacowań wartości aktywów,
- odpisów z zysku z kolejnych lat obrotowych.

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

Kapitał rezerwowy – zgodnie z MSSF 2 „płatności w formie akcji własnych” jednostka ujawnia w tej pozycji wzrost kapitałów związany z uchwalonym programem motywacyjnym dla kluczowego personelu. W przypadku, w którym nabycie uprawnień do określonej puli instrumentów kapitałowych nie następuje aż do momentu, gdy upłynie ustalony czas osiągnięcia określonych zadań przez uczestników programu motywacyjnego, Spółka zakłada, że zadania, które mają być osiągnięte (warunek konieczny) w zamian za instrumenty kapitałowe, będą otrzymywane w przyszłości w okresie nabywania uprawnień. Spółka traktuje wskazane zadania jako usługi świadczone przez uczestników programu motywacyjnego w okresie nabywania uprawnień, wraz z odpowiadającym im wzrostem w kapitałach.

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

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

Rezerwy na zobowiązania

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

W przypadku rezerw na niewykorzystane urlopy ustalane są na podstawie ilości niewykorzystanych dni urlopowych na dany dzień oraz przeciętnego wynagrodzenia pracownika przypadającego na jeden dzień, powiększonego o składki na ubezpieczenia społeczne pracodawcy.

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

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

Zobowiązania

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

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

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

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

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

Zobowiązania finansowe

Zobowiązanie finansowe to każde zobowiązanie będące:

- wynikającym z umowy obowiązkiem wydania środków pieniężnych lub innego składnika aktywów finansowych innej jednostce lub wymiany aktywów finansowych lub zobowiązań finansowych z inną jednostką na potencjalnie niekorzystnych warunkach,
- kontraktem, który będzie rozliczony lub może być rozliczony we własnych instrumentach kapitałowych jednostki i jest instrumentem niepochodnym, w zamian za który jednostka jest lub może być obowiązana wydać zmienną liczbę własnych instrumentów kapitałowych lub instrumentem pochodnym, który będzie rozliczony lub może być rozliczony w inny sposób niż przez wymianę ustalonej kwoty środków pieniężnych lub innego składnika aktywów finansowych na ustaloną liczbę własnych instrumentów kapitałowych jednostki. W tym celu prawa poboru, opcje i warranty, umożliwiające nabycie ustalonej liczby własnych instrumentów kapitałowych jednostki w zamian za ustaloną kwotę środków pieniężnych w dowolnej walucie, stanowią instrumenty kapitałowe, jeżeli jednostka oferuje prawa poboru, opcje i warranty pro rata wszystkim aktualnym właścicielom tej samej kategorii niepochodnych instrumentów kapitałowych tej jednostki, w tym również celu do własnych instrumentów kapitałowych jednostki.

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

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

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

Zobowiązania pozabilansowe

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

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

Umowy krótkoterminowe i aktywa o niskiej wartości

Spółka stosuje wyjątek praktyczny dotyczący umów zawartych na okres krótszy niż 12 miesięcy od daty rozpoczęcia leasingu lub dla umów, w których przedmiot stanowi przedmiot o niskiej wartości początkowej. Zgodnie z wytycznymi RMSR za przedmioty o niskiej wartości uznać można przedmioty, których wartość nie przekracza równowartości 5 000,00 USD. Płatności leasingowe w przypadku obu wymienionych wyjątków rozpoznawane są w kosztach okresu, którego dotyczą. Ani aktywo z tytułu prawa do użytkowania ani odpowiadające mu zobowiązanie finansowe nie są w tym przypadku rozpoznawane.

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

Podatek dochodowy

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

Podatek bieżący

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

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

Podatek odroczony

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

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

Podstawowe różnice przejściowe dotyczą odmiennej wyceny aktywów i zobowiązań rozliczanych w czasie dla celów podatkowych i bilansowych oraz przychody z tantiem uzyskiwane po dniu bilansowym.

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

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

Podstawowe różnice przejściowe dotyczą odmiennej wyceny aktywów i zobowiązań rozliczanych w czasie dla celów podatkowych i bilansowych.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmują się, jeżeli jest prawdopodobne, że w przyszłości osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który umożliwi wykorzystanie różnic przejściowych. Zobowiązanie lub aktywo z tytułu podatku odroczonego w bilansie jest wykazywane odpowiednio jako zobowiązanie lub aktywo długoterminowe.

Przychody ze sprzedaży

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

Sprzedaż licencji własnych

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

W przypadku gdy licencje własne sprzedawane są odrębnie, Spółka rozważa, czy przyrzeczenie udzielenia licencji ma na celu zapewnienie klientowi:

- prawa do dostępu do własności intelektualnej jednostki w formie, w jakiej istnieje ona przez cały okres ważności licencji; czy
- prawa do korzystania z własności intelektualnej jednostki w formie, w jakiej istnieje ona w momencie udzielenia licencji.

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

W Spółce istnieją również jednak przypadki sprzedaży licencji, które mają naturę przyznania prawa do dostępu do własności intelektualnej. Licencje takie sprzedawane są co do zasady na czas określony (sprzedaż w modelu subskrypcyjnym). Dla licencji zawartych na czas określony przychód jest rozpoznawany w miarę upływu czasu (w trakcie okresu, na jaki udzielono licencji).

Usługi asysty technicznej (maintenance)

Przychody z tytułu usług związanych ze świadczeniem asysty technicznej stanowią odrębne zobowiązanie do wykonania świadczenia, w przypadku którego klient korzysta z dostarczanych dóbr/usług, w miarę jak są one do niego dostarczane. W konsekwencji powoduje rozpoznanie przychodu po stronie Spółki w okresie świadczenia usługi.

W przypadku nadwyżki przychodów rzeczywiście zafakturowanych nad ustalonymi, wartość różnicy odnoszona jest na rozliczenia międzyokresowe przychodów.

Usługi (kontrakty) wdrożeniowe

W przypadku sprzedaży usług wdrożeniowych, gdy wynik kontraktu może być wiarygodnie oszacowany, przychody i koszty są rozpoznawane w odniesieniu do stopnia zaawansowania realizacji kontraktu na dzień bilansowy. Stopień zaawansowania mierzony jest zwykle jako proporcja kosztów poniesionych do całości szacowanych kosztów kontraktu, za wyjątkiem sytuacji, gdy taki sposób nie odzwierciedlałby faktycznego stopnia zaawansowania. Jeśli wartość kontraktu nie może być wiarygodnie oszacowana, przychody są rozpoznawane w stopniu, w jakim jest prawdopodobne, że koszty poniesione z tytułu kontraktu zostaną nimi pokryte.

W przypadku nadwyżki przychodów rzeczywiście zafakturowanych nad ustalonymi, wartość różnicy odnoszona jest na rozliczenia międzyokresowe - zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów wdrożeniowych.

Stopień zaawansowania kontraktu może być ustalony na dwa sposoby:

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

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

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

Nadwyżka przychodów zarachowanych nad zafakturowanymi z tytułu realizacji kontraktów prezentowana jest w aktywach w pozycji rozliczenia międzyokresowe - aktywa z tytułu wyceny bilansowej kontraktów wdrożeniowych.

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

Kontrakty wieloelementowe

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

Zmienne wynagrodzenie

Jeśli wynagrodzenie określone w umowie obejmuje kwotę zmienną, Spółka oszacowuje kwotę wynagrodzenia,

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

W przypadku umów, w których przewidziano kary umowne za niewykonanie lub nieprawidłowe wykonanie zobowiązań umownych, spodziewane kary umowne mogą powodować, że wynagrodzenie, które w umowie zakwotowano w kwocie stałej, będzie jednak podlegało zmianom. W ramach szacowania wysokości wynagrodzenia, do którego Spółka jest uprawniona na podstawie umowy szacuje się w Spółce wartość oczekiwaną zapłaty uwzględniając prawdopodobieństwo zapłacenia takich kar umownych i innych elementów, które mogłyby potencjalnie zmienić wynagrodzenie. Wpływa to więc na pomniejszenie wartości przychodów, nie zaś, jak to było do tej pory, powiększenie wartości rezerw i odpowiednich kosztów.

Istotny element finansowania

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

Spółka nie koryguje przyrzonej kwoty wynagrodzenia o wpływ istotnego elementu finansowania, jeżeli w momencie zawarcia umowy oczekuje, że okres od momentu przekazania przyrzonego dobra lub usługi klientowi do momentu zapłaty za dobro lub usługę przez klienta wyniesie nie więcej niż jeden rok.

Istotny element finansowania nie występuje w umowie z klientem m.in. wtedy, gdy różnica między przyrzoną kwotą wynagrodzenia a ceną sprzedaży gotówkowej dobra lub usługi wynika z powodów innych niż udostępnienie finansowania klientowi lub Spółce oraz różnica między tymi kwotami jest proporcjonalna do jej przyczyny. Zazwyczaj ma to miejsce, gdy zgodnie z warunkami płatności klient Spółki może być zabezpieczony przed brakiem właściwego wywiązania się z części lub całości zobowiązań umownych przez drugą stronę umowy.

Koszty umów z klientami

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

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

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

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

Koszty te są wykazywane w rozliczeniach międzyokresowych.

Koszty operacyjne

Spółka prowadzi ewidencję kosztów w układzie rodzajowym.

Koszty zużytych materiałów, towarów Spółka ujmuje w tym samym okresie w jakim są ujmowane przychody ze sprzedaży tych składników zgodnie z zasadą współmierności przychodów i kosztów.

Dla kontraktów rozliczanych w czasie na kontach rozliczeń międzyokresowych kosztów prowadzona jest szczegółowa analityka pozwalająca wyodrębnić koszty prowadzenia poszczególnych projektów.

Koszty niezwiązane bezpośrednio z konkretnymi zleceniami, odnoszone są na wynik finansowy w momencie ich poniesienia.

Przychody i koszty działalności finansowej

Na przychody finansowe składają się głównie odsetki od lokat wolnych środków na rachunkach bankowych, prowizje i odsetki od udzielonych pożyczek, odsetki z tytułu zwłoki w regulowaniu należności, wielkość rozwiązanych rezerw dotyczących działalności finansowej.

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

Dotacje unijne i rządowe

Zgodnie z MSR 20, Spółka nie ujmuje dotacji rządowych, łącznie z niepieniężnymi dotacjami wykazywanymi w wartości godziwej, dopóki nie istnieje wystarczająca pewność, że Spółka spełni warunki związane z dotacjami oraz dotacje będą otrzymane. Fakt, iż jednostka gospodarcza otrzymała dotacje, nie stanowi sam w sobie przekonującego dowodu na to, że związane z dotacją warunki zostały lub będą spełnione.

Dotacje rządowe ujmuje się w księgach w taki sposób, aby przychód z tytułu dotacji był ujmowany współmiernie do ponoszonych kosztów z nią związanych. Spółka przyjęła odpowiednie metody prezentacji dotacji w sprawozdaniu finansowym:

- dotacje do aktywów – początkowo jako osobna pozycja w rozliczeniach międzyokresowych (przychody przyszłych okresów), a następnie w sposób systematyczny prezentowane jako przychód na przestrzeni okresu użytkowania składnika aktywów;
- dotacje do przychodów – jako pozycja „Pozostałe przychody operacyjne/finansowe”.

Od momentu ujęcia dotacji rządowej w sprawozdaniu do wszystkich powiązanych z nią zobowiązań lub aktywów warunkowych stosuje się MSR 37 „Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe”.

Dotację rządową, która staje się należna jako forma rekompensaty za już poniesione koszty lub straty, lub przyznana Spółce celem udzielenia jej natychmiastowego finansowego wsparcia, bez towarzyszących przyszłych kosztów, ujmuje się jako przychód w okresie, w którym stała się należna.

Dla celów zachowania odrębnej ewidencji zdarzeń związanych z dofinansowaniem w ramach dotacji w systemie księgowym utworzone zostaną obiekty odrębnie dla każdego projektu.

Wykazywanie transakcji w walutach obcych

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

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

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

Na podstawie art. 12 ust. 2 ustawy z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych (tekst jedn.: Dz. U. z 2019 r. poz. 865 z późn. zm.) – dalej u.p.d.o.p. przychody wyrażone w walutach obcych przelicza się na PLN po kursie średnim NBP z ostatniego dnia roboczego poprzedzającego dzień uzyskania przychodu.

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

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

Różnice kursowe dotyczące aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych, powstałe na dzień ich wyceny oraz przy zapłacie należności i zobowiązań, jak również sprzedaży lub kupnie walut, zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych, a w uzasadnionych przypadkach – do kosztu wytworzenia produktów lub ceny nabycia towarów, a także ceny nabycia lub kosztu wytworzenia środków trwałych, środków trwałych w budowie lub wartości niematerialnych. Przy ewidencji rozchodu walut z rachunku walutowego stosowana jest metoda FIFO (pierwsze przyszło, pierwsze wyszło).

Raportowanie segmentów działalności

Spółka prezentuje segmenty działalności wg układu produktowego, co jest zgodne z regułami stosowanymi do wewnętrznego raportowania.

Zysk przypadający na jedną akcję

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

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

Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 r., za wyjątkiem przyjętego nowego standardu rachunkowości tj. MSSF 16 Leasing, których wpływ na niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe został opisany poniżej.

MSSF 16 Leasing – zastosowanie po raz pierwszy

MSSF 16 Leasing Spółka wdrożyła z dniem 1 stycznia 2019 r. Standard ten wprowadził jeden model ujęcia leasingu w księgach rachunkowych leasingobiorcy. MSSF 16 zakłada ujęcie wszystkich umów leasingu w modelu

podobnym do modelu ujęcia leasingu finansowego zgodnie z MSR 17. Nowy standard MSSF 16 zastępuje obecne wytyczne dotyczące leasingu, w tym MSR 17 Leasing i związane z nimi interpretacje.

Spółka wybrała podejście zmodyfikowane dla zastosowania standardu zgodnie z MSSF 16: C5 (b). W związku z tym Spółka ujawnia wpływ standardu retrospektywnie, z łącznym efektem pierwszego zastosowania niniejszego standardu ujętym w dniu pierwszego zastosowania.

Zmiana definicji leasingu dotyczy głównie pojęcia samej kontroli. MSSF 16 rozróżnia umowy leasingu od umów o świadczenie usług na podstawie tego, czy korzystający z określonego składnika aktywów kontroluje aktywo będące przedmiotem umowy.

Uważa się, że kontrola istnieje, jeśli Spółka:

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

Spółka przeprowadziła inwentaryzację posiadanych umów pod kątem identyfikacji tych, które zawierają leasing lub komponent leasingowy zgodnie z MSSF 16.

Zidentyfikowano następujące obszary, na które MSSF 16 ma potencjalny wpływ:

- umowy najmu,
- umowy leasingu samochodów.

W wyniku przeprowadzonej analizy umów najmu, które zakończone zostaną w okresie krótszym niż 12 miesięcy licząc od dnia pierwszego zastosowania standardu, Spółka zastosowała praktyczne rozwiązanie przewidziane przez punkt C10 lit. c) MSSF 16, zgodnie z którym może nie stosować wymogów dotyczących wyceny na dzień pierwszego wdrożenia nowego standardu w odniesieniu do leasingów wcześniej klasyfikowanych jako operacyjne, a których okres leasingu kończy się przed upływem 12 miesięcy od dnia pierwszego zastosowania. W związku z powyższym Spółka prezentuje te leasingi jako krótkoterminowe, ujmując opłaty leasingowe jako koszty systematycznie przez okres trwania leasingu.

Dla umów leasingu samochodów, które klasyfikowane były jako leasingi finansowe zgodnie z poprzednio obowiązującym MSR 17, na dzień pierwszego zastosowania MSSF 16 wartość bilansowa składników aktywów z tytułu prawa do użytkowania i zobowiązania z tytułu tych leasingów, została przyjęta w kwocie odpowiadającej wartości bilansowej składników aktywów objętych leasingiem i zobowiązania z tytułu leasingu z dnia bezpośrednio poprzedzającego wdrożenie nowego standardu, wycenioną zgodnie z MSR 17. W ciągu 2019 r. do tych umów stosowane są już postanowienia nowego standardu MSSF 16.

Spółka nie stosuje regulacji MSSF 16 dotyczących leasingu w odniesieniu do leasingów krótkoterminowych oraz leasingów, w przypadku których bazowy składnik aktywów ma niską wartość, zgodnie z możliwością przewidzianą w standardzie. Opłaty leasingowe w tych przypadkach ujmuje się jako koszty metodą liniową lub w inny systematyczny sposób, który odzwierciedla rozkład kosztów w czasie trwania umowy.

