



# Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej DataWalk

za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2021 roku

Wrzesień 2021 r.

## Spis treści

|  |    |
|--|----|
| PODSTAWOWE INFORMACJE O GRUPIE DATAWALK .....  | 4  |
| Podstawowe informacje o DataWalk S.A. oraz Grupie Kapitałowej DataWalk .....   | 4  |
| Informacja o zasadach sporządzenia półrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego .....  | 4  |
| OPIS ORGANIZACJI GRUPY DATAWALK .....  | 5  |
| DataWalk S.A. ....   | 5  |
| DataWalk Inc. ....   | 6  |
| Struktura organizacyjna Grupy .....  | 7  |
| Zmiany zasad zarządzania Grupą kapitałową i Spółką .....   | 7  |
| WŁADZE DATAWALK S.A. ....  | 8  |
| Zarząd .....   | 8  |
| Rada Nadzorcza .....   | 9  |
| RYNKI, SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI I OFERTA PRODUKTOWA GRUPY DATAWALK .....  | 10 |
| Segmenty Grupy DataWalk i rynki geograficzne .....   | 10 |
| Oferta produktowa Grupy DataWalk .....   | 12 |
| Kanały dystrybucji produktów i usług .....   | 13 |
| RYNEK INFORMATYCZNY ORAZ JEGO PERSPEKTYWY .....  | 14 |
| Globalny rynek Big Data .....  | 14 |
| Globalny rynek IT, w szczególności aplikacji BI i narzędzi analitycznych .....   | 15 |
| Polski rynek IT .....  | 17 |
| ZWIĘZŁY OPIS ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ GRUPY KAPITAŁOWEJ DATAWALK W OKRESIE, KTÓREGO DOTYCZY RAPORT WRAZ Z WYKAZEM NAJWAŻNIEJSZYCH WYDARZEŃ DOTYCZĄCYCH GRUPY .....  | 18 |
| INFORMACJE FINANSOWE GRUPY DATAWALK .....  | 19 |
| Wyniki finansowe Grupy DataWalk .....  | 19 |
| Struktura przychodów Grupy DataWalk .....  | 21 |
| Przepływy pieniężne Grupy DataWalk .....   | 21 |
| Bilans Grupy DataWalk .....  | 22 |
| AKCJE I AKCJONARIAT DATAWALK S.A. ....   | 24 |
| POZOSTAŁE INFORMACJE O GRUPIE DATAWALK .....   | 27 |
| Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń .....   | 27 |
| Czynniki, które w ocenie Zarządu będą miały wpływ na osiągnięte wyniki w perspektywie co najmniej kwartału .....   | 36 |
| Inne informacje, które zdaniem Emitenta są istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego Grupy Kapitałowej i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Grupę Kapitałową Emitenta .....           | 36 |
| Nietypowe zdarzenia mające wpływ na osiągnięte wyniki finansowe .....  | 36 |
| Istotne zdarzenia mające wpływ na działalność Grupy po 30 czerwca 2021 roku .....  | 36 |
| Prognozy finansowe .....   | 37 |
| 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 .....   | 37 |
| Informacje o udzieleniu przez emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji – łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji jest znacząca ..... | 38 |
| Informacje dotyczące istotnych postępowań sądowych .....   | 38 |

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU W SPRAWIE ZGODNOŚCI PÓŁROCZNEGO SPRAWOZDANIA  
FINANSOWEGO DATAWALK S.A. I SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ORAZ  
SPRAWOZDANIA Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ DATAWALK S.A. ZA OKRES 6 MIESIĘCY  
ZAKOŃCZONY DNIA 30 CZERWCA 2021 R. .... 39

## PODSTAWOWE INFORMACJE O GRUPIE DATAWALK

### Podstawowe informacje o DataWalk S.A. oraz Grupie Kapitałowej DataWalk

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 (vendora) 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 umożliwi 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.

### Informacja o zasadach sporządzenia półrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Półroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej DataWalk i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości, tj. z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34 „Śródroczna Sprawozdawczość Finansowa” zatwierdzonym przez Unię Europejską.

## 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, równolegle Emitent prowadzi działania marketingowo-sprzedażowe w regionie EMEA i Azji oraz zarządza Grupą.