W odniesieniu do pozostałych umów, które nie były klasyfikowane ani jako leasing finansowy ani operacyjny w okresie obowiązywania MSR 17, Spółka skorzystała z praktycznego rozwiązania przewidzianego przez punkt C3 przepisów przejściowych standardu MSSF 16, zgodnie z którym Spółka nie jest zobowiązana do ponownej oceny tego, czy umowa jest leasingiem, czy zawiera leasing w dniu pierwszego jego zastosowania. Zamiast tego Spółka może nie stosować standardu MSSF 16 do umów, których zgodnie z wcześniej obowiązującym MSR 17 nie zidentyfikowała jako leasingi. W związku z powyższym Spółka stosować będzie wymogi nowego standardu jedynie do umów, które zostaną zawarte lub zmienione w dniu pierwszego zastosowania MSSF 16 lub po tym dniu.

W odniesieniu do umów, w których Spółka jest leasingobiorcą, na moment wdrożenia MSSF 16 Spółka nie dokonała żadnych korekt, a wdrożenie nowego standardu nie miało wpływu na wartość aktywów, zobowiązań oraz na kapitał własny. Począwszy od dnia 1 stycznia 2019 r., Spółka ujmuje te umowy zgodnie z MSSF 16.

Zmiany prezentacyjne związane z wyodrębnieniem zobowiązań z tytułu leasingu

Pozycja	31.12.2018	Zmiany prezentacyjne	31.12.2018 (dane przekształcone)
Zobowiązania długoterminowe, w tym:	11	0	11
- Pozostałe rezerwy	0	0	0
- Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3	0	3
- Zobowiązania z tytułu leasingu	0	8	8
- Pozostałe zobowiązania	8	-8	0
Zobowiązania krótkoterminowe, w tym:	1 522	0	1 522
- Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	841	0	841
- Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	0	0	0
- Zobowiązania z tytułu leasingu	0	34	34
- Pozostałe zobowiązania	334	-34	300
- Pozostałe rezerwy	124	0	124
- Rozliczenia międzyokresowe	222	0	222
Zobowiązania razem	1 533	0	1 533

Zmiany prezentacyjne związane z wdrożeniem MSSF 16

Pozycja	31.12.2018	Wdrożenie MSSF 16	01.01.2019
Aktywa trwałe, w tym:	4 695	0	4 695
- Rzeczowe aktywa trwałe	119	-45	74
- Aktywa niematerialne	3 815	0	3 815
- Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	0	45	45
- Aktywa finansowe	585	0	585
- Należności długoterminowe	173	0	173
- Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3	0	3
- Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0	0	0

Zmiany w polityce rachunkowości Spółki w wyniku wdrożenia MSSF 16
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania
Początkowe ujęcie i wycena

Od dnia 1 stycznia 2019 r dla umów zidentyfikowanych jako leasing Spółka ujmuje w swoim bilansie aktywa z tytułu prawa do użytkowania na dzień rozpoczęcia leasingu (tj. na datę, kiedy aktywo objęte umową leasingu jest dostępne dla Spółki do użytkowania). Aktywa z tytułu prawa do użytkowania są ujmowane początkowo po koszcie. Koszt składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania obejmuje: kwotę początkowej wyceny zobowiązania z tytułu leasingu, wszelkie opłaty leasingowe zapłacone w dacie rozpoczęcia leasingu lub przed tą datą pomniejszone o wszelkie otrzymane zachęty leasingowe, początkowe koszty bezpośrednio poniesione przez leasingobiorcę oraz szacunek kosztów, które mają zostać poniesione przez leasingobiorcę w związku z demontażem i usunięciem bazowego składnika aktywów.

Późniejsza wycena

Spółka wycenia składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania stosując model kosztu, tj. w pomniejszeniu o odpisy amortyzacyjne oraz ewentualne straty z tytułu utraty wartości, ale także po odpowiednim skorygowaniu o dokonywane przeliczenia zobowiązania z tytułu leasingu (tj. modyfikacje nieskutkujące koniecznością ujęcia

odrębnego leasingu). Amortyzacja prawa do użytkowania w Spółce dokonywana jest co do zasady metodą liniową. Jeżeli w ramach umowy leasingu przeniesione zostanie prawo własności do bazowego składnika aktywów na rzecz Spółki pod koniec okresu leasingu lub jeżeli koszt składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania uwzględnia to, że Spółka skorzysta z opcji kupna, Spółka dokonuje amortyzacji składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania, począwszy od daty rozpoczęcia aż do końca okresu użytkowania bazowego składnika aktywów. W przeciwnym razie Spółka dokonuje amortyzacji składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania od daty rozpoczęcia leasingu aż do końca okresu użytkowania tego składnika lub do końca okresu leasingu, w zależności od tego, która z tych dat jest wcześniejsza. Do szacowania ewentualnej utraty wartości składników aktywów z tytułu prawa do użytkowania Spółka stosuje przepisy MSR 36 „Utrata wartości aktywów”.

Zobowiązania z tytułu leasingu

Początkowe ujęcie

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

Późniejsza wycena

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

Umowy krótkoterminowe i aktywa o niskiej wartości

Spółka stosuje wyjątek praktyczny dotyczący wynajmu zawartych na okres krótszy niż 12 miesięcy od daty rozpoczęcia leasingu. Wyjątek dotyczący wynajmu aktywów o niskiej wartości jest również stosowany dla wynajmu sprzętu o niskiej wartości początkowej. Zgodnie z wytycznymi RMSR za przedmioty o niskiej wartości uznać można przedmioty, których wartość nie przekracza równowartości 5 000,00 USD. Płatności leasingowe w przypadku obu wymienionych wyjątków rozpoznawane są w kosztach okresu, którego dotyczą. Ani aktywo z tytułu prawa do użytkowania ani odpowiadające mu zobowiązanie finansowe nie są w tym przypadku rozpoznawane.

Pozostałe zmiany w Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej obowiązujące od dnia 1 stycznia 2019 r.

- Zmiany do MSSF 9: Wcześniejsze spłaty z ujemną rekompensatą,
- Zmiany do MSR 19: Zmiana, ograniczenie lub rozliczenie programu,
- Interpretacja KIMSF 23 Niepewność związana z ujemnym podatkiem dochodowym,
- Zmiany do MSR 28: Udziały długoterminowe w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach,
- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2015-2017:
 - a) MSSF 3 Połączenia jednostek – w zakresie nabyć wieloetapowych,
 - b) MSSF 11 Wspólne ustalenia umowne – w zakresie uzyskania wspólnej kontroli nad wspólnym działaniem,
 - c) MSR 12 Podatek dochodowy – w zakresie skutków podatkowych dywidend,

d) MSR 23 Koszty finansowania zewnętrznego.

Powyższe zmiany nie mają istotnego wpływu na niniejsze sprawozdanie finansowe Spółki. Spółka nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie żadnego standardu, interpretacji lub zmiany, która została opublikowana, lecz nie weszła dotychczas w życie.

Nowe standardy, interpretacje i zmiany opublikowanych standardów

Następujące standardy i interpretacje zostały wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej, a nie weszły jeszcze w życie:

- MSSF 14 Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe (opublikowano dnia 30 stycznia 2014 r.) – zgodnie z decyzją Komisji Europejskiej proces zatwierdzania standardu w wersji wstępnej nie zostanie zainicjowany przed ukazaniem się standardu w wersji ostatecznej - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 r. lub później;
- Zmiany do MSSF 10 i MSR 28 Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem (opublikowano dnia 11 września 2014 r.) – prace prowadzące do zatwierdzenia niniejszych zmian zostały przez UE odłożone bezterminowo - termin wejścia w życie został odroczone przez RMSR na czas nieokreślony;
- MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe (opublikowano dnia 18 maja 2017 r.) - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2021 r. lub później;
- Zmiany do Odniesień do Założeń Konceptyjnych zawartych w Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej (opublikowano dnia 29 marca 2018 r.) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2020 r. lub później;
- Zmiana do MSSF 3 Połączenia jednostek (opublikowano dnia 22 października 2018 r.) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzona przez UE – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2020 r. lub później;
- Zmiany do MSR 1 i MSR 8: Definicja istotności (opublikowano dnia 31 października 2018 r.) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2020 r. lub później.
- Zmiany do MSSF 9, MSR 39 i MSSF 7: Reforma wskaźników referencyjnych stóp procentowych (opublikowano dnia 26 września 2019 r.) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2020 r. lub później;
- Zmiany do MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych: Podział zobowiązań na krótkoterminowe i długoterminowe (opublikowano dnia 23 stycznia 2020 r.) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – data wejścia w życie nie została jeszcze określona.

Daty wejścia w życie są datami wynikającymi z treści standardów ogłoszonych przez Radę ds. Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej. Daty stosowania standardów w Unii Europejskiej mogą różnić się od dat stosowania wynikających z treści standardów i są ogłaszane w momencie zatwierdzenia do stosowania przez Unię Europejską.

W ocenie Spółki, powyższe zmiany nie mają istotnego wpływu na niniejsze sprawozdanie finansowe.

Wymienione wyżej zmiany w MSSF, które będą miały zastosowanie dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2020 r. lub później nie powinny mieć, w ocenie Zarządu, istotnego wpływu na sprawozdawczość finansową Spółki w przyszłych latach obrotowych. Jednakże należy wziąć pod uwagę potencjalne przyszłe zmiany założeń i warunków, które stanowią podstawę do osądów dokonywanych na dzień publikacji niniejszego sprawozdania finansowego, dlatego Spółka dokona ponownej weryfikacji wpływu zmian w MSSF przed datą ich wejścia w życie w kolejnych okresach raportowych.

Korekta błędu

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

Segmenty operacyjne

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

Działalność DataWalk S.A. skoncentrowana jest na trzech segmentach:

- Sprzedaż licencji na oprogramowanie DataWalk,
- Usługi (wdrożenie i asysta techniczna),
- Pozostała działalność informatyczna.

Mając na uwadze specyfikę prowadzonej działalności, w tym:

- a) ponoszenie kosztów, w których znaczący udział stanowią świadczenia pracownicze oraz usługi obce informatyczne i programistyczne, wykonywane przez te same podmioty w związku z osiągnięciem przychodów z różnych segmentów,
- b) wykorzystywanie w większości tych samych aktywów w celu osiągnięcia przychodów z różnych segmentów,

oraz ze względu na niewielką skalę działalności komercyjnej w poprzednich latach, Spółka nie była w stanie dokonać przypisania aktywów oraz kosztów do poszczególnych segmentów operacyjnych w tych okresach. Mając na uwadze powyższe, obecnie Spółka wykazuje informacje o zysku lub stracie, aktywach i zobowiązaniach jako wspólne dla wszystkich segmentów prowadzonej działalności.

Dane finansowe przygotowywane dla celów sprawozdawczości zarządczej oparte są na tych samych zasadach rachunkowości, jakie stosuje się przy sporządzaniu sprawozdań finansowych.

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

Nota 1.1 Rzeczowe aktywa trwałe

Informacje dotyczące szacunków

Na każdy dzień bilansowy Spółka ocenia, czy zaistniały obiektywne przesłanki mogące wskazywać na utratę wartości danego składnika rzeczowych aktywów trwałych. Ponadto, nie później niż na koniec roku obrotowego, Spółka dokonuje weryfikacji przyjętych okresów ekonomicznej użyteczności środków trwałych, wartości końcowej i metody amortyzacji na podstawie bieżących szacunków. Amortyzacja jest naliczana metodą liniową przez szacowany okres użytkowania danego składnika aktywów. W okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2019 r. Spółka nie zmieniła zasadniczo sposobu dokonywania szacunków. W 2019 roku nie dokonano również istotnych zmian w stosowanych przez Spółkę stawkach amortyzacyjnych dotyczących rzeczowych aktywów trwałych.

Rzeczowe aktywa trwałe	31.12.2019	31.12.2018
a) środki trwałe, w tym:	66	119
- grunty	0	0
- budynki i budowle	7	8
- urządzenia techniczne i maszyny	55	43
- środki transportu	0	61
- inne środki trwałe	4	7
b) środki trwałe w budowie	0	0
Razem	66	119

Spółka nie posiada gruntów użytkowanych wieczysto.

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

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

Na koniec roku 2019 oraz na koniec roku 2018 nie występowały zobowiązania umowne w związku z nabyciem rzeczowych aktywów trwałych.

Na koniec roku 2019 oraz na koniec roku 2018 nie występowały zobowiązania wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli.

Nota 1.2 Zmiany stanu rzeczowych aktywów trwałych według grup rodzajowych

Dane za okres od 01.01.2019 do 31.12.2019

Lp.	Wyszczególnienie	Grunty własne	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
1.	Wartość brutto na 31.12.2018	0	10	178	235	15	438
	– przeklasyfikowanie do aktywów z tytułu prawa do użytkowania (MSSF 16)	0	0	0	105	0	105
	Wartość brutto na początek okresu (01.01.2019)	0	10	178	130	15	333
	Zwiększenia, w tym:	0	0	46	0	0	46
	– nabycie	0	0	46	0	0	46
	– przemieszczenie wewnętrzne	0	0	0	0	0	0
	– inne	0	0	0	0	0	0
	Zmniejszenia, w tym:	0	0	9	49	0	58
	– likwidacja i sprzedaż	0	0	9	49	0	58
	– aktualizacja wartości	0	0	0	0	0	0
– przemieszczenie wewnętrzne	0	0	0	0	0	0	
2.	Wartość brutto na koniec okresu	0	10	215	81	15	321
3.	Umorzenie na 31.12.2018	0	2	136	174	8	319
	– przeklasyfikowanie do aktywów z tytułu prawa do użytkowania (MSSF 16)	0	0	0	60	0	60
	Umorzenie na początek okresu (01.01.2019)	0	2	136	114	8	259
	Zwiększenia	0	1	34	7	3	45
	Zmniejszenia, w tym:	0	0	9	40	0	49
	– likwidacja i sprzedaż	0	0	9	40	0	49
– przemieszczenie wewnętrzne	0	0	0	0	0	0	
4.	Umorzenie na koniec okresu	0	3	160	81	11	255
5.	Wartość netto na początek okresu (01.01.2019)	0	8	43	16	7	74
6.	Wartość netto na koniec okresu	0	7	55	0	4	66

Dane za okres od 01.01.2018 do 31.12.2018

Lp.	Wyszczególnienie	Grunty własne	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
1.	Wartość brutto na początek okresu	0	10	163	269	15	457
	Zwiększenia, w tym:	0	0	15	0	0	15
	– nabycie	0	0	15	0	0	15
	– przemieszczenie wewnętrzne	0	0	0	0	0	0
	– inne	0	0	0	0	0	0
	Zmniejszenia, w tym:	0	0	0	34	0	34
	– likwidacja i sprzedaż	0	0	0	34	0	34
	– aktualizacja wartości	0	0	0	0	0	0
	– przemieszczenie wewnętrzne	0	0	0	0	0	0
2.	Wartość brutto na koniec okresu	0	10	178	235	15	438
3.	Umorzenie na początek okresu	0	1	97	163	5	265
	Zwiększenia	0	1	39	45	3	88
	Zmniejszenia, w tym:	0	0	0	34	0	34
	– likwidacja i sprzedaż	0	0	0	34	0	34
	– przemieszczenie wewnętrzne	0	0	0	0	0	0
4.	Umorzenie na koniec okresu	0	2	136	174	8	319
5.	Wartość netto na początek okresu	0	9	67	106	10	191
6.	Wartość netto na koniec okresu	0	8	43	61	7	119

Nota 1.3 Koszty wytworzenia środków trwałych w budowie oraz środków trwałych na własne potrzeby

Spółka nie poniosła kosztów na wytworzenie środków trwałych w budowie oraz środków trwałych na własne potrzeby.

Nota 2.1 Aktywa niematerialne

Informacje dotyczące szacunków

Spółka ocenia na każdy dzień bilansowy czy zaistniały obiektywne przesłanki mogące wskazywać na utratę wartości danego składnika wartości niematerialnych. Ponadto, nie później niż na koniec roku obrotowego, Spółka dokonuje weryfikacji przyjętych okresów ekonomicznej użyteczności wartości niematerialnych, wartości końcowej i metody amortyzacji na podstawie bieżących szacunków. Amortyzacja jest naliczana metodą liniową przez szacowany okres użytkowania danego składnika aktywów niematerialnych. W 2019 roku nie dokonano również istotnych zmian w stosowanych przez Spółkę stawkach amortyzacyjnych dotyczących aktywów niematerialnych.