Grupa 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, przekładającą się na potencjalną wysoką marżowość. 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 30.06.2021 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:  | 11 454 tys. PLN   |
| Korekty aktualizujące wartość:   | -11 454 tys. PLN  |
| Jednostkowa wartość bilansowa udziałów (akcji)                         | 0 tys. PLN  |

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 okresie od dnia 30 czerwca 2021 r. do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania z działalności zmianie uległ adres korespondencyjny spółki DataWalk Inc. na 2000 Broadway Street, STE 232 Redwood City, CA 94063.

W dniu 27 lipca 2016 r. DataWalk S.A. objął 100 akcji za cenę w łącznej wysokości 5 tys. USD stając się jej jedynym akcjonariuszem. Ponadto, od roku 2016 do dnia bilansowego 31 grudnia 2020 r. Spółka wniosła dopłaty do kapitału DataWalk Inc. na łączną kwotę 3 050 tys. USD.

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 30 czerwca 2021 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 I półroczu 2021 roku oraz na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania nie miały miejsca żadne zmiany dotyczące struktury Grupy Kapitałowej.

## Zmiany zasad zarządzania Grupą kapitałową i Spółką

W I półroczu 2021 roku oraz do dnia publikacji niniejszego sprawozdania nie wystąpiły zmiany w zakresie zasad zarządzania Grupą DataWalk i DataWalk S.A.

## 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 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2021 roku skład Zarządu DataWalk S.A. przedstawiał się następująco:

| Zarząd               | Okres pełnienia funkcji |
|----------------------|-------------------------|
| Paweł Wieczyński     | 01.01.2021 – 30.06.2021 |
| Krzysztof Piećko     | 01.01.2021 – 30.06.2021 |
| Sergiusz Borysławski | 01.01.2021 – 30.06.2021 |

*Źródło: Emitent.*

Obecny Zarząd Emitenta został powołany uchwałami Rady Nadzorczej z dnia 1 czerwca 2021 r. na wspólną, 3-letnią kadencję, która rozpoczęła się z dniem 1 lipca 2021 r. i zakończy się z dniem zatwierdzenia przez Walne Zgromadzenie sprawozdania finansowego Spółki za 2023 r.

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



## Rada Nadzorcza

Na dzień 30 czerwca 2021 r. oraz na dzień zatwierdzenia do publikacji niniejszego raportu skład Rady Nadzorczej Emitenta przedstawia się następująco:

- Pan Roman Pudełko - Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Pan Wojciech Dyszy - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
- Pan Grzegorz Dymek - Członek Rady Nadzorczej,
- Pan Rafał Wasilewski - Członek Rady Nadzorczej,
- Pan Filip Paszke - Członek Rady Nadzorczej.

W okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2021 r. skład Rady Nadzorczej Spółki przedstawiał się następująco:

| Rada Nadzorcza   | Okres pełnienia funkcji |
|------------------|-------------------------|
| Wojciech Dyszy   | 01.01.2021 – 30.06.2021 |
| Grzegorz Dymek   | 01.01.2021 – 30.06.2021 |
| Roman Pudełko    | 01.01.2021 – 30.06.2021 |
| Rafał Wasilewski | 01.01.2021 – 30.06.2021 |
| Filip Paszke     | 01.01.2021 – 30.06.2021 |

Źródło: Emitent.

Obecna Rada Nadzorcza Emitenta powołana została na wspólną, 3-letnią kadencję, która rozpoczęła się z dniem 1 lipca 2021 r. i zakończy się z dniem zatwierdzenia przez Walne Zgromadzenie sprawozdania finansowego Spółki za 2023 r.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania skład Rady Nadzorczej Spółki nie uległ zmianie.

## 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 szczególności regionie EMEA (Europa, Bliski Wschód, Afryka) oraz Azji,
- zarządzanie Grupą;

Rolą DataWalk Inc. w Grupie jest prowadzenie działań sprzedażowych i wdrożeniowych związanych z platformą DataWalk w szczególności w Stanach Zjednoczonych i pozostałych krajach Ameryk Północnej i Południowej.

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

W Grupie DataWalk wyodrębnia się następujące segmenty operacyjne:

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

W 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 I półroczu 2021 roku w podziale na segmenty działalności po wyeliminowaniu transakcji pomiędzy segmentami (dane w tys. zł).

| Łączne przychody ze sprzedaży segmentu | 01.01.2021 - 30.06.2021 | Udział w przychodach ogółem |
|--|-------------------------|-----------------------------|
| Segment DataWalk S.A.                  | 10 046                  | 71%                         |
| Segment DataWalk Inc.                  | 4 042                   | 29%                         |
| <b>Razem</b>                           | <b>14 088</b>           | <b>100%</b>                 |

Źródło: Emitent.

Poniższa tabela przedstawia przychody Grupy DataWalk w I półroczu 2020 roku w podziale na segmenty działalności po wyeliminowaniu transakcji pomiędzy segmentami (dane w tys. zł).

| Łączne przychody ze sprzedaży segmentu | 01.01.2020 - 30.06.2020 | Udział w przychodach ogółem |
|--|-------------------------|-----------------------------|
| Segment DataWalk S.A.                  | 3 054                   | 60%                         |
| Segment DataWalk Inc.                  | 2 062                   | 40%                         |
| <b>Razem</b>                           | <b>5 116</b>            | <b>100%</b>                 |

Źródło: Emitent.

Szczegółowe informacje dotyczące wyników na poszczególnych segmentach działalności oraz transakcji pomiędzy segmentami zostały zaprezentowane w pkt 32 wybranych not i objaśnień do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2021 roku.

### **Przychody Grupy w podziale na produkty i usługi**

Poniższa tabela przedstawia przychody Grupy DataWalk w I półroczu 2021 roku wg rodzaju sprzedawanych produktów i usług (dane w tys. zł).

| Wyszczególnienie      | 01.01.2021 - 30.06.2021 | Udział w przychodach ogółem |
|-----------------------|-------------------------|-----------------------------|
| Sprzedaż licencji     | 10 739                  | 76%                         |
| Wdrożenia             | 1 725                   | 12%                         |
| Asysta techniczna     | 592                     | 4%                          |
| Pozostała działalność | 1 032                   | 8%                          |
| <b>Razem</b>          | <b>14 088</b>           | <b>100%</b>                 |

Źródło: Emitent.

Poniższa tabela przedstawia przychody Grupy DataWalk w I półroczu 2020 roku wg rodzaju sprzedawanych produktów i usług (dane w tys. zł).

| Wyszczególnienie      | 01.01.2020 - 30.06.2020 | Udział w przychodach ogółem |
|-----------------------|-------------------------|-----------------------------|
| Sprzedaż licencji     | 2 284                   | 45%                         |
| Wdrożenia             | 2 241                   | 44%                         |
| Asysta techniczna     | 231                     | 4%                          |
| Pozostała działalność | 360                     | 7%                          |
| <b>Razem</b>          | <b>5 116</b>            | <b>100%</b>                 |

Źródło: Emitent.

### **Przychody Grupy według struktury terytorialnej**

Poniższa tabela przedstawia przychody Grupy DataWalk w I półroczu 2021 roku w podziale na obszary geograficzne działalności (dane w tys. zł).

| Wyszczególnienie    | 01.01.2021 - 30.06.2021 | Udział w przychodach ogółem |
|---------------------|-------------------------|-----------------------------|
| Polska              | 8 755                   | 62%                         |
| Ameryka Płn. i Płd. | 3 751                   | 27%                         |
| Pozostałe regiony   | 1 582                   | 11%                         |
| <b>Razem</b>        | <b>14 088</b>           | <b>100%</b>                 |

Źródło: Emitent.

Poniższa tabela przedstawia przychody Grupy DataWalk w I półroczu 2020 roku w podziale na obszary geograficzne działalności (dane w tys. zł).

| Wyszczególnienie    | 01.01.2020 - 30.06.2020 | Udział w przychodach ogółem |
|---------------------|-------------------------|-----------------------------|
| Polska              | 2 218                   | 44%                         |
| Ameryka Płn. i Płd. | 2 062                   | 40%                         |
| Pozostałe regiony   | 836                     | 16%                         |
| <b>Razem</b>        | <b>5 116</b>            | <b>100%</b>                 |

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;
- 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.