Koszty prac rozwojowych są określane i kapitalizowane zgodnie z polityką rachunkowości Spółki. Określenie momentu rozpoczęcia kapitalizacji kosztów jest przedmiotem profesjonalnego osądu kierownictwa co do możliwości, z technicznego oraz ekonomicznego punktu widzenia, ukończenia realizowanego projektu. Moment ten wyznacza osiągnięcie odpowiedniej dojrzałości (etapu) danego projektu, w przypadku którego Spółka ma uzasadnioną pewność, że zamierza i jest w stanie ukończyć dany składnik wartości niematerialnych tak, aby nadawał się on do użytkowania lub sprzedaży, jak również spodziewane przyszłe korzyści ekonomiczne osiągnięte w wyniku użytkowania lub sprzedaży składnik wartości niematerialnych przekroczą koszt jego wytworzenia.

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. Spółka przeprowadza ww. testy przy zastosowaniu metody zdyskontowanych przepływów pieniężnych, co z kolei wiąże się z potrzebą dokonania szacunków w dotyczących przyszłych przepływów pieniężnych, zmian stanu kapitału obrotowego oraz oszacowania średniego ważonego kosztu kapitału.

Aktywa niematerialne	31.12.2019	31.12.2018
Koszty prac rozwojowych w trakcie realizacji	2 412	3 425
Koszty zakończonych prac rozwojowych	3 061	0
Wartość firmy	390	390
Inne wartości niematerialne	0	0
Zaliczki na wartości niematerialne	0	0
Razem	5 863	3 815

Nota 2.2 Zmiany stanu aktywów niematerialnych według grup rodzajowych

Dane za okres od 01.01.2019 do 31.12.2019

Lp.	Wyszczególnienie	Koszty prac rozwojowych w trakcie realizacji	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Inne wartości niematerialne	Zaliczki na wartości niematerialne	Razem
1.	Wartość brutto na początek okresu	3 425	0	390	716	0	4 531
	Zwiększenia, w tym:	2 660	3 673	0	0	0	6 334
	– nabycie	2 660	0	0	0	0	2 660
	– przenieśczenie wewnętrzne	0	3 673	0	0	0	3 673
	– inne	0	0	0	0	0	0
	Zmniejszenia, w tym:	3 673	0	0	384	0	4 057
	– likwidacja i sprzedaż	0	0	0	384	0	384
	– aktualizacja wartości	0	0	0	0	0	0
	– przenieśczenie wewnętrzne	3 673	0	0	0	0	3 673
– inne	0	0	0	0	0	0	
2.	Wartość brutto na koniec okresu	2 412	3 673	390	332	0	6 807
3.	Umorzenie na początek okresu	0	0	0	716	0	716
	Zwiększenia	0	612	0	0	0	612
	Zmniejszenia, w tym:	0	0	0	384	0	384
	– likwidacja i sprzedaż	0	0	0	384	0	384
	– przenieśczenie wewnętrzne	0	0	0	0	0	0
– inne	0	0	0	0	0	0	
4.	Umorzenie na koniec okresu	0	612	0	332	0	944
5.	Wartość netto na początek okresu	3 425	0	390	0	0	3 815
6.	Wartość netto na koniec okresu	2 412	3 061	390	0	0	5 863

Dane za okres od 01.01.2018 do 31.12.2018

Lp.	Wyszczególnienie	Koszty prac rozwojowych w trakcie realizacji	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Inne wartości niematerialne	Zaliczki na wartości niematerialne	Razem
1.	Wartość brutto na początek okresu	2 107	0	390	716	0	3 213
	Zwiększenia, w tym:	1 318	0	0	0	0	1 318
	– nabycie	1 318	0	0	0	0	1 318
	– przemieszczenie wewnętrzne	0	0	0	0	0	0
	– inne	0	0	0	0	0	0
	Zmniejszenia, w tym:	0	0	0	0	0	0
	– likwidacja i sprzedaż	0	0	0	0	0	0
	– aktualizacja wartości	0	0	0	0	0	0
	– przemieszczenie wewnętrzne	0	0	0	0	0	0
– inne	0	0	0	0	0	0	
2.	Wartość brutto na koniec okresu	3 425	0	390	716	0	4 531
3.	Umorzenie na początek okresu	0	0	0	627	0	627
	Zwiększenia	0	0	0	90	0	90
	Zmniejszenia, w tym:	0	0	0	0	0	0
	– likwidacja i sprzedaż	0	0	0	0	0	0
	– przemieszczenie wewnętrzne	0	0	0	0	0	0
– inne	0	0	0	0	0	0	
4.	Umorzenie na koniec okresu	0	0	0	716	0	716
5.	Wartość netto na początek okresu	2 107	0	390	90	0	2 586
6.	Wartość netto na koniec okresu	3 425	0	390	0	0	3 815

Spółka nie posiada aktywów niematerialnych użytkowanych na podstawie umów leasingu.

Spółka nie posiada aktywów niematerialnych o ograniczonym prawie użytkowania.

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

Nota 2.3 Koszty prac rozwojowych w trakcie realizacji

Aktywa niematerialne	31.12.2019	31.12.2018
Koszty prac rozwojowych w trakcie realizacji	2 412	3 425
Razem	2 412	3 425

DataWalk S.A. prowadzi prace w zakresie rozwoju platformy DataWalk, które mają na celu rozbudowywanie tej technologii na różnych płaszczyznach w celu stworzenia kompletnego, unikalnego na globalną skalę 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 zagranicą,
- zapotrzebowanie zgłaszane przez obecnych klientów na etapie testowania lub wdrażania oprogramowania.

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

Nota 2.4 Koszty zakończonych prac rozwojowych

Aktywa niematerialne	31.12.2019	31.12.2018
Koszty zakończonych prac rozwojowych	3 061	0
Razem	3 061	0

Koszty zakończonych prac rozwojowych to pozycja bilansowa powstała w wyniku przyjęcia do użytkowania jako środek trwałe technologii (platforma DataWalk) powstałej w toku realizowanych przez Spółkę prac rozwojowych, które opisane zostały w nocie 2.3 Koszty prac rozwojowych w trakcie realizacji powyżej.

Od momentu rozpoczęcia prowadzenia prac rozwojowych do chwili ich zakończenia i ich przyjęcia do użytkowania jako środek trwałe wybrane koszty rozwoju platformy DataWalk są kapitalizowane w bilansie jako aktywa w postaci „kosztów prac rozwojowych w trakcie realizacji”. Kapitalizacja dotyczy aktywa biznesowego rozumianego jako platforma DataWalk.

Koszty zakończonych prac rozwojowych podlegają amortyzacji zgodnie z przyjętymi zasadami rachunkowości.

Nota 2.5 Wartość firmy

Aktywa niematerialne	31.12.2019	31.12.2018
Wartość firmy	390	390
Razem	390	390

W dniu 15 stycznia 2010 r. Pan Krystian Piećko, rozpoczął prowadzenie jednoosobowej działalności gospodarczej pod nazwą „PiLab” Zaawansowane technologie i szkolenia informatyczne Krystian Piećko z siedzibą w Chocianowie. W latach 2008 - 2011 dzięki szeroko zakrojonej współpracy pomiędzy środowiskiem akademickim a praktykami w zakresie cyfryzacji i archiwizacji pod przewodnictwem założyciela DataWalk S.A., powstawały nowe wersje i rodziny programów służących do przechowywania i zarządzania informacjami.

Firma prowadzona przez Pana Krystiana Piećko została wniesiona do Spółki jako wkład niepieniężny w postaci całego przedsiębiorstwa o łącznej wartości 487 000,00 PLN w zamian za 725 000 akcji imiennych serii A i łącznej wartości nominalnej 72 500,00 PLN, uprzywilejowanych co do głosu, w ten sposób, że na jedną akcję przypadają dwa głosy, w dniu

związania spółki akcyjnej (18.10.2011 r.). Tym samym DataWalk S.A. stał się właścicielem pierwotnej wersji oprogramowania DataWalk oraz zdobytej wiedzy i doświadczenia Pana Krystiana Piećko, który jednocześnie objął funkcję w Zarządzie Emitenta i pełni ją nieprzerwanie do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania. Nabyte w ramach powyższej transakcji oprogramowanie jest stale rozwijane i stanowi dla Spółki główne źródło korzyści ekonomicznych.

Przejęte jednostki	Data przejęcia	Proporcja przejętych udziałów (%)	Koszt przejęcia
„PiLab” Zaawansowane technologie i szkolenia informatyczne Krystian Piećko	2011-10-18	100,00%	487

W wyniku tej transakcji powstała firma pod nawą PiLab S.A. (obecnie DataWalk S.A.) jako następca działalności gospodarczej Pana Krystiana Piećko. Przekształcenie firmy w spółkę akcyjną było kolejnym krokiem w budowaniu globalnego biznesu, jak również umożliwiała pozyskanie od inwestorów dodatkowego kapitału na rozwój.

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. Amortyzacja jest naliczana metodą liniową przez szacowany okres użytkowania danego aktywa z tytułu prawa do użytkowania aktywów. W przypadku, gdy pod koniec okresu leasingu przeniesione zostanie prawo własności do bazowego składnika aktywów na rzecz Spółki lub Spółka zakłada, że skorzysta z opcji kupna, wówczas amortyzacja składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania następuje począwszy od daty rozpoczęcia aż do końca okresu użytkowania bazowego składnika aktywów. W innym wypadku Spółka dokonuje amortyzacji aktywa z tytułu prawa do użytkowania od momentu rozpoczęcia leasingu aż do końca okresu użytkowania danego składnika lub do końca okresu leasingu, w zależności od tego, która z tych dat jest wcześniejsza. Spółka nie posiada umów leasingu zawartych na czas nieokreślony.

Na potrzeby szacowania potencjalnej utraty wartości składników aktywów z tytułu prawa do użytkowania Spółka stosuje przepisy MSR 36. Spółka ocenia na każdy dzień bilansowy czy zaistniały obiektywne przesłanki mogące wskazywać na utratę wartości danego składnika tego rodzaju aktywa.

Z dniem 1 stycznia 2019 r. Spółka wdrożyła nowy standard MSSF 16, w związku z czym w bilansie z dniem 1 stycznia pojawiła się nowa pozycja „Aktywa z tytułu prawa do użytkowania”. Pozycja ta odzwierciedla wartość praw do użytkowania bazowego składnika aktywów wynikających z umów leasingu, najmu, dzierżawy i innych umów o podobnym charakterze spełniających definicję leasingu zgodnie z MSSF 16. W związku z zastosowaniem przez Spółkę zmodyfikowanego podejścia retrospektywnego, Spółka nie przekształcała danych porównywalnych, dlatego też dane za okres porównywalny nie zostały zaprezentowane.

Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	Budynki i budowle	Środki transportu	Razem
Wartość netto na 01.01.2019 przed wdrożeniem MSSF 16	0	0	0
- reklasyfikacja ze środków trwałych	0	45	45
Wartość netto na 01.01.2019 po wdrożeniu MSSF 16	0	45	45
Zwiększenia stanu, z tytułu:	555	47	602
- przyjęcia do użytkowania w okresie sprawozdawczym	555	47	602
Zmniejszenia stanu, z tytułu:	35	35	70
- kwota odpisów amortyzacyjnych	35	35	70
Wartość netto na 31.12.2019	521	57	577

W związku z wdrożeniem w Spółce MSSF 16 na dzień 1 stycznia 2019 na bilansie Spółki ujęto aktywa z tytułu prawa do użytkowania leasingowanych samochodów, które Spółka dotychczas ujmowała jako aktywa trwałe (MSR 17).

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

Nota 4.1 Aktywa finansowe (długoterminowe)

Aktywa finansowe (długoterminowe)	31.12.2019	31.12.2018
W jednostkach powiązanych, w tym:	1 218	585
a) udziały i akcje	1 218	585
W pozostałych jednostkach	0	0
Razem	1 218	585

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, Spółka wniosła dopłatę do kapitału DataWalk Inc. w październiku 2016 r. na kwotę 100 000,00 USD, w lutym 2018 r. w wysokości 50 000,00 USD oraz grudniu 2019 r. w wysokości 150 000,00 USD.

Nota 4.2 Zmiany stanu aktywów finansowych według grup rodzajowych

Dane za okres od 01.01.2019 do 31.12.2019

Lp.	Wyszczególnienie	Udziały lub akcje w jednostkach powiązanych	Inne papiery wartościowe w jednostkach powiązanych	Udzielone pożyczki w jednostkach powiązanych	Inne aktywa finansowe w jednostkach powiązanych	Inne inwestycje długoterminowe	Razem
1.	Wartość na początek okresu	585	0	0	0	0	585
a)	Zwiększenia, w tym:	633	0	0	0	0	633
	– <i>dopłata do kapitału</i>	633	0	0	0	0	633
	– <i>nabycie</i>	0	0	0	0	0	0
	– <i>aport</i>	0	0	0	0	0	0
	– <i>aktualizacja wartości</i>	0	0	0	0	0	0
b)	Zmniejszenia, w tym:	0	0	0	0	0	0
	– <i>sprzedaż</i>	0	0	0	0	0	0
	– <i>aport</i>	0	0	0	0	0	0
	– <i>aktualizacja wartości</i>	0	0	0	0	0	0
	– <i>inne</i>	0	0	0	0	0	0
2.	Wartość na koniec okresu	1 218	0	0	0	0	1 218

Dane za okres od 01.01.2018 do 31.12.2018

Lp.	Wyszczególnienie	Udziały lub akcje w jednostkach powiązanych	Inne papiery wartościowe w jednostkach powiązanych	Udzielone pożyczki w jednostkach powiązanych	Inne aktywa finansowe w jednostkach powiązanych	Inne inwestycje długoterminowe	Razem
1.	Wartość na początek okresu	366	0	0	0	0	366
a)	Zwiększenia, w tym:	219	0	0	0	0	219
	– <i>dopłata do kapitału</i>	219	0	0	0	0	219
	– <i>nabycie</i>	0	0	0	0	0	0
	– <i>aport</i>	0	0	0	0	0	0
	– <i>aktualizacja wartości</i>	0	0	0	0	0	0
b)	Zmniejszenia, w tym:	0	0	0	0	0	0
	– <i>sprzedaż</i>	0	0	0	0	0	0
	– <i>aport</i>	0	0	0	0	0	0
	– <i>aktualizacja wartości</i>	0	0	0	0	0	0
	– <i>inne</i>	0	0	0	0	0	0
2.	Wartość na koniec okresu	585	0	0	0	0	585

Nota 5 Należności (długoterminowe)

Informacje dotyczące szacunków

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

Należności długoterminowe	31.12.2019	31.12.2018
Od jednostek powiązanych	0	0
Od pozostałych jednostek, w tym:	41	173
- <i>należności zafakturowane</i>	0	0
- <i>należności niezafakturowane</i>	0	0
- <i>kaucja</i>	41	173
Razem	41	173

Nota 6 Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Informacje dotyczące szacunków

Spółka na każdy dzień bilansowy dokonuje oceny na ile możliwa jest realizacja aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Szczegóły dotyczące szacunków związanych dotyczących podatku dochodowego zostały zaprezentowane w notcie nr 29 Rozliczenie głównych pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od wyniku finansowego brutto do niniejszego sprawozdania.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	31.12.2019	31.12.2018
Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	3	3
- <i>odniesionych na wynik finansowy</i>	3	3
- <i>odniesionych na kapitał własny</i>	0	0
Zwiększenia, w tym:	8	0
- <i>odniesione na wynik finansowy</i>	8	0
- <i>odniesione na kapitał własny</i>	0	0
Zmniejszenia, w tym:	0	0
- <i>odniesione na wynik finansowy</i>	0	0
- <i>odniesione na kapitał własny</i>	0	0
Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, w tym:	11	3
<i>odniesionych na wynik finansowy</i>	11	3
<i>odniesionych na kapitał własny</i>	0	0

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, których podstawą są różnice przejściowe wynikające z:	31.12.2019	31.12.2018
Różnice kursowe bilansowe	75	0
Rezerwy na świadczenia pracownicze	148	85
ZUS niezapłacony	50	41
Odpisy aktualizujące inwestycje	0	0
Niewypłacone wynagrodzenia	39	50
Utworzenie rezerw	325	0
Odpisy aktualizujące należności	492	267
Rozliczenia międzyokresowe przychodów (rozpoznanie przychodów wg MSSF 15)	300	0
Pozostałe	25	0
Razem	1 455	443
<i>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</i>	<i>131</i>	<i>66</i>
<i>Odpisy aktualizujące aktywa z tytułu odroczonego podatku</i>	<i>120</i>	<i>64</i>
<i>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</i>	<i>11</i>	<i>3</i>

Z uwagi na fakt, że Spółka zarówno w roku 2018, jak i 2019 spełniła warunek zastosowania preferencyjnej stawki podatku dochodowego od osób prawnych, a mianowicie nie przekroczyła progu odpowiadającego równowartości 1 200 000 euro wysokości przychodów z zysków innych, niż kapitałowe, do obliczenia odroczonego podatku dochodowego za rok 2018 Spółka zastosowała stawkę 15%, natomiast w kalkulacji za 2019 rok przyjęto stawkę 9%. Odmienna kalkulacja wynika ze zmiany preferencyjnej stawki podatku dochodowego od osób prawnych, która weszła w życie z dniem 01.01.2019 r. Powyższa zmiana została ogłoszona w Dz.U. 2018.2159 z dnia 19.11.2018 w art. 2 pkt. 9 podpunkt a) ustawy z dnia 23.10.2018 o zmianie ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych, ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych oraz niektórych innych ustaw.