## RYNEK INFORMATYCZNY ORAZ JEGO PERSPEKTYWY

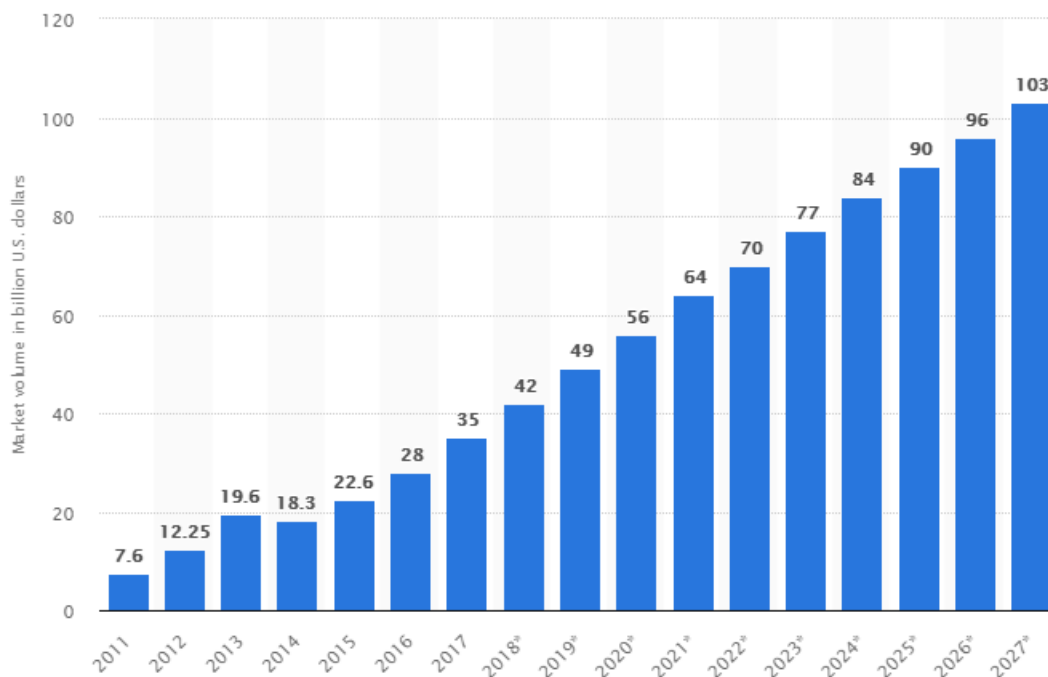
### Globalny rynek Big Data

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.

Według informacji opublikowanych przez ResearchAndMarkets.com, w obliczu kryzysu związanego z COVID-19, wartość światowego rynku Big Data, którego częścią jest rynek analizy sieci powiązań, w roku 2020 szacowana jest na 70,5 mld dolarów i przewiduje się, że w 2027 r. osiągnie wartość 243 mld dolarów. Tym samym, zakłada się, że CAGR dla analizowanego okresu wyniesie 19,4%.

Zdaniem analityków ResearchAndMarkets.com wartość rynku Big Data w USA w roku 2020 wyniesie 21 mld USD. Ponadto, autorzy analizy zwracają uwagę, że wartość rynku Big Data w Chinach do 2027 roku urośnie do 42,4 mld USD (CAGR dla okresu 2020-2027 ma wynieść 18,8%). Z kolei w przypadku takich rynków jak Japonia, Kanada, czy Niemcy przewiduje się dla omawianego okresu CAGR na poziomie odpowiednio 17,2%, 16,3% oraz 13,4%<sup>1</sup>.

Z kolei prognoza opublikowana przez statista.com mówi o wzroście wartości przychodów podmiotów z sektora Big Data do 56 mld USD w roku 2020 i 103 mld USD w roku 2027<sup>2</sup> – szczegóły przedstawiono na poniższym wykresie.



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

<sup>1</sup> <https://www.businesswire.com/news/home/20201208005685/en/Global-243-Billion-Big-Data-Market-Trajectory-Analytics-to-2027-Age-of-Analytics-Provides-the-Cornerstone-for-the-Disruptive-Growth-Proliferation-of-Big-Data-Technologies---ResearchAndMarkets.com>

<sup>2</sup> <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 2027 r. wartość 120 mld USD, podczas gdy w 2019 został wyceniony na 54 mld USD. Tym samym przewidywany CAGR w okresie od 2019 do 2027 r. ma wynieść 10,5%. Tego rodzaju oprogramowanie, czy narzędzia mają za zadanie pomagać użytkownikom w interpretowaniu i analizie informacji biznesowych poprzez ich ciągłe eksplorowanie, śledzenie, czy badanie, co ma na celu uzyskania kluczowych informacji potrzebnych np. do planowania biznesowego. Wykorzystując metody i narzędzia statystyczne, oprogramowanie do analizy biznesowej przeprowadza np. analizę predykcyjną w celu uzyskania informacji, które mogą pomóc organizacjom optymalizować operacje biznesowe, czy ułatwiać podejmowanie świadomych i strategicznych decyzji.

Zdaniem autorów powyższej analizy, ze względu na pandemię COVID-19 oczekuje się, że w prognozowanym okresie nastąpi wzrost wykorzystania oprogramowania do analizy biznesowej opartego na chmurze, ponieważ firmy przyspieszają swoje strategie transformacji cyfrowej i dodają więcej przypadków użycia analityki biznesowej do swoich codziennych działań, próbując utrzymać się na powierzchni na coraz bardziej konkurencyjnym rynku<sup>3</sup>.

Według informacji opublikowanych w lipcu przez firmę Gartner, globalne wydatki na IT sięgną w 2021 roku wartość 4,2 bln dolarów, co stanowi wzrost o 8,6% w stosunku do 2020 r., by następnie wzrosnąć do 4,4 bln USD w roku 2022, tj. o ok. 5,3% w porównaniu do roku 2021. Zdaniem analityków Gartnera w latach 2021 oraz 2022 wzrosnąć powinny wszystkie segmenty rynku. Segment oprogramowania dla przedsiębiorstw powinien wzrosnąć r/r w tym czasie odpowiednio o 13,2% oraz 11,7%. W przypadku segmentu usług, spodziewany wzrost r/r ma osiągnąć odpowiednio 9,8% oraz 8,5%<sup>4</sup>.

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

| Pozycja                            | Wydatki w 2020 r. | Zmiana 2019/2020 | Prognoza wydatków 2021 | Zmiana 2020/2021 | Prognoza wydatków 2022 | Zmiana 2021/2022 |
|------------------------------------|-------------------|------------------|------------------------|------------------|------------------------|------------------|
| Oprogramowanie dla przedsiębiorstw | 529               | 9,1%             | 599                    | 13,2%            | 669                    | 11,7%            |
| Usługi informatyczne               | 1 071             | 1,7%             | 1 177                  | 9,8%             | 1 277                  | 8,5%             |

Źródło: Opracowanie własne na podstawie: <https://www.gartner.com/en/newsroom/press-releases/2021-07-14-gartner-forecasts-worldwide-it-spending-to-grow-9-percent-2021>.

Według prognoz International Data Corporation (IDC) opublikowanych w czerwcu, wydatki na ICT w Europie mają wzrosnąć w 2021 r. o 4,5% w stosunku do roku 2020, osiągając poziom 988 mld USD, czego powodem ma być trwające ożywienie na prawie wszystkich rynkach technologicznych. Analitycy IDC oczekują, że z uwagi na kontynuowanie, a nawet przyspieszenie procesu cyfryzacji w tym roku, jak również silny popyt na narzędzia związane z zarządzaniem kapitałem ludzkim, reklamą, marketingiem i obsługą klienta, który w ich opinii utrzyma się przez cały rok, europejski segment oprogramowania wzrośnie w 2021 r. o 6,6%<sup>5</sup>.

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, IoT), polegającego na podłączeniu do Internetu coraz większej liczby urządzeń, które w sposób ciągły zbierają dane o sposobie funkcjonowania swojego oraz swoich użytkowników.

<sup>3</sup> <https://www.alliedmarketresearch.com/business-analytics-software-market>

<sup>4</sup> <https://www.gartner.com/en/newsroom/press-releases/2021-07-14-gartner-forecasts-worldwide-it-spending-to-grow-9-percent-2021>