Nota 7.1 Należności z tytułu dostaw i usług

Informacje dotyczące szacunków

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

Należności z tytułu dostaw i usług	31.12.2019	31.12.2018
Od jednostek powiązanych	68	0
Od pozostałych jednostek, w tym:	1 945	1 882
- <i>należności zafakturowane</i>	<i>1 945</i>	<i>1 882</i>
- <i>należności niezafakturowane</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
Razem	2 014	1 882

Nota 7.2 Odpisy aktualizujące należności z tytułu dostaw i usług

Dane za okres od 01.01.2019 do 31.12.2019

Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	Wartość na 01.01.2019	Zwiększenia	Zmniejszenia - wykorzystanie	Zmniejszenia - rozwiązanie	Wartość na 31.12.2019
Od jednostek powiązanych	0	0	0	0	0
Od jednostek pozostałych	621	377	0	151	846
Razem	621	377	0	151	846

W 2019 r. Spółka dokonała odpisów aktualizujących należności handlowe na łączną wartość 225 tys. PLN, które są wynikiem dokonania odpisu na oczekiwane straty kredytowe zgodnie z MSSF 9. Tym samym na dzień 31 grudnia 2019 r. wartość odpisów, o których mowa powyżej wyniosła 846 tys. PLN.

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

Dane za okres od 01.01.2018 do 31.12.2018

Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	Wartość na 01.01.2018	Zwiększenia	Zmniejszenia - wykorzystanie	Zmniejszenia - rozwiązanie	Wartość na 31.12.2018
Od jednostek powiązanych	0	0	0	0	0
Od jednostek pozostałych	354	267	0	0	621
Razem	354	267	0	0	621

W 2018 roku Spółka dokonała odpisów aktualizujących należności handlowe na łączną wartość 267 tys. PLN, które są wynikiem dokonania odpisu na oczekiwane straty kredytowe zgodnie z MSSF 9. Tym samym na dzień 31 grudnia 2018 r. wartość odpisów, o których mowa powyżej wyniosła 621 tys. PLN.

Nota 7.3 Struktura wiekowa należności z tytułu dostaw i usług

Należności z tytułu dostaw i usług	31.12.2019	31.12.2018
Nieprzeterminowane	491	625
Przeterminowane, w tym:	2 369	1 878
- do 90 dni	1 179	834
- 90 -180 dni	503	9
- 180 - 360 dni	4	517
- powyżej 360 dni	683	517
Odpisy aktualizujące należności	-846	-621
Razem	2 014	1 882

Nota 7.4 Struktura wymagalności należności z tytułu dostaw i usług

Należności z tytułu dostaw i usług	31.12.2019	31.12.2018
Nieprzeterminowane, wymagalne w terminie:	491	625
- do 30 dni	491	625
- 31 -90 dni	0	0
- 91 – 180 dni	0	0
- 181 – 360 dni	0	0
- powyżej 360 dni	0	0
Przeterminowane	2 369	1 878
Odpisy aktualizujące należności	-846	-621
Razem	2 014	1 882

Nota 7.5 Struktura walutowa należności z tytułu dostaw i usług

Należności z tytułu dostaw i usług	31.12.2019	31.12.2018
Nominowane w PLN	746	1 769
Nominowane w USD	1 268	113
Razem	2 014	1 882

Nota 8.1 Pozostałe należności (krótkoterminowe)

Informacje dotyczące szacunków

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

Pozostałe należności (krótkoterminowe)	31.12.2019	31.12.2018
Zaliczki na dostawy	0	0
Z tytułu podatków i innych świadczeń publiczno-prawnych	749	546
Inne należności, w tym:	71	10
- kaucje	71	0
- inne	0	10
Razem	820	555

Nota 8.2 Odpisy aktualizujące pozostałe należności

Spółka nie tworzyła odpisów aktualizujących na inne należności krótkoterminowe.

Nota 9 Aktywa finansowe (krótkoterminowe)

Aktywa finansowe (krótkoterminowe)	31.12.2019	31.12.2018
W jednostkach powiązanych	0	0
<i>a) udzielone pożyczki</i>	0	0
W pozostałych jednostkach	4 011	0
<i>a) udzielone pożyczki</i>	0	0
<i>b) lokaty bankowe powyżej 3 miesięcy</i>	4 011	0
Razem	4 011	0

Na dzień 31.12.2019 Spółka zaklasyfikowała do krótkoterminowych aktywów finansowych lokaty bankowe, których termin zapadalności na dzień bilansowy wynosił więcej niż 3 miesiące.

Na dzień 31.12.2018 Spółka nie posiadała krótkoterminowych aktywów finansowych.

Nota 10 Rozliczenia międzyokresowe (krótkoterminowe)

Informacje dotyczące szacunków

Spółka szacuje wielkość odpisów aktualizujących wartości kosztów realizowanych kontraktów wdrożeniowych 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 kontraktów wdrożeniowych są wynikiem przewagi stopnia zaawansowania realizacji kontraktów wdrożeniowych w relacji do wystawionych faktur. W przypadku tego rodzaju aktywów Spółka spełniła swoje zobowiązanie do wykonania świadczenia, jednak prawo do otrzymania wynagrodzenia jest uzależnione od spełnienia warunków innych niż tylko upływ czasu, co odróżnia te aktywa od należności z tytułu dostaw i usług.

Dane za okres od 01.01.2019 do 31.12.2019

Rozliczenia międzyokresowe (krótkoterminowe)	Wartość na 01.01.2019	Zwiększenia	Zmniejszenia	Wartość na 31.12.2019
Koszty umów z klientami	0	0	0	0
Aktywa z tytułu wyceny bilansowej kontraktów wdrożeniowych	0	126	112	14
Subskrypcje i opłaty licencyjne	24	63	41	46
Polisy i ubezpieczenia	24	41	40	25
Czynsze	0	45	0	45
Pozostałe	2	12	6	7
Koszty emisji akcji	417	650	1 067	0
Razem	467	937	1 266	138

Zmiana wartości aktywa z tytułu wyceny bilansowej kontraktów wdrożeniowych w okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2019 r.:

Aktywa z tytułu wyceny bilansowej kontraktów wdrożeniowych	31.12.2019
Wartość na 01.01.2019	0
Przeklasyfikowanie w związku z nabyciem bezwarunkowego prawa do zapłaty	126
Realizacja nowych obowiązków świadczeń bez wystawienia faktury	-112
Odpis z tytułu utraty wartości	0
Wartość na 31.12.2019	14

W okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2019 r. Spółka nie dokonywała odpisów aktualizujących wartość aktywów z tytułu wyceny bilansowej kontraktów wdrożeniowych.

Dane za okres od 01.01.2018 do 31.12.2018

Rozliczenia międzyokresowe (krótkoterminowe)	Wartość na 01.01.2018	Zwiększenia	Zmniejszenia	Wartość na 31.12.2018
Koszty umów z klientami	0	0	0	0
Aktywa z tytułu wyceny bilansowej kontraktów wdrożeniowych	0	0	0	0
Subskrypcje i opłaty licencyjne	40	26	42	24
Polisy i ubezpieczenia	28	25	29	24
Czynsze	40	0	40	0
Pozostałe	9	6	13	2
Koszty emisji akcji	0	417	0	417
Razem	117	475	125	467

W okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31.12.2018 r. Spółka nie dokonywała odpisów aktualizujących wartość aktywów z tytułu wyceny bilansowej kontraktów wdrożeniowych.

Nota 11.1 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	31.12.2019	31.12.2018
Środki pieniężne w kasie	3	2
Środki pieniężne na rachunkach bankowych, w tym:	8 227	1 753
<i>a) środki pieniężne</i>	<i>1 610</i>	<i>1 753</i>
<i>b) lokaty bankowe poniżej 3 miesięcy</i>	<i>6 617</i>	<i>0</i>
Razem	8 230	1 755

Ponadto, na dzień 31.12.2019 Spółka posiadała również lokaty bankowe na łączną kwotę 4 011 tys. PLN, których termin zapadalności na dzień bilansowy wynosił więcej niż 3 miesiące, w związku z czym zostały one zaklasyfikowane do krótkoterminowych aktywów finansowych przedstawionych w nocie nr 9 Aktywa finansowe (krótkoterminowe).

Spółka na dzień 31.12.2019 oraz 31.12.2018 nie posiadała środków pieniężnych podlegających ograniczeniu w dysponowaniu.

Nota 11.2 Struktura walutowa środków pieniężnych i ich ekwiwalentów

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	31.12.2019	31.12.2018
Nominowane w PLN	6 988	1 683
Nominowane w EUR	1	1
Nominowane w USD	1 242	71
Razem	8 230	1 755

Nota 12 Kapitał podstawowy

Stan na 31.12.2019

Seria akcji	Liczba akcji (szt.)	Liczba głosów	Udział w kapitale zakładowym	Udział w ogólnej liczbie głosów
A	725.000	1.450.000	16,24%	27,94%
B	525.000	525.000	11,76%	10,12%
C	150.000	150.000	3,36%	2,89%
D	70.000	70.000	1,57%	1,35%
E	150.000	150.000	3,36%	2,89%
F	167.000	167.000	3,74%	3,22%
G	220.000	220.000	4,93%	4,24%
H	321.500	321.500	7,20%	6,19%
I	207.000	207.000	4,64%	3,99%
J	470.000	470.000	10,53%	9,06%
K	320.000	320.000	7,17%	6,17%
L	355.000	355.000	7,95%	6,84%
M	457.548	457.548	10,25%	8,82%
N	327.000	327.000	7,32%	6,30%
Razem	4.465.048	5.190.048	100,00%	100,00%

Wartość nominalna jednej akcji = 0,10 PLN.

Stan na 31.12.2018

Seria akcji	Liczba akcji (szt.)	Liczba głosów	Udział w kapitale zakładowym	Udział w ogólnej liczbie głosów
A	725.000	1.450.000	19,70%	32,91%
B	525.000	525.000	14,26%	11,92%
C	150.000	150.000	4,08%	3,40%
D	70.000	70.000	1,90%	1,59%
E	150.000	150.000	4,08%	3,40%
F	167.000	167.000	4,54%	3,79%
G	220.000	220.000	5,98%	4,99%
H	321.500	321.500	8,74%	7,30%
I	207.000	207.000	5,62%	4,70%
J	470.000	470.000	12,77%	10,67%
K	320.000	320.000	8,69%	7,26%
L	355.000	355.000	9,65%	8,06%
Razem	3.680.500	4.405.500	100,00%	100,00%

Wartość nominalna jednej akcji = 0,10 PLN.

Nota 13.1 Pozostałe kapitały

Pozostałe kapitały	31.12.2019	31.12.2018
Kapitał zapasowy	78 746	54 783
Kapitał z aktualizacji wyceny	0	0
Razem	78 746	54 783

Nota 13.2 Zmiany w pozostałych kapitałach

Dane za okres od 01.01.2019 do 31.12.2019

Zmiany w pozostałych kapitałach	Kapitał zapasowy
Stan na początek okresu	54 783
Wycena instrumentów finansowych	0
Emisja akcji powyżej ich wartości nominalnej	23 962
Stan na koniec okresu	78 746

W 2019 r. Spółka przeprowadziła emisje akcji serii M oraz N, w wyniku tych transakcji wartość pozycji bilansowej „Pozostałe kapitały” zwiększyła się o kwotę 23 962 mln zł.

Poniższa tabela przedstawia informacje dotyczące emisji, o których mowa powyżej oraz sposób ustalenia łącznej kwoty zwiększającej pozycję „Pozostałe kapitały”.

Pozycja	Wartość
Emisja akcji	25 108
Wartość nominalna akcji zwiększająca kapitał podstawowy	-78
Koszty emisji akcji	- 1 067
Emisja akcji powyżej ich wartości nominalnej	23 962

Dane za okres od 01.01.2018 do 31.12.2018

Zmiany w pozostałych kapitałach	Kapitał zapasowy
Stan na początek okresu	54 783
Wycena instrumentów finansowych	0
Emisja akcji powyżej ich wartości nominalnej	0
Stan na koniec okresu	54 783

Nota 14 Niepodzielony wynik z lat ubiegłych

Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	31.12.2019	31.12.2018
Straty do pokrycia z przyszłych zysków	-50 132	-36 359

Nota 15.1 Kapitał rezerwowy

W okresie od 30 czerwca 2017 r. do dnia 31 grudnia 2019 w Spółce obowiązywał program motywacyjny, który zakładał uzyskanie uprawnień do objęcia przez kluczowych członków zespołu Emitenta („Uczestników Programu”) akcji Spółki w ramach kapitału docelowego („Program”). W roku 2017 Zarząd dokonał częściowego rozliczenia, w wyniku którego Uczestnicy Programu objęli 320 000 akcji serii K w ramach puli 500 000 szt. W efekcie tej transakcji limit upoważnienia w ramach kapitału docelowego w części dotyczącej Programu wynikający z §6a Statutu Spółki zmniejszył się do 180 000 szt. akcji.

Z dniem 31 grudnia 2019 r. upłynął okres nabywania uprawnień przez Uczestników Programu wynikający z zawartych umów uczestnictwa, tym samym czas trwania Programu dobiegł końca. Zarząd dokonał podsumowania, w wyniku którego ilość uprawnień wyniosła 88 999 szt. W związku z powyższym, w myśl par. 19 - 20 MSSF 2, dokonano ponownego przeliczenia (skorygowania) kosztu Programu na dzień bilansowy w wyniku zmiany liczby uprawnień. Powstała w efekcie przeliczenia różnica między kosztem Programu ujętym w kapitale własnym Spółki a skorygowanym kosztem Programu wyniosła -2 133 tys. PLN i została ujęta w niniejszym sprawozdaniu finansowym poprzez uznanie pozostałych przychodów operacyjnych.

Do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego, Zarząd nie dokonał rozliczenia Programu.

Szczegóły dotyczące Programu oraz jego wpływ na sprawozdanie finansowe Spółki przedstawia poniższa tabela.

Główne warunki programu:	
Data wyceny Programu	30.06.2017 r.
Ilość akcji wynikająca z warunków Programu	500 000 szt.
Wartość jednej akcji wynikająca wyceny	31,14 PLN
Koszt ujęty w wyniku finansowym z lat ubiegłych	12 767 400 PLN
Koszt ujęty w wyniku finansowym w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 r.	-31 171 PLN
Kumulatywna kwota ujęta w kapitale własnym na dzień 31 grudnia 2019 r., w tym:	12 736 229 PLN
- <i>kapitał zapasowy</i>	9 964 800 PLN
- <i>kapitał rezerwowy</i>	2 771 429 PLN
Zaktualizowana ilość na dzień 31 grudnia 2019 r., w tym:	408 999 szt.
- <i>akcje serii K</i>	320 000 szt.
- <i>ilość uprawnień do rozliczenia</i>	88 999 szt.
Zasady uczestnictwa w Programie	Indywidualnie określone warunki, wskazane w umowach uczestnictwa w Programie
Okres trwania Programu	od 30.06.2017 r. do 31.12.2019 r.
Okres realizacji warunków Programu przez Uczestników programu	Do 31 grudnia 2019 r.

Znaczącymi parametrami przyjętymi w modelu wyceny były:

Model wyceny	symulacji Blacka - Scholesa
Ilość akcji wynikająca z warunków Programu	500 000 szt.
Cena akcji na 30.06.2017 r.	31,14 PLN
Cena wykonania	0,10 PLN
Oczekiwana zmienność kursu	5,64%
Średni okres trwania życia prawa do objęcia akcji	2,5 roku
Stopa wolna od ryzyka	1,50%

Stan na 31.12.2019

Na dzień 31.12.2019 r. kapitał rezerwowy wyniósł 2 771 tys. PLN. Zmiany w tej pozycji bilansowej ujęto w nocie nr 15.2 Zmiany w kapitale rezerwowym poniżej.

Stan na 31.12.2018

Na dzień 31.12.2018 r. kapitał rezerwowy wyniósł 2 803 tys. PLN. Zmiany w tej pozycji bilansowej ujęto w nocie nr 15.2 Zmiany w kapitale rezerwowym poniżej.