<sup>5</sup> <https://www.idc.com/getdoc.jsp?containerId=prEUR247920721>

Zdaniem analityków statista.com liczba podłączonych do IoT urządzeń na całym świecie w roku 2018 wyniosła ok. 22 mld, a ponieważ stopień zaawansowania zarówno sprzętu, jaki i oprogramowania w branży elektroniki użytkowej gwałtownie rośnie, coraz większa część urządzeń elektronicznych produkowanych na całym świecie jest wytwarzana z możliwością podłączenia do Internetu. Dlatego prognozy wskazują, że do 2025 r. liczba takich urządzeń sięgnie prawie 39 mld, a w roku 2030 może to być już ok. 50 mld urządzeń podłączonych do IoT<sup>6</sup>. 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 digitalizacji<sup>7</sup>. 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 błąd 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 wzrostu wielkości tego rynku wyrażanych w pieniądzu. Według prognoz firmy International Data Corporation (IDC), w 2025 roku na świecie będzie wytwarzanych 175 zetabajtów (ZB) danych, co oznacza ponad siedmiokrotny wzrost w porównaniu do stanu z 2017 roku, kiedy było to 23 ZB. Jednocześnie, ze względu na rosnące możliwości obliczeniowe i zastosowanie danych, udział danych generowanych przez przedsiębiorstwa ma się zwiększyć z poziomu 53% do około 64%<sup>8</sup>.

---

<sup>6</sup> <https://www.statista.com/statistics/802690/worldwide-connected-devices-by-access-technology/>

<sup>7</sup> <https://astrafox.pl/big-data-w-2018-roku-kierunki-rozwoju-postepujace-zmiany/>

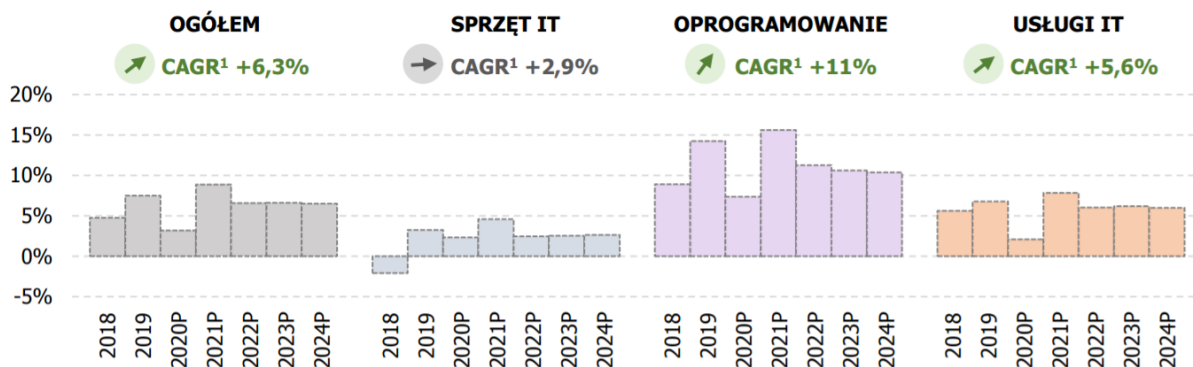
<sup>8</sup> <https://www.zdnet.com/article/by-2025-nearly-30-percent-of-data-generated-will-be-real-time-idc-says/>



## Polski rynek IT

Według raportu przygotowanego przez ekspertów Banku Pekao, który ukazał się w styczniu 2021 r. pt. „Oprogramowanie i usługi IT. Charakterystyka branży, perspektywy rozwojowe, główne obszary” pandemia pandemię COVID-19 miała wpływ na branżę IT w Polsce, jednak mimo wszystko sektor ten powinien pozostać względnie odporny z uwagi na rolę IT we współczesnym świecie i chęć zachowania kluczowych procesów i zmian. W ocenie analityków od 2 półrocza 2021 r. branża ta powinna wrócić na trajektorię dynamicznego wzrostu wraz z ożywieniem gospodarczym na świecie. W perspektywie średnio- i długookresowej (od 2022 r.), zdaniem ekspertów liczne szanse rozwojowe dla branży IT przeważają nad istniejącymi barierami wzrostu.

Perspektywy rozwojowe polskiego rynku IT – dynamika w % r/r



1) Prognozowane średnioroczne tempo wzrostu do 2024 roku. Prognoza pochodzi z listopada 2020 r.  
Źródło: Fitch, Pekao Analizy

Wśród szans dla sektora IT analitycy Banku Pekao wymieniają:

- nieuchronność dalszego procesu digitalizacji, transformacji cyfrowej gospodarki, firm i obywateli, gdzie kryzys COVID-19 ma przyspieszyć te przemiany;
- nadal niskie nasycenie usługami IT w Polsce;
- nieustannie pojawiające się nowe produkty i usługi IT dające nowe możliwości rozwoju i kreujące nisze rynkowe;
- posiadanie przez Polskę wymiernych przewag konkurencyjnych, w tym wysokich kompetencji i przewag organizacyjnych przy względnie niskich kosztach, co pozwala z optymizmem patrzeć na możliwości eksportu IT.