Nota 15.2 Zmiany w kapitale rezerwowym

Dane za okres od 01.01.2019 do 31.12.2019

Kapitał rezerwowy	01.01.2019	Zwiększenia	Zmniejszenia	31.12.2019
Program motywacyjny	2 803	2 102	2 133	2 771
Razem	2 803	2 102	2 133	2 771

Na dzień bilansowy dokonano ponownego przeliczenia kosztu Programu i koszt ten został skorygowany do wartości odpowiadającej ilości uprawnień. Szczegóły dotyczące Programu zostały opisane w nocie 15.1 Kapitał rezerwowy powyżej.

Dane za okres od 01.01.2018 do 31.12.2018

Kapitał rezerwowy	01.01.2018	Zwiększenia	Zmniejszenia	31.12.2018
Program motywacyjny	0	2 803	0	2 803
Razem	0	2 803	0	2 803

Nota 16 Pozostałe rezerwy (długoterminowe)

Spółka na koniec roku 2019 oraz w roku 2018 nie posiadała pozostałych długoterminowych rezerw.

Nota 17 Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	31.12.2019	31.12.2018
Stan zobowiązań z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	3	3
- <i>odniesionych na wynik finansowy</i>	3	3
- <i>odniesionych na kapitał własny</i>	0	0
Zwiększenia, w tym:	8	0
- <i>odniesione na wynik finansowy</i>	8	0
- <i>odniesione na kapitał własny</i>	0	0
Zmniejszenia, w tym:	0	0
- <i>odniesione na wynik finansowy</i>	0	0
- <i>odniesione na kapitał własny</i>	0	0
Stan zobowiązań z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, w tym:	11	3
- <i>odniesionych na wynik finansowy</i>	11	3
- <i>odniesionych na kapitał własny</i>	0	0

Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego, których podstawą są różnice przejściowe wynikające z:	31.12.2019	31.12.2018
Aktualizacja aktywów finansowych	51	9
Różnice kursowe dodatnie	1	3
Odsetki od lokat	27	7
Inne	45	0
Razem	124	20
<i>Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego</i>	<i>11</i>	<i>3</i>

Z uwagi na fakt, że Spółka zarówno w roku 2018, jak i 2019 spełniła warunek zastosowania preferencyjnej stawki podatku dochodowego od osób prawnych, a mianowicie nie przekroczyła progu odpowiadającego równowartości 1 200 000 euro wysokości przychodów z zysków innych, niż kapitałowe, do obliczenia odroczonego podatku dochodowego za rok 2018 Spółka zastosowała stawkę 15%, natomiast w kalkulacji za 2019 rok przyjęto stawkę 9%. Odmierna kalkulacja wynika ze zmiany preferencyjnej stawki podatku dochodowego od osób prawnych, która weszła w życie z dniem 01.01.2019 r. Powyższa zmiana została ogłoszona w Dz.U. 2018.2159 z dnia 19.11.2018 w art. 2 pkt. 9 podpunkt a) ustawy z dnia 23.10.2018 o zmianie ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych, ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych oraz niektórych innych ustaw.

Nota 18 Zobowiązania z tytułu leasingów (długoterminowe i krótkoterminowe)

Informacje dotyczące szacunków

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

Na dzień 31 grudnia 2019 r. Spółka była stroną umowy leasingu powierzchni biurowej oraz leasingu samochodów osobowych, w przypadku których jest leasingobiorcą.

Zobowiązania z tytułu leasingów	31.12.2019	31.12.2018
Długoterminowe	142	8
Krótkoterminowe	438	34
Razem	579	42

Saldo zobowiązań z tytułu leasingu na dzień 31 grudnia 2019 r. przedstawia poniższa tabela. W okresie porównywalnym dane ujęte zostały zgodnie z zapisami MSR 17 i stanowiły zobowiązania wynikające z leasingu finansowego.

Wyszczególnienie	31.12.2019 MSSF 16	31.12.2018 MSR 17
Zobowiązania z tytułu leasingu powierzchni biurowej	525	0
- do 12 miesięcy	415	0
- powyżej 12 miesięcy	110	0
Zobowiązania z tytułu leasingu samochodów	54	42
- do 12 miesięcy	23	34
- powyżej 12 miesięcy	32	8
Razem	579	42

Leasing powierzchni biurowej

Na dzień 31 grudnia 2019 r. przyszłe minimalne opłaty z tytułu leasingu powierzchni biurowej przedstawiają się następująco:

Wyszczególnienie	31.12.2019 MSSF 16	31.12.2018 MSR 17
Przyszłe minimalne płatności leasingowe, w tym:	541	0
- w okresie krótszym niż 1 rok	431	0
- w okresie 1-2 lat	111	0
- w okresie dłuższym niż 2 lata	0	0
Przyszłe koszty odsetkowe	- 17	0
Wartość bieżąca zobowiązań z tytułu leasingu, w tym:	525	0
- w okresie krótszym niż 1 rok	415	0
- w okresie 1-2 lat	110	0
- w okresie dłuższym niż 2 lata	0	0

Efektywna stopa procentowa z tytułu leasingu powierzchni biurowej na dzień 31 grudnia 2019 r. wynosiła 4,84%.

Leasing samochodów

Na dzień 31 grudnia 2019 r. przyszłe minimalne opłaty z tytułu leasingu samochodów przedstawiają się następująco:

Wyszczególnienie	31.12.2019 MSSF 16	31.12.2018 MSR 17
Przyszłe minimalne płatności leasingowe, w tym:	58	43
- w okresie krótszym niż 1 rok	25	35
- w okresie 1-2 lat	17	8
- w okresie dłuższym niż 2 lata	17	0
Przyszłe koszty odsetkowe	- 4	- 1
Wartość bieżąca zobowiązań z tytułu leasingu, w tym:	54	42
- w okresie krótszym niż 1 rok	23	34
- w okresie 1-2 lat	15	8
- w okresie dłuższym niż 2 lata	16	0

Efektywna stopa procentowa z tytułu powyższego leasingu samochodów na dzień 31 grudnia 2019 r. wynosiła 5,45%.

Koszty leasingu ujęte w okresie sprawozdawczym

W okresie od 1 stycznia 2019 r. do 31 grudnia 2019 r. kwoty kosztów wynikających z leasingu ujęte w rachunku zysków i strat wraz ze sprawozdaniem z całkowitych dochodów wyniosły:

Wyszczególnienie	01.01.2019 - 31.12.2019
Koszt amortyzacji aktywów z tytułu prawa do użytkowania	70
Koszty odsetek od zobowiązań z tytułu leasingu	7
Koszty leasingów krótkoterminowych	437
Koszty leasingu aktywów o niskiej wartości	8
Razem	522

Całkowity wpływ środków pieniężnych z tytułu leasingu w 2019 r. wyniósł 515 tys. PLN.

Nota 19.1 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	31.12.2019	31.12.2018
Wobec powiązanych jednostek	0	310
Wobec pozostałych jednostek, w tym:	641	531
- zobowiązania zafakturowane	641	531
- zobowiązania niezafakturowane	0	0
Razem	641	841

Nota 19.2 Struktura wiekowa zobowiązań z tytułu dostaw i usług

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	31.12.2019	31.12.2018
- do miesiąca	641	811
- powyżej miesiąca do 3 miesięcy	0	0
- powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	0	0
- powyżej 6 miesięcy do 1 roku	0	0
- powyżej 1 roku	0	0
- przeterminowane	0	30
Razem	641	841

Nota 19.3 Struktura walutowa zobowiązań tytułu dostaw i usług

Należności z tytułu dostaw i usług	31.12.2019	31.12.2018
Nominowane w PLN	584	447
Nominowane w USD	57	395
Razem	641	841

Nota 20 Pozostałe zobowiązania (krótkoterminowe)

Pozostałe zobowiązania (krótkoterminowe)	31.12.2019	31.12.2018
Wobec jednostek powiązanych	0	0
a) inne	0	0
Wobec pozostałych jednostek	345	300
a) kredyty i pożyczki	0	16
b) tytułu podatków i innych świadczeń publiczno-prawnych	190	144
c) wynagrodzenia	153	117
d) inne	2	23
Razem	345	300

Nota 21.1 Pozostałe rezerwy (krótkoterminowe)

Informacje dotyczące szacunków

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

Pozostałe rezerwy (krótkoterminowe)	31.12.2019	31.12.2018
Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne, w tym:	148	85
<i>a) na niewykorzystane urlopy</i>	148	85
Pozostałe rezerwy, w tym:	325	40
<i>a) rezerwa na audyt sprawozdania finansowego</i>	25	25
<i>b) rezerwa na sprawozdanie finansowe</i>	11	15
<i>c) rezerwa na usługi sprzedażowe</i>	24	0
<i>d) rezerwa na opłaty licencyjne</i>	222	0
<i>e) rezerwa na usługi informatyczne</i>	44	0
Razem	474	124

Nota 21.2 Zmiana stanu pozostałych rezerw (krótkoterminowych)

Dane za okres od 01.01.2019 do 31.12.2019

Wyszczególnienie	Wartość na 01.01.2019	Zwiększenia	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Wartość na 31.12.2019
Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne, w tym:	85	584	0	520	148
<i>a) na niewykorzystane urlopy</i>	85	584	0	520	148
Pozostałe rezerwy, w tym:	40	524	219	19	326
<i>a) rezerwa na audyt sprawozdania finansowego</i>	25	40	40	0	25
<i>b) rezerwa na sprawozdanie finansowe</i>	15	11	15	0	11
<i>c) rezerwa na usługi sprzedażowe</i>	0	167	124	19	24
<i>d) rezerwa na opłaty licencyjne</i>	0	222	0	0	222
<i>e) rezerwa na usługi informatyczne</i>	0	84	40	0	44
Razem	124	1 107	219	539	474

Rezerwa na usługi sprzedażowe

W tej pozycji rezerw Spółka ujmuje spodziewane zobowiązania dotyczące prowizji należnych dostawcom usług sprzedażowych w związku z realizowanymi na rzecz Spółki procesami handlowymi.

Rezerwa na opłaty licencyjne

Stanowią ją przewidywane zobowiązania z tytułu opłat licencyjnych dotyczących komponentów płatnych systemu DataWalk, ponieważ oprogramowanie DataWalk wykorzystuje wiele różnych bibliotek programistycznych lub obcych elementów kodu, zarówno w procesie jego produkcji, rozwoju oraz jako element działającego systemu. Wartość tej pozycji rezerw jest bezpośrednio powiązana z realizowanymi procesami handlowymi.

Dane za okres od 01.01.2018 do 31.12.2018

Wyszczególnienie	Wartość na 01.01.2018	Zwiększenia	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Wartość na 31.12.2018
Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne, w tym:	67	85	0	67	85
a) na niewykorzystane urlopy	67	85	0	67	85
Pozostałe rezerwy, w tym:	15	40	15	0	40
a) rezerwa na audyt sprawozdania finansowego	15	25	15	0	25
b) rezerwa na sprawozdanie finansowe	0	15	0	0	15
Razem	82	124	15	67	124

Nota 22 Rozliczenia międzyokresowe

Informacje dotyczące szacunków

Na każdy dzień bilansowy Spółka dokonuje profesjonalnego osądu oraz szacunku wartości stopnia zaawansowania realizacji kontraktów wdrożeniowych w odniesieniu do wystawionych faktur i alokacji ceny transakcyjnej.

Przychody z tytułu udzielenia licencji z prawem do dostępu, a także przychody z tytułu świadczenia usług asysty technicznej (maintenance) rozliczane w czasie, wynikają z obowiązku Spółki do przekazania na rzecz klienta dóbr lub usług, w zamian za które Spółka otrzymała wynagrodzenie lub kwota wynagrodzenia jest należna.

Dane za okres od 01.01.2019 do 31.12.2019

Rozliczenia międzyokresowe	Wartość na 01.01.2019	Zwiększenia	Zmniejszenia	Wartość na 31.12.2019
Przychody z tytułu udzielenia licencji z prawem do dostępu	0	0	0	0
Przychody z tytułu świadczenia usług asysty technicznej (maintenance)	222	360	283	300
Zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów wdrożeniowych	0	0	0	0
Razem	222	360	283	300

Dane za okres od 01.01.2018 do 31.12.2018

Rozliczenia międzyokresowe	Wartość na 01.01.2018	Zwiększenia	Zmniejszenia	Wartość na 31.12.2018
Przychody z tytułu udzielenie licencji z prawem do dostępu	0	0	0	0
Przychody z tytułu świadczenia usług asysty technicznej (maintenance)	105	301	184	222
Zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów wdrożeniowych	0	0	0	0
Razem	105	301	184	222

Nota 23.1 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 takich prac Spółka określa przez odniesienie poniesionych kosztów związanych z realizacją projektu do kosztów zaplanowanych lub stosunek przepracowanych dni roboczych w relacji do całkowitego czasu pracy nad projektem. 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	01.01.2019 - 31.12.2019
Sprzedaż licencji	1 600
Usługi (wdrożenie i asysta techniczna)	700
Pozostałe przychody	62
Razem	2 362

Przychody ze sprzedaży	01.01.2018 - 31.12.2018
Sprzedaż licencji	875
Usługi (wdrożenie i asysta techniczna)	809
Pozostałe przychody	48
Razem	1 731

Nota 23.2 Przychody ze sprzedaży – struktura terytorialna

Przychody ze sprzedaży	01.01.2019 - 31.12.2019
Sprzedaż Polska	944
Sprzedaż Ameryka Płn.	68
Pozostałe regiony	1 350
Razem	2 362

Przychody ze sprzedaży	01.01.2018- 31.12.2018
Sprzedaż Polska	1 362
Sprzedaż Ameryka Płn.	0
Pozostałe regiony	370
Razem	1 731

Nota 23.3 Przychody ze sprzedaży – grupy odbiorców

Przychody ze sprzedaży	01.01.2019 - 31.12.2019
Sektor rządowy	25
Sektor prywatny	2 337
Razem	2 362

Przychody ze sprzedaży	01.01.2018 - 31.12.2018
Sektor rządowy	1 103
Sektor prywatny	628
Razem	1 731

Nota 23.4 Przychody ze sprzedaży – według sposobu ujęcia w rachunku zysków i strat

Przychody ze sprzedaży	01.01.2019 - 31.12.2019
Z tytułu dóbr i usług przekazanych w określonym momencie, w tym:	1 621
- segment sprzedaży licencji	1 558
- segment usługowy (wdrożenia i asysta techniczna)	0
- segment pozostałych przychodów	62
Z tytułu dóbr i usług przekazywanych w miarę upływu czasu, w tym:	742
- segment sprzedaży licencji	42
- segment usługowy (wdrożenia i asysta techniczna)	700
- segment pozostałych przychodów	0
Razem	2 362

Przychody ze sprzedaży	01.01.2018- 31.12.2018
Z tytułu dóbr i usług przekazanych w określonym momencie, w tym:	875
- <i>segment sprzedaży licencji</i>	875
- <i>segment usługowy (wdrożenia i asysta techniczna)</i>	0
- <i>segment pozostałych przychodów</i>	0
Z tytułu dóbr i usług przekazywanych w miarę upływu czasu, w tym:	856
- <i>segment sprzedaży licencji</i>	0
- <i>segment usługowy (wdrożenia i asysta techniczna)</i>	809
- <i>segment pozostałych przychodów</i>	48
Razem	1 731

Pozostałe zobowiązania do wykonania świadczenia

Na dzień 31 grudnia 2019 r. Spółka dokonała analizy łącznej kwoty ceny transakcyjnej przypisanej do zobowiązań do wykonania świadczenia, które pozostały w całości lub częściowo niespełnione na dzień bilansowy i postanowiła skorzystać z wyjątku praktycznego dotyczącego zobowiązań do wykonania świadczenia stanowiących część umowy, której przewidywany pierwotny okres obowiązywania wynosi do 12 miesięcy. W wyniku przeprowadzonej analizy określono, że na dzień 31 grudnia 2019 r. wszystkie zobowiązania do wykonania świadczenia wyceniane według stopnia zaawansowania prac wynikają z umów kończących się przed dniem 31 grudnia 2020 r. W przypadku umów na utrzymanie systemu DataWalk (maintenance) znaczącą większość stanowią umowy na czas nieokreślony z terminem wypowiedzenia krótszym niż 12 miesięcy, dlatego Spółka uznaje wynikające z nich zobowiązania z wykonania świadczenia za krótkoterminowe i postanowiła skorzystać z wyjątku praktycznego, o którym mowa powyżej.