Do barier dla analizowanego sektora ich zdaniem można zaliczyć:

- rosnące koszty pracy i drenaż talentów;
- wciąż umiarkowanie korzystna struktura gospodarki (relatywnie duży udział prostych procesów i mniej zaawansowanych branż);
- niska świadomość korzyści płynących z inwestycji w IT w sektorze MŚP;
- braki kapitałowe firm – zarówno samych przedsiębiorstw IT, jak i usługobiorców, potencjalnie spotęgowane przez kryzys.

## ZWIĘZŁY OPIS ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ GRUPY KAPITAŁOWEJ DATAWALK W OKRESIE, KTÓREGO DOTYCZY RAPORT WRAZ Z WYKAZEM NAJWAŻNIEJSZYCH WYDARZEŃ DOTYCZĄCYCH GRUPY

- 15 marca 2021 r. Emitent powziął informację o uzyskaniu przez Spółkę w dniu 2 marca 2021 r. potwierdzenia przyznania ochrony patentowej przez United States Patent and Trademark Office na wynalazek pn. "Systems And Methods For Querying Databases". Uzyskanie piątego 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 realizowanych działań sprzedażowych Grupy Kapitałowej Emitenta w USA.

- 26 kwietnia 2021 r. Zarząd Spółki powziął informację od spółki zależnej od Emitenta, tj. DataWalk Inc., o otrzymaniu zamówienia z Rhode Island Office of Attorney General "RIAG", którego przedmiotem jest sprzedaż licencji wieczystej platformy analitycznej DataWalk.

Biuro prokuratora generalnego Rhode Island odpowiada za zwiększenie bezpieczeństwa obrotu gospodarczego i publicznego Rhode Island oraz zapewnienie zaufania społecznego do władz stanowych i walkę z korupcją. Biuro Prokuratora Generalnego Rhode Island zastosuje platformę analityczną DataWalk do analiz wywiadowczych i dochodzeń wspierających działalność RIAG.

- 4 czerwca 2021 r. Emitent powziął informację od spółki zależnej DataWalk Inc., o otrzymaniu zamówienia z Research Innovations Inc. w USA ("RII"), którego przedmiotem jest sprzedaż licencji wieczystej platformy analitycznej DataWalk do U.S. Department of State Bureau of International Narcotics and Law Enforcement Affairs ("INL").

Misją INL jest zapewnienie bezpieczeństwa w Ameryce poprzez zwalczanie przestępczości, nielegalnych narkotyków i niestabilności za granicą, poprzez wspieranie rządowych agencji innych krajów w zwiększaniu ich zdolności operacyjnych. Oprogramowanie DataWalk zostało wybrane do jednego z takich projektów w zastosowaniach związanych z pozyskiwaniem informacji, wywiadu i gromadzenia danych, a także ich analizy i rozpowszechniania, dla organizacji celnej kraju partnerskiego.

- 28 czerwca 2021 r. Zarząd Emitenta powziął informację od spółki zależnej od Emitenta, tj. DataWalk Inc., o otrzymaniu zamówienia z Ally Financial, którego przedmiotem jest sprzedaż licencji platformy analitycznej DataWalk.

Ally Financial zajmuje 18 miejsce na liście największych banków komercyjnych w Stanach Zjednoczonych i będzie wykorzystywać oprogramowanie DataWalk do wykrywania i badania oszustw.

## INFORMACJE FINANSOWE GRUPY DATAWALK

### Wyniki finansowe Grupy DataWalk

Grupa znajduje się na etapie silnego wzrostu i konsekwentnie realizuje przyjętą strategię rozwoju. Poniesione inwestycje sukcesywnie przynoszą efekty w postaci konwersji kolejnych projektów z lejka sprzedażowego na przychody zarówno w Stanach Zjednoczonych, jak i na pozostałych światowych rynkach. W I półroczu 2021 roku wartość przychodów Grupy DataWalk wyniosła 14 088 tys. zł i była wyższa o 175% w stosunku do I półrocza 2020 roku, zbliżając się tym samym do poziomu przychodów z całego roku 2020, które wyniosły 15 722 tys. zł. Wzrost wartości sprzedaży jest przede wszystkim wynikiem pomyślnej finalizacji