Nota 24 Podział kosztów

Koszty według rodzaju	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
Amortyzacja	727	177
Zużycie materiałów i energii	89	97
Usługi obce, w tym:	10 104	9 177
- <i>koszty leasingu krótkoterminowego i aktywów o niskiej wartości</i>	445	456
Podatki i opłaty	8	1
Wynagrodzenia, w tym:	2 156	2 109
- <i>koszty rezerwy urlopowej</i>	53	15
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	399	445
- <i>koszty rezerwy urlopowej</i>	10	3
Pozostałe koszty rodzajowe	253	313
Koszty według rodzaju razem	13 735	12 319
Koszt własny sprzedaży, w tym:	0	592
- <i>wartość sprzedanych towarów i materiałów</i>	0	592
Razem	13 735	12 911

Nota 25 Pozostałe przychody operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	10	20
Inne przychody operacyjne, w tym:	2 531	301
- przychody z refakturowania kosztów	89	301
- otrzymane odszkodowania	0	0
- dotacje	59	0
- koszty programu motywacyjnego	2 133	0
- pozostałe	249	0
Razem	2 540	321

Szczegóły dotyczące programu motywacyjnego zostały opisane w notcie nr 15.1 Kapitał rezerwowy.

W okresie 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2019 r. spółka otrzymała dofinansowanie z Polskiej Agencji Rozwoju Przedsiębiorczości (PARP) w formie refundacji poniesionych przez beneficjenta (Spółkę) kosztów na łączną kwotę 59 tys. PLN. Dofinansowanie, o którym mowa powyżej zostało udzielone w ramach poddziałania 2.3.4. Ochrona Własności Przemysłowej Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój, 2014-2020. O zawarciu umów z PARP o dofinansowanie projektów Spółka informowała w raporcie bieżącym ESPI 7/2018.

Nota 26 Pozostałe koszty operacyjne

Pozostałe koszty operacyjne	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0
Aktualizacja wartości należności	225	267
Inne koszty operacyjne	2 208	2 851
- szkody majątkowe	0	0
- koszty do refakturowania	89	0
- koszty programu motywacyjnego	2 102	2 803
- pozostałe	17	49
Razem	2 433	3 119

Nota 27 Przychody finansowe

Przychody finansowe	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0	0
- <i>od jednostek powiązanych</i>	0	0
Odsetki, w tym:	89	48
Od jednostek powiązanych, w tym:	0	0
- <i>odsetki od pożyczek</i>	0	0
Od pozostałych jednostek, w tym:	89	48
- <i>odsetki od lokat i rachunków bankowych</i>	62	40
- <i>odsetki niezapłacone</i>	28	7
Zysk ze zbycia inwestycji, w tym:	0	129
- <i>sprzedaż inwestycji</i>	0	10 144
- <i>koszt sprzedanych inwestycji</i>	0	10 015
Zysk z wyceny inwestycji	47	48
Inne, w tym:	0	0
- <i>różnice kursowe</i>	0	0
- <i>dyskonto kaucji długoterminowych</i>	0	0
Razem	137	225

Nota 28 Koszty finansowe

Koszty finansowe	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
Odsetki	7	10
Od jednostek powiązanych, w tym:	0	0
- <i>odsetki zarachowane od otrzymanych pożyczek</i>	0	0
Od pozostałych jednostek, w tym:	7	10
- <i>odsetki leasing</i>	6	9
- <i>odsetki inne</i>	1	2
Aktualizacja wartości inwestycji	0	0
Strata z wyceny inwestycji	0	0
Inne, w tym:	58	10
- <i>różnice kursowe</i>	58	10
- <i>dyskonto kaucji długoterminowych</i>	0	0
Razem	64	20

Nota 29 Rozliczenie głównych pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od wyniku finansowego brutto

Informacje dotyczące szacunków

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

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

Z uwagi na fakt, że Spółka zarówno w roku 2018, jak i 2019 spełniła warunek zastosowania preferencyjnej stawki podatku dochodowego od osób prawnych, a mianowicie nie przekroczyła progu odpowiadającego równowartości 1 200 000 euro wysokości przychodów z zysków innych, niż kapitałowe, do obliczenia odroczonego podatku dochodowego za rok 2018 Spółka zastosowała stawkę 15%, natomiast w kalkulacji za 2019 rok przyjęto stawkę 9%. Odmienna kalkulacja wynika ze zmiany preferencyjnej stawki podatku dochodowego od osób prawnych, która weszła w życie z dniem 01.01.2019 r. Powyższa zmiana została ogłoszona w Dz.U. 2018.2159 z dnia 19.11.2018 w art. 2 pkt. 9 podpunkt a) ustawy z dnia 23.10.2018 o zmianie ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych, ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych oraz niektórych innych ustaw.

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018
Zysk brutto	-11 193	-13 773
Koszty nie stanowiące kosztu uzyskania przychodu, w tym:	3 279	4 379
- rezerwy urlopowe	63	97
- niewypłacone wynagrodzenie	41	50
- amortyzacja bilansowa - podatkowa	36	11
- niezapłacony ZUS	53	42
- rezerwa na sporządzenie i badanie SF	36	40
- ubezpieczenie OC zarząd	10	15
- pozostałe koszty	2 771	1 091
- uzgodnienie rozrachunków	0	0
- koszty programu motywacyjnego	-39	2 803
- ujemne różnice kursowe z wyceny	77	0
- odwrócenie wyceny aktywów finansowych	0	0
- odpis aktualizujący wartość udziałów	0	-39
- odsetki od zobowiązań leasingowych	7	4
- odpis na należności	225	267
Zwiększenia kosztów podatkowych, w tym:	201	197
- rezerwy na sporządzenie i badanie SF rok ubiegły	40	15
- opłacone ZUS za rok ubiegły	42	40
- opłaty leasingowe	69	35
- rozwiązanie innych rezerw roku ubiegłego	0	56
- zapłacone wynagrodzenia roku ubiegłego	50	52
Przychody nie będące przychodami podatkowymi, w tym:	66	-68
- odsetki od lokat niezapłacone	20	7
- różnice kursowe bilansowe	0	66
- aktualizacja wartości inwestycji	47	9
- dotacje	59	0
- przychody bilansowo rozliczane w czasie	-61	-150
Zwiększenia przychodów podatkowych, w tym:	0	6
- otrzymane odsetki od lokat naliczone w latach ubiegłych	0	6
Dochód /strata	-8 181	-9 518
Odliczenia od dochodu	0	0
Podstawa opodatkowania	-8 181	-9 518
Podatek	0	0
Zmiana stanu aktywa na podatek odroczony	-8	3
Zmiana stanu rezerwy na podatek odroczony	8	-3
Razem obciążenia wyniku brutto	0	0

Nota 30 Testy na utratę wartości aktywów

Informacje dotyczące szacunków

Zgodnie z MSR 36 jednostka gospodarcza jest zobowiązana do przeprowadzania corocznego testu na utratę wartości składników aktywów niematerialnych lub inwestycji w spółki zależne. 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. Test sprawdzający może zostać przeprowadzony w dowolnym terminie w ciągu okresu rocznego, pod warunkiem, że jest on przeprowadzany każdego roku w tym samym terminie. Różne składniki wartości niematerialnych mogą być poddawane testom na utratę wartości w różnych terminach. Jednakże, jeżeli taki składnik wartości niematerialnych został wstępnie ujęty w ciągu bieżącego okresu rocznego, składnik ten poddaje się testowi sprawdzającemu, czy nie nastąpiła utrata jego wartości przed końcem bieżącego okresu rocznego.

MSR 36 wskazuje, że w ramach testu wycenia się wartość odzyskiwalną aktywa, która w myśl standardu odpowiada wartości godziwej pomniejszonej o koszty doprowadzenia do sprzedaży lub wartości użytkowej składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne, zależnie od tego, która z nich jest wyższa. Wartość użytkowa jest bieżącą, szacunkową wartością przyszłych przepływów pieniężnych, których uzyskania oczekuje się z tytułu dalszego użytkowania składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne. Z określeniem, co stanowi ośrodek wypracowujący środki pieniężne, wiąże się subiektywna ocena. Jeśli nie ma możliwości ustalenia wartości odzyskiwalnej pojedynczego składnika aktywów, jednostka identyfikuje najmniejszy zbiór aktywów, który wypracowuje w znacznym stopniu niezależne wpływy pieniężne.

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

Prace rozwojowe w trakcie realizacji

Koszty prac rozwojowych w trakcie realizacji opisane w nocie nr 2.3 Koszty prac rozwojowych w trakcie realizacji powstają w wyniku kapitalizowania wybranych kosztów rozwoju technologii i ujmowania ich w bilansie jako aktywa, zgodnie z zasadami określonymi w MSR 38 „Wartości niematerialne”. Kapitalizacja dotyczy aktywa biznesowego rozumianego jako platforma DataWalk.

Ustalenie wartości odzyskiwalnej zostanie przeprowadzone na poziomie ośrodka wypracowującego przepływy pieniężne. W latach poprzednich nie dokonano odpisu aktualizującego koszty prac rozwojowych w trakcie realizacji.

Kierownictwo DataWalk S.A. opracowało prognozy przepływów pieniężnych na okres 5 lat począwszy od szacunków na rok 2020. Przyjęte prognozy przychodów oraz kosztów są zgodne z założeniami, w oparciu o które został przygotowany budżet na kolejne lata. Jednocześnie, wartości te odzwierciedlają dotychczasowe doświadczenia Zarządu wynikające z przebiegu rozwoju DataWalk S.A. od początku powstania spółki, tj. od 2011 roku.

Bazując na zdobytych doświadczeniach oraz w oparciu o założenia przyjętej strategii rozwoju, Zarząd koncentruje działania Spółki na skalowaniu działalności i zwiększanie udziału w rynku. Projekcje przyszłych przepływów pieniężnych uwzględniają pozytywny wpływ realizowanych przez Zarząd jednostki działań, niemniej w przypadku wystąpienia znaczących, negatywnych odstępstw od przyjętego planu może zaistnieć potrzeba dokonania odpisu z tytułu utraty wartości aktywów w przyszłych okresach sprawozdawczych.

Dla potrzeb testu przyjęto WACC przed podatkiem na poziomie 15,60% oraz rezydualną stopę wzrostu 2%.

Z przeprowadzonego na dzień bilansowy testu wynika, iż w odniesieniu do przedmiotu wyceny, tj. kosztów prac rozwojowych w trakcie realizacji, uzyskana wartość była wyższa od wartości bilansowej tego składnika aktywów – a zatem nie zachodzi przesłanka do utworzenia odpisów na trwałą utratę wartości składnika aktywów.

Wartość firmy

Zgodnie z informacją przedstawioną w nocie nr 2.5 Wartość firmy do niniejszego sprawozdania finansowego, wartość firmy powstała w wyniku wniesiona do Spółki jako wkład niepieniężny w postaci całego przedsiębiorstwa gospodarczej pod nazwą „PiLab” Zaawansowane technologie i szkolenia informatyczne Krystian Piećko z siedzibą w Chocianowie

o łącznej wartości 487 000,00 PLN w zamian za 725 000 akcji imiennych serii A i łącznej wartości nominalnej 72 500,00 PLN, uprzywilejowanych co do głosu, w ten sposób, że na jedną akcję przypadają dwa głosy, w dniu zawiązania spółki akcyjnej (18.10.2011 r.).

Ustalenie wartości odzyskiwalnej zostanie przeprowadzone na poziomie ośrodka wypracowującego przepływy pieniężne. W latach poprzednich nie dokonano odpisu aktualizującego wartość firmy.

Kierownictwo DataWalk S.A. opracowało prognozy przepływów pieniężnych na okres 5 lat począwszy od szacunków na rok 2020. Przyjęte prognozy przychodów oraz kosztów są zgodne z założeniami, w oparciu, o które został przygotowany budżet na kolejne lata. Jednocześnie, wartości te odzwierciedlają dotychczasowe doświadczenia Zarządu wynikające z rozwijania DataWalk S.A. od początku powstania spółki, tj. od 2011 roku.

Bazując na zdobytych doświadczeniach oraz w oparciu o założenia przyjętej strategii rozwoju, Zarząd koncentruje działania Spółki na skalowaniu działalności i zwiększanie udziału w rynku. Projekcje przyszłych przepływów pieniężnych uwzględniają pozytywny wpływ realizowanych przez Zarząd jednostki działań, niemniej w przypadku wystąpienia znaczących, negatywnych odstępstw od przyjętego planu może zaistnieć potrzeba dokonania odpisu z tytułu utraty wartości aktywów w przyszłych okresach sprawozdawczych.

Dla potrzeb testu przyjęto WACC przed podatkiem na poziomie 15,60% oraz rezydualną stopę wzrostu 2%.

Z przeprowadzonego na dzień bilansowy testu wynika, iż w odniesieniu do przedmiotu wyceny, tj. wartości firmy powstałej w procesie wniesienia do Spółki DataWalk S.A. jako wkład niepieniężny w postaci całego przedsiębiorstwa „PiLab” Zaawansowane technologie i szkolenia informatyczne Krystian Piecko, uzyskana wartość była wyższa od wartości bilansowej tego składnika aktywów – a zatem nie zachodzi przesłanka do utworzenia odpisów na trwałą utratę wartości składnika aktywów.

Założenia modeli utraty wartości dla przyszłych przepływów pieniężnych

Założenia modeli przepływów pieniężnych na potrzeby testów na utratę wartości udziałów przedstawia poniższa tabela. Opisane wielkości uwzględniają te dane z przeprowadzonych testów, w przypadku których szacunki Zarządu mogły w sposób istotny wpływać na kwoty ewentualnych odpisów.

Pozycja	Wartość firmy	Koszty prac rozwojowych w trakcie realizacji
WACC przed podatkiem (pre-tax)	15,60%	15,60%
Rezydualna stopa wzrostu	2,00%	2,00%
Utrata wartości	Nie występuje	Nie występuje
Wrażliwość modelu - kwota odpisu przy:		
- pre-tax WACC + 1 p.p.	Nie występuje	Nie występuje
- rezydualna stopa wzrostu – 1 p.p.	Nie występuje	Nie występuje

Aktywa finansowe (długoterminowe) – udziały w jednostce zależnej DataWalk Inc.

Spółka posiada długoterminowe aktywa finansowe w postaci udziałów w jednostce zależnej DataWalk Inc. z siedzibą w Stanach Zjednoczonych, co też zostało przedstawione w nocie nr 4.1 Aktywa finansowe (długoterminowe) do niniejszego sprawozdania finansowego.

DataWalk Inc. zajmuje się pozyskiwaniem informacji niezbędnych do komercjalizacji na rynkach krajów charakteryzujących się najwyższym poziomem informatyzacji, w szczególności informacji o konkurencji wśród dostawców rozwiązań do analizy dużych zbiorów danych, z koncentracją na rynku Stanów Zjednoczonych. Spółka prowadzi działania marketingowo-sprzedażowe w Stanach Zjednoczonych, tj. m. in. poszukuje potencjalnych klientów dla projektów pilotażowych oraz wdrożeń komercyjnych, prezentuje platformę DataWalk oraz dystrybuje oprogramowanie wytwarzane przez DataWalk S.A.

W 2019 roku DataWalk Inc. kontynuowała intensywne działania sprzedażowe na rynku amerykańskim („go-to-market”), przygotowując się do realizacji dalszych etapów strategii, związanych ze skalowaniem biznesu w Stanach Zjednoczonych, a następnie rozpoczęciem ekspansji globalnej.

Ustalenie wartości odzyskiwalnej zostało przeprowadzone z zasadami określonymi par. 6 MSR 36, tj. na podstawie oszacowania wartości odzyskiwalnej odpowiadającej wartości godziwej pomniejszonej o koszty doprowadzenia do sprzedaży.

Wartość godziwa została oszacowana w oparciu o przepisy określone w MSR 36 oraz MSSF 13 pkt 3, który mówi, że w przypadku, kiedy nie można zaobserwować ceny za identyczny składnik aktywów lub identyczne zobowiązanie, jednostka ustala wartość godziwą za pomocą innej techniki wyceny, w ramach której w jak największym stopniu wykorzystuje się odpowiednie obserwowalne dane wejściowe i w jak najmniejszym stopniu stosuje się nieobserwowalne dane wejściowe. Jednostka zdecydowała się na dokonanie wyceny metodą skorygowanych aktywów netto, stanowiącej połączenie metody rynkowej z dochodową.

W ocenie Spółki metoda ta jest odpowiednia dla określenia wartości godziwej aktywa w postaci inwestycji w DataWalk Inc., z uwagi na fakt, iż obecnie firma generuje niższą niż oczekiwaną stopę zwrotu z aktywów oraz wypracowuje marginalne zyski ze względu na bardzo wczesny etap rozwoju.

Wycena została przeprowadzona w oparciu o dane finansowe DataWalk Inc. sporządzone wg MSSF na dzień 31.12.2019 r. i po przeliczeniu na PLN po średnim kursie NBP z dnia 31.12.2019 r., który wyniósł USD/PLN 3,7977.

Wycena metodą skorygowanych aktywów netto polegała na ustaleniu wartości godziwej wszystkich poszczególnych aktywów i zobowiązań, ujmowanych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jednostki, a także wartości godziwej wszelkich aktywów i zobowiązań nieujmowanych na dzień wyceny. W ten sposób wyliczona wartość godziwa ujmowanych i nieujmowanych aktywów i zobowiązań powinna reprezentować wartość godziwą kapitału własnego jednostki, w której dokonano inwestycji.

Ponieważ metoda skorygowanych aktywów netto daje w wyniku wycenę akcji dających kontrolę, Spółka posiadając 100% udziału w kapitale DataWalk Inc. zastosowała premię za kontrolę nad działalnością spółki, która to premia obejmuje możliwość podejmowania decyzji dotyczących wyboru zarządu i określenia jego wynagrodzenia, nabycia lub sprzedaży aktywów, ustalania polityki wypłaty dywidend oraz kontrolę nad przyszłym rozwojem spółki. Wartość transakcyjna premii za kontrolę została określona jako średnia premia za kontrolę płacona przez inwestorów w wezwaniach na akcje spółek notowanych na GPW w Warszawie w latach 2014-2017¹.

Jednocześnie, ponieważ przedmiotem wyceny jest przedsiębiorstwo nie notowane w zorganizowanym systemie obrotu, ustalając jego wartość zastosowano dyskonto z tytułu braku płynności instrumentów finansowych. Wartość dyskonta została określona na podstawie wskaźników rynkowych oszacowanych w oparciu o dane spółek notowanych. Na potrzeby wyceny przyjęto średnioroczną wartość takiego dyskonta dla mikro przedsiębiorstw (kapitalizacja poniżej 30 mln PLN) w 2018 roku².

Ponadto, zastosowano korektę o koszty doprowadzenia do sprzedaży składnika aktywów. Wartość tej korekty została oszacowana na podstawie profesjonalnego osądu i najlepszej wiedzy Spółki na dzień przeprowadzenia testu.

Z przeprowadzonego na dzień bilansowy testu wynika, iż w odniesieniu do przedmiotu wyceny, tj. akcji spółki DataWalk Inc. będących w posiadaniu DataWalk S.A., uzyskana wartość była wyższa od wartości bilansowej tego składnika aktywów – a zatem nie zachodzi przesłanka do utworzenia odpisów na trwałą utratę wartości składnika aktywów.

¹ <https://financiacraft.pl/wp-content/uploads/2017/06/Premia-za-kontrolę-w-polsce-2018-akt.pdf>

² <https://financiacraft.pl/wp-content/uploads/2016/05/Dyskonto-za-niep%C5%82ynno%C5%9B%C4%87-grudzie%C5%84-2018.pdf>

Nota 31 Informacje dotyczące segmentów działalności

INFORMACJE O SEGMENTACH DLA CELÓW SPRAWOZDAWCZYCH

Dane za okres od 01.01.2019 do 31.12.2019

Wyszczególnienie	Sprzedaż licencji	Usługi (wdrożenie i asysta techniczna)	Pozostała działalność*	Koszty wspólne**	Razem
Łączne przychody ze sprzedaży segmentu	1 600	700	62	X	2 362
<i>Przychody ze sprzedaży od odbiorców zewnętrznych</i>	<i>1 600</i>	<i>700</i>	<i>62</i>	<i>X</i>	<i>2 362</i>
<i>Przychody ze sprzedaży pomiędzy segmentami</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>X</i>	<i>0</i>
Łączne koszty sprzedaży wg segmentu	X	X	X	13 735	13 735
Koszty operacyjne segmentu dotyczące sprzedaży do odbiorców zewnętrznych	X	X	X	13 735	13 735
- w tym amortyzacja	X	X	X	727	727
Koszty operacyjne segmentu dotyczące sprzedaży pomiędzy segmentami	X	X	X	0	0
Wynik brutto ze sprzedaży	X	X	X	X	- 11 373
Pozostałe przychody operacyjne	X	X	X	2 540	2 540
Pozostałe koszty operacyjne	X	X	X	2 433	2 433
Wynik operacyjny	X	X	X	X	-11 265
Przychody finansowe	X	X	X	137	137
Koszty finansowe	X	X	X	64	64
Wynik przed opodatkowaniem	X	X	X	X	-11 193
Podatek dochodowy	X	X	X	0	0
Zysk (strata) netto w tym:	X	X	X	X	-11 193
- wynik przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	X	X	X	X	-11 193
- wynik przypadający udziałom niedającym kontroli	X	X	X	X	0

* Żadna z działalności wykazywanych w „Pozostałe segmenty” nie spełnia kryteriów agregacji oraz progów ilościowych określonych przez MSSF 8 „Segmenty operacyjne” skutkujących wyodrębnieniem jej jako osobny segment operacyjny.

** Kolumna "Koszty wspólne" zawiera sumę kosztów działalności, których Spółka nie jest w stanie przypisać do poszczególnych segmentów.

Dane na dzień 31.12.2019

Wyszczególnienie	Sprzedaż licencji	Usługi (wdrożenie i asysta techniczna)	Pozostała działalność*	Aktywa/Zobowiązania wspólne*	Razem
Aktywa	X	X	X	22 988	22 988
Zobowiązania	X	X	X	2 350	2 350

* Kolumna "Aktywa/Zobowiązania wspólne" zawiera sumę aktywów/zobowiązań, których Spółka nie jest w stanie przypisać do poszczególnych segmentów.

Dane za okres od 01.01.2019 do 31.12.2019

Nakłady inwestycyjne, w tym:	Sprzedaż licencji	Usługi (wdrożenie i asysta techniczna)	Pozostała działalność*	Nakłady wspólne*	Razem
<i>Prace rozwojowe</i>	X	X	X	2 660	2 660
<i>Pozostałe zwiększenia wartości niematerialnych i prawnych</i>	X	X	X	0	0
<i>Pozostałe zwiększenia aktywów trwałych (innych niż instrumenty finansowe i aktywa z tytułu podatku odroczonego)</i>	X	X	X	648	648
Nakłady inwestycyjne razem	X	X	X	3 308	3 308

* Kolumna "Nakłady wspólne" zawiera sumę nakładów inwestycyjnych, których Spółka nie jest w stanie przypisać do poszczególnych segmentów.

Dane za okres od 01.01.2018 do 31.12.2018

Wyszczególnienie	Sprzedaż licencji	Usługi (wdrożenie i asysta techniczna)	Pozostała działalność*	Koszty wspólne**	Razem
Łączne przychody ze sprzedaży segmentu	875	809	48	X	1 731
<i>Przychody ze sprzedaży od odbiorców zewnętrznych</i>	875	809	48	X	1 731
<i>Przychody ze sprzedaży pomiędzy segmentami</i>	0	0	0	X	0
Łączne koszty sprzedaży wg segmentu	X	X	X	12 911	12 911
Koszty operacyjne segmentu dotyczące sprzedaży do odbiorców zewnętrznych	X	X	X	12 911	12 911
- w tym amortyzacja	X	X	X	177	177
Koszty operacyjne segmentu dotyczące sprzedaży pomiędzy segmentami	X	X	X	0	0
Wynik brutto ze sprzedaży	X	X	X	X	-11 180
Pozostałe przychody operacyjne	X	X	X	321	321
Pozostałe koszty operacyjne	X	X	X	3 119	3 119
Wynik operacyjny	X	X	X	X	-13 978
Przychody finansowe	X	X	X	225	225
Koszty finansowe	X	X	X	20	20
Wynik przed opodatkowaniem	X	X	X	X	-13 773
Podatek dochodowy	X	X	X	0	0
Zysk (strata) netto w tym:	X	X	X	X	-13 773
- wynik przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	X	X	X	X	-13 773
- wynik przypadający udziałom niedającym kontroli	X	X	X	X	0

* Żadna z działalności wykazywanych w „Pozostałe segmenty” nie spełnia kryteriów agregacji oraz progów ilościowych określonych przez MSSF 8 „Segmenty operacyjne” skutkujących wyodrębnieniem jej jako osobny segment operacyjny.

** Kolumna "Koszty wspólne" zawiera sumę kosztów działalności, których Spółka nie jest w stanie przypisać do poszczególnych segmentów.

Dane na dzień 31.12.2018

Wyszczególnienie	Sprzedaż licencji	Usługi (wdrożenie i asysta techniczna)	Pozostała działalność*	Aktywa/Zobowiązania wspólne*	Razem
Aktywa	X	X	X	9 354	9 354
Zobowiązania	X	X	X	1 533	1 533

* Kolumna "Aktywa/Zobowiązania wspólne" zawiera sumę aktywów/zobowiązań, których Spółka nie jest w stanie przypisać do poszczególnych segmentów.

Dane za okres od 01.01.2018 do 31.12.2018

Nakłady inwestycyjne, w tym:	Sprzedaż licencji	Usługi (wdrożenie i asysta techniczna)	Pozostała działalność*	Nakłady wspólne*	Razem
<i>Prace rozwojowe</i>	X	X	X	3 425	3 425
<i>Pozostałe zwiększenia wartości niematerialnych i prawnych</i>	X	X	X	0	0
<i>Pozostałe zwiększenia aktywów trwałych (innych niż instrumenty finansowe i aktywa z tytułu podatku odroczonego)</i>	X	X	X	0	0
Nakłady inwestycyjne razem	X	X	X	3 425	3 425

* Kolumna "Nakłady wspólne" zawiera sumę nakładów inwestycyjnych, których Spółka nie jest w stanie przypisać do poszczególnych segmentów.

INFORMACJE DOTYCZĄCE OBSZARÓW GEOGRAFICZNYCH

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

Informacje dotyczące obszarów geograficznych	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
Sprzedaż na terenie Polski, w tym:	944	1 362
<i>Sprzedaż licencji</i>	450	639
<i>Usługi (wdrożenie i asysta techniczna)</i>	494	675
<i>Pozostała działalność</i>	0	48
Razem sprzedaż na terenie Polski	944	1 362
Sprzedaż na terenie Ameryki Płn., w tym:	68	0
<i>Sprzedaż licencji</i>	68	0
<i>Usługi (wdrożenie i asysta techniczna)</i>	0	0
<i>Pozostała działalność</i>	0	0
Razem sprzedaż na terenie Ameryki Płn.	68	0
Sprzedaż w pozostałych krajach, w tym:	1 350	370
<i>Sprzedaż licencji</i>	1 082	236
<i>Usługi (wdrożenie i asysta techniczna)</i>	206	133
<i>Pozostała działalność</i>	62	0
Razem sprzedaż w pozostałych krajach	1 350	370
Razem przychody ze sprzedaży	2 362	1 731

INFORMACJE DOTYCZĄCE GŁÓWNYCH KLIENTÓW

Dane za okres od 01.01.2019 do 31.12.2019

Za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 r. przychody z tytułu sprzedaży do trzech klientów przekroczyły dla każdego z nich pojedynczo poziom 10% przychodów ze sprzedaży Spółki. Przychody ze sprzedaży do jednego z nich wyniosły 1 061 tys. PLN, do drugiego 408 tys. PLN, natomiast do trzeciego 244 tys. PLN. Przychody ze sprzedaży do tych klientów zostały ujęte w segmencie Sprzedaż licencji, Usługi (wdrożenie i asysta techniczna) oraz w segmencie Pozostała działalność.

Dane za okres od 01.01.2018 do 31.12.2018

Za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 r. przychody z tytułu sprzedaży do dwóch klientów przekroczyły poziom 10% przychodów ze sprzedaży Spółki i wyniosły do jednego z nich 1 103 tys. PLN, natomiast do drugiego 394 tys. PLN. Przychody ze sprzedaży do tych klientów zostały ujęte w segmencie Sprzedaż licencji oraz w segmencie Usługi (wdrożenie i asysta techniczna).

Nota 32 Propozycja co do sposobu podziału zysku/pokrycia straty za rok obrotowy

Zgodnie z propozycją Zarządu strata netto w roku 2019 w całości winna zostać pokryta zyskami jakie spółka osiągnie w latach następnych.

Zgodnie z uchwałą nr 8 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 28 czerwca 2019 r. w sprawie sposobu pokrycia straty netto za rok obrotowy 2018, strata netto w roku 2018 w całości winna zostać pokryta zyskami osiągniętymi w latach następnych.

Nota 33 Informacje o wspólnych przedsięwzięciach

Brak wspólnych przedsięwzięć.

Nota 34 Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Działalność Spółki może być narażona na następujące ryzyka finansowe:

- a) ryzyko kredytowe,
- b) ryzyko płynności,
- c) ryzyko rynkowe:
 - ryzyko walutowe,
 - ryzyko stopy procentowej,
 - inne ryzyko cenowe.

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

Sprzedaż realizowana w poszczególnych segmentach działalności Spółki kierowana jest w znacznym stopniu do grona odbiorców o ugruntowanej pozycji rynkowej i odbywa się na warunkach odroczonego terminu płatności. Systematyczne regulowanie zobowiązań przez kontrahentów powoduje, że ekspozycja na pojedyncze ryzyko kredytowe jest relatywnie niskie. Spółka stosuje wewnętrzne procedury i mechanizmy ograniczających ten element ryzyka: odpowiedni dobór klientów, system weryfikacji nowych klientów oraz bieżący monitoring należności. Spółka konsekwentnie windykuję przeterminowane należności i na bieżąco dokonuje odpisów aktualizujących na należności. Do wyliczenia odpisów Spółka stosuje metodę macierzy rezerw, w ramach której odpisy aktualizujące ustala się dla należności zaliczonych do różnych przedziałów przeterminowania. Metoda ta uwzględnia dane historyczne dotyczące strat kredytowych oraz wpływ istotnych i możliwych do zidentyfikowania przyszłych czynników (np. rynkowych lub makroekonomicznych).

Spółka lokuje posiadane środki pieniężne w wiarygodnych (wybieranych na podstawie ocen ratingowych) instytucjach finansowych. Powyższe działania realizowane przez Spółkę mają na celu w możliwie wysokim stopniu ograniczać ryzyko kredytowe.

Nazwa instytucji finansowej	Rating (Standard & Poor's)	Procent środków pieniężnych ulokowany w ramach instytucji	
		31.12.2019	31.12.2018
Bank Polska Kasa Opieki S.A.	BBB ⁺ ³	13%	100%
Santander Consumer Bank S.A.	A ⁴	87%	0%

Mając na uwadze poziom ratingów Spółka ocenia, że ryzyko kredytowe instytucji finansowych, z usług których korzysta jest relatywnie niewielkie.

³ <https://www.pekao.com.pl/en/investors-relations/bonds-and-ratings/ratings.html>

⁴ <https://www.santander.com/en/shareholders-and-investors/fixed-income/ratings>

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

Spółka jest narażona na ryzyko utraty płynności finansowej, które wynika z faktu, iż DataWalk S.A. znajduje się na wczesnym etapie rozwoju, natomiast przychody ze sprzedaży podlegają zmienności specyficznej dla firm usługowych. W opinii Zarządu Spółki potencjalne ryzyko występuje z uwagi na takie czynniki, jak:

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

W opinii Zarządu, Spółka monitoruje występowanie powyższych czynników w sposób, który pozwala na odpowiednie zminimalizowanie ryzyka utraty płynności. DataWalk S.A. zarządza ryzykiem płynności utrzymując odpowiednią wielkość kapitału obrotowego, monitorując stale prognozowane i rzeczywiste przepływy pieniężne oraz analizując profile zapadalności aktywów i zobowiązań finansowych. Mając na uwadze powyższe, w opinii Zarządu Spółki, czynnik ryzyka w postaci utraty płynności jest właściwie monitorowany, a możliwość wystąpienia negatywnych czynników w możliwym do przewidzenia stopniu ograniczana.

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

Pozycja	Terminy zapadalności instrumentów finansowych (nr noty)
Aktywa finansowe	-
Należności długoterminowe	5
Należności z tytułu dostaw i usług	7
Pozostałe należności będące aktywami finansowymi	8
Lokaty bankowe pow. 3 miesiące	9
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	11
Zobowiązania finansowe	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	18
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	19
Pozostałe zobowiązania będące zobowiązaniami finansowymi	20

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

Ryzyko walutowe – to ryzyko, gdy wartość godziwa instrumentu finansowego lub przyszłe przepływy środków pieniężnych z nim związane będą ulegać wahaniom ze względu na zmiany kursów wymiany walut. Ze względu na charakter prowadzonej przez Spółkę działalności, w ramach której przychody oraz koszty generowane są również w EUR i USD, i tak długo jak stan ten będzie się utrzymywał jest ona narażona na ryzyko związane z gwałtownymi zmianami kursów walutowych, w tym w szczególności umocnienia złotego względem walut obcych. Również utrzymywane zasoby pieniężne w walucie narażone są na te ryzyko.

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

Główne ryzyko zmiany stóp procentowych związane jest z instrumentami dłużnymi. W 2019 roku Spółka nie korzystała z zewnętrznych instrumentów dłużnych o zmiennym oprocentowaniu (kredyty i obligacje) i w związku z tym nie była istotnie narażona na zmiany przepływów pieniężnych w wyniku zmiany stóp procentowych.

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

ANALIZA WRAŻLIWOŚCI
Ryzyko walutowe 01.01.2019 – 31.12.2019

Instrumenty finansowe według pozycji bilansowych	Wartość księgowa instrumentów finansowych	Wpływ na wynik finansowy przed opodatkowaniem (wzrost 10%)	Wpływ na kapitał własny (wzrost 10%)	Wpływ na wynik finansowy przed opodatkowaniem (spadek 10%)	Wpływ na kapitał własny (spadek 10%)
<u>Aktywa finansowe</u>					
Udziały i akcje	1 218	122	122	-122	-122
Pożyczki	0	0	0	0	0
Kaucje długoterminowe i inne należności długoterminowe	41	0	0	0	0
Należności z tytułu dostaw i usług	2 014	127	127	-127	-127
Inne należności niż wymienione powyżej, będące aktywami finansowymi, w tym:	4 011	0	0	0	0
- lokaty o terminie zapadalności pow. 3 miesięcy	4 011	0	0	0	0
Kaucje krótkoterminowe	77	0	0	0	0
Środki pieniężne, w tym:	8 230	124	124	-124	-124
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	1 613	124	124	-124	-124
- lokaty bankowe o terminie zapadalności poniżej 3 miesięcy	6 617	0	0	0	0
<u>Zobowiązania finansowe</u>					
Kredyty bankowe, w tym:	0	0	0	0	0
- długoterminowe	0	0	0	0	0
- krótkoterminowe	0	0	0	0	0
Pożyczki	0	0	0	0	0
Leasing finansowy	579	0	0	0	0
Kaucje długoterminowe i inne zobowiązania długoterminowe	0	0	0	0	0
Dłużne papiery wartościowe	0	0	0	0	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	641	-3	-3	3	3
Inne zobowiązania niż wymienione powyżej, będące zobowiązaniami finansowymi	0	0	0	0	0

Ryzyko walutowe 01.01.2018 – 31.12.2018

Instrumenty finansowe według pozycji bilansowych	Wartość księgowa instrumentów finansowych	Wpływ na wynik finansowy przed opodatkowaniem (wzrost 10%)	Wpływ na kapitał własny (wzrost 10%)	Wpływ na wynik finansowy przed opodatkowaniem (spadek 10%)	Wpływ na kapitał własny (spadek 10%)
<u>Aktywa finansowe</u>					
Udziały i akcje	585	59	59	-59	-59
Pożyczki	0	0	0	0	0
Kaucje długoterminowe i inne należności długoterminowe	173	0	0	0	0
Należności z tytułu dostaw i usług	1 882	11	11	-11	-11
Inne należności niż wymienione powyżej, będące aktywami finansowymi	0	0	0	0	0
Krótkoterminowe papiery wartościowe	0	0	0	0	0
Kaucje krótkoterminowe	0	0	0	0	0
Środki pieniężne, w tym:	1 755	7	7	-7	-7
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	1 755	7	7	-7	-7
- lokaty bankowe	0	0	0	0	0
<u>Zobowiązania finansowe</u>					
Kredyty bankowe, w tym:	16	0	0	0	0
- długoterminowe	0	0	0	0	0
- krótkoterminowe	16	0	0	0	0
Pożyczki	0	0	0	0	0
Leasing finansowy	42	0	0	0	0
Kaucje długoterminowe i inne zobowiązania długoterminowe	0	0	0	0	0
Dłużne papiery wartościowe	0	0	0	0	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	841	-8	-8	8	8
Inne zobowiązania niż wymienione powyżej, będące zobowiązaniami finansowymi	0	0	0	0	0

Klasyfikacja instrumentów finansowych wg MSSF 9

Pozycja	Terminy zapadalności instrumentów finansowych (nr noty)	Instrumenty finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu		Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	
		31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018
Aktywa finansowe	-				
Należności długoterminowe	5	41	173	0	0
Należności z tytułu dostaw i usług	7	2 014	1 882	0	0
Pozostałe należności będące aktywami finansowymi	8	71	10	0	0
Lokaty bankowe pow. 3 miesięcy	9	4 011	0	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	11	8 230	1 755	0	0
Zobowiązania finansowe	-				
Zobowiązania z tytułu leasingu	18	579	42	0	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	19	641	841	0	0
Pozostałe zobowiązania będące zobowiązaniami finansowymi	20	0	16	0	0

Nota 35 Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Dane za okres od 01.01.2019 do 31.12.2019

- W okresie 12 miesięcy 2019 r. spółka DataWalk Inc. dokonała sprzedaży na rzecz spółki DataWalk S.A. na łączną kwotę 1 277 tys. USD w przeliczeniu po średnim kursie Narodowego Banku Polskiego ogłoszonego dnia poprzedzającego dzień transakcji wyniosło 4 931 tys. PLN. Spółka DataWalk S.A. dokonała sprzedaży na rzecz spółki DataWalk Inc. na łączną kwotę 18 tys. USD w przeliczeniu po średnim kursie Narodowego Banku Polskiego ogłoszonego dnia poprzedzającego dzień transakcji wyniosło 68 tys. PLN. Stan wzajemnych rozrachunków z tego tytułu na dzień bilansowy 31.12.2019 wynosił 18 tys. USD w przeliczeniu po kursie na dzień bilansowy 68 tys. PLN.
- W okresie 12 miesięcy 2019 r. DataWalk S.A. wniósł dopłatę do kapitału DataWalk Inc. na kwotę 150 tys. USD.

Dane za okres od 01.01.2018 do 31.12.2018

- W okresie 12 miesięcy 2018 r. spółka DataWalk Inc. dokonała sprzedaży na rzecz spółki DataWalk S.A. na łączną kwotę 1 095 tys. USD w przeliczeniu po średnim kursie Narodowego Banku Polskiego ogłoszonego dnia poprzedzającego dzień transakcji wyniosło 3 965 tys. PLN. Stan wzajemnych rozrachunków z tego tytułu na dzień bilansowy 31.12.2018 wynosił 83 tys. USD w przeliczenia po kursie na dzień bilansowy 311 tys. PLN.
- W okresie 12 miesięcy 2018 r. DataWalk S.A. wniósł dopłatę do kapitału DataWalk Inc. na kwotę 50 tys. USD.

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

Zobowiązania pozabilansowe

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

Stan na 31.12.2019

Na dzień 31.12.2019 r. Spółka nie posiadała tego rodzaju zobowiązań pozabilansowych.

Stan na 31.12.2018

Na dzień 31.12.2018 r. Spółka nie posiadała tego rodzaju zobowiązań pozabilansowych.

Umowy leasingu aktywów o niskiej wartości oraz krótkoterminowe

Poniższa tabela przedstawia saldo zobowiązań pozabilansowych z tytułu leasingu, podlegających zwolnieniom na dzień 31 grudnia 2019 r. Dane porównawcze na dzień 31 grudnia 2018 r. przedstawiono zgodnie z MSR 17.

Wyszczególnienie	31.12.2019 MSSF 16	31.12.2018 MSR 17
Zobowiązania z tytułu leasingu powierzchni biurowej	0	0
- do 12 miesięcy	0	0
- powyżej 12 miesięcy	0	0
Zobowiązania z tytułu leasingu samochodów	1	0
- do 12 miesięcy	1	0
- powyżej 12 miesięcy	0	0
Pozostałe zobowiązania z tytułu leasingu	11	0
- do 12 miesięcy	11	0
- powyżej 12 miesięcy	0	0
Razem	12	0

Spółka uznała powyższe umowy za krótkoterminowe lub dotyczące aktywów o niskiej wartości początkowej i zdecydowała nie stosować w odniesieniu do nich wymogów dotyczących leasingu, zgodnie z możliwością przewidzianą w paragrafie 5 standardu. Opłaty leasingowe w tych przypadkach ujmuje się jako koszty w okresie, którego dotyczą, metodą liniową lub w inny systematyczny sposób, który odzwierciedla rozkład kosztów w czasie trwania umowy, a informacje o kosztach z tytułu tych leasingów poniesionych w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 r. oraz w okresie porównawczym zostały przedstawione w nocie nr 24 Podział kosztów.

Zatrudnienie

Wyszczególnienie	Przeciętne zatrudnienie w 2019 roku (w przeliczeniu na pełne etaty)		
	<i>razem</i>	<i>pracownicy umysłowi</i>	<i>pracownicy fizyczni</i>
Przeciętne zatrudnienie	18	18	0

Wyszczególnienie	Przeciętne zatrudnienie w 2018 roku (w przeliczeniu na pełne etaty)		
	<i>razem</i>	<i>pracownicy umysłowi</i>	<i>pracownicy fizyczni</i>
Przeciętne zatrudnienie	16	16	0

Zarządzanie ryzykiem kapitałowym

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

Zgodnie z praktyką rynkową Spółka monitoruje kapitał między innymi na podstawie wskaźnika kapitału własnego oraz wskaźnika kredyty, pożyczki i inne zobowiązania finansowe/EBITDA.

Wskaźnik kapitału własnego obliczany jest jako stosunek wartości netto aktywów rzeczowych (kapitał własny pomniejszony o wartości niematerialne) do sumy bilansowej.

Wskaźnik kredyty, pożyczki i inne zobowiązania finansowe/EBITDA jest obliczany jako stosunek kredytów, pożyczek i innych zobowiązań finansowych do EBITDA. Kredyty, pożyczki i inne zobowiązania finansowe oznaczają łączną kwotę zobowiązań z tytułu kredytów, pożyczek i leasingu, natomiast EBITDA jest to zysk z działalności operacyjnej po powiększeniu o amortyzację.

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

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018
Kapitał własny	20 638	7 822
Wartości niematerialne	5 863	3 815
Kapitał własny pomniejszony o wartości niematerialne	14 775	4 007
Suma bilansowa	22 988	9 354
Wskaźnik kapitału własnego	0,64	0,43

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018
Zysk z działalności operacyjnej	-11 265	-13 978
Amortyzacja	727	177
EBITDA	-10 539	-13 800
Kredyty, pożyczki i inne zobowiązania finansowe	579	58
Wskaźnik Kredyty, pożyczki i inne zobowiązania finansowe/EBITDA	-0,05	0,00

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych

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

Za wykonane badanie jednostkowego oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2019 r. przysługuje wykonawcy wynagrodzenie w wysokości 25 tys. PLN netto.

Za wykonane przeglądu śródrocznego jednostkowego oraz śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za pierwsze półrocze 2019 r. przysługiwało wykonawcy wynagrodzenie w wysokości 15 tys. PLN netto.

Wynagrodzenie Zarządu oraz Rady Nadzorczej

W poniższej tabeli zaprezentowano wynagrodzenie brutto poszczególnych Członków Zarządu Spółki z tytułu sprawowanej przez nich funkcji w DataWalk S.A. za 2019 i 2018 rok.

Wynagrodzenie brutto jest sumą wynagrodzenia z umowy o pracę, z tytułu powołania, a także przychodów z tytułu świadczeń wypłaconych w naturze w przedmiocie opieki medycznej, pakietów sportowych oraz polisy ubezpieczeniowej.

Zarząd	2019	2018
Paweł Wieczyński	243	244
Krystian Piećko	81	222
Sergiusz Boryślawski	200	201
Razem	524	666

W poniższej tabeli zaprezentowano wynagrodzenie poszczególnych Członków Rady Nadzorczej Spółki z tytułu sprawowanej przez nich funkcji w DataWalk S.A. za 2019 i 2018 rok.

Rada Nadzorcza	2019	2018
Piotr Bindas	5	0
Grzegorz Dymek	16	3
Wojciech Dyszy	6	2
Wojciech Szymon Kowalski	14	1
Krzysztof Piontek	0	1
Roman Pudełko	6	1
Paweł Sobkiewicz	50	14
Rafał Wasilewski	4	1
Ireneusz Wąsowicz	0	1
Razem	102	25

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

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

Komentarz objaśniający, dotyczący sezonowości lub cykliczności działalności

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

Informacja o zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych

Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, nie wystąpiły zdarzenia dotyczące lat ubiegłych, które nie zostały, a powinny być ujęte w niniejszym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy 2019.

Informacja o zdarzeniach następujących po dniu bilansowym

- 27 stycznia 2020 r. Zarząd Spółki powziął informację, o pozyskaniu zamówienia przez spółkę zależną od Emitenta DataWalk Inc. na realizację projektu pilotażowego (“Pilot”) z Integratorem Systemów w USA (“Klient”). Pilot realizowany będzie w celu demonstracji platformy analitycznej DataWalk w zakresie wsparcia rozwiązań technologicznych Klienta realizującego kontrakt z rządową instytucją w USA.
- 14 lutego 2020 r. została zawarta umowa pomiędzy Emitentem i Polskim Koncernem Naftowym Orlen S.A. z siedzibą w Płocku (“Klient”), której celem jest sprzedaż i wdrożenie licencji wieczystej (“Projekt”) oraz pełne produkcyjne wykorzystanie platformy DataWalk w zakresie związanym z przeciwdziałaniem nadużyciom.

Projekt z Klientem jest potwierdzeniem realizacji przyjętej przez Emitenta strategii, otwiera również perspektywę współpracy z kolejnymi podmiotami porównywalnej skali z sektora komercyjnego w zakresie podobnych zastosowań.

- 23 marca 2020 r. Spółka otrzymała zamówienie w ramach partnerskiej umowy pomiędzy Emitentem a TechFINIUM (Pty) Ltd z siedzibą w Boksburg w RPA, integratorem systemów operującym na rynku RPA i Wielkiej Brytanii (“Partner”) na sprzedaż licencji wieczystej (“Projekt”) oraz pełne produkcyjne wykorzystanie platformy DataWalk w SSG Security Solutions Proprietary Limited z siedzibą w Centurion, RPA (“Klient”) w zastosowaniach związanych z bezpieczeństwem publicznym, inwestycją kryminalną i przeciwdziałaniem przestępczości.

Projekt w regionie geograficznym spoza aktualnego obszaru koncentracji biznesowej Grupy Kapitałowej Emitenta (Ameryka Północna – etap 3 strategii) jest efektem licznych zapytań handlowych inicjowanych przez partnerów i klientów z całego świata wykazujących dużą aktywność zakupową w obszarze związanym z zastosowaniami platformy DataWalk. Projekt stanowi potwierdzenie skuteczności realizacji przez Emitenta strategii, której głównym celem jest budowa pozycji światowego lidera (globalnego dostawcy produktu klasy enterprise software) w wybranych obszarach zastosowań.

- W związku z pandemią wirusa SARS-CoV-2 wywołującego chorobę COVID-19 wprowadzane są działania o charakterze administracyjnym ograniczające swobodę działalności gospodarczej, a także mające wpływ na bieżącą działalność przedsiębiorstw. Obecna sytuacja wpływa także na dostępność personelu, możliwość prowadzenia działań promocyjnych, a także sytuację potencjalnych klientów Spółki. Trwająca pandemia, w zależności od jej dalszego rozwoju i działań podejmowanych na poziomie regionalnym, krajowym i międzynarodowym, może mieć istotny negatywny wpływ na sytuację gospodarczą w Polsce i na Świecie, co może przełożyć się na możliwość realizacji planów Spółki i jej przyszłe wyniki finansowe.

Spółka podejmuje działania minimalizujące wpływ pandemii, zapewniając ciągłość prac rozwojowych i sprzedażowych w ramach pracy zdalnej. Dodatkowo, sprzedaż produktów i usług Spółki odbywa się w dużej mierze z wykorzystaniem zdalnych kanałów dostępu, co istotnie zmniejsza ryzyko negatywnego wpływu

ograniczeń w poruszaniu się na jej wyniki finansowe. Należy również wspomnieć, że Spółka nie posiada łańcucha dostaw, gdyż wytwarza dobra wirtualne. Ciągłość prac zależy od dostępności pracowników oraz ich zdrowia. Niemniej jednak należy podkreślić, że pomimo skutecznej mitygacji ryzyk związanych z ograniczeniami na świecie i w Polsce Spółka nie jest w stanie przewidzieć dalszego rozwoju sytuacji związanej z pandemią.

.....
Paweł Wieczniński
Prezes Zarządu

.....
Krystian Piećko
Członek Zarządu

.....
Sergiusz Borysławski
Członek Zarządu

Wrocław, dnia 14 kwietnia 2020 r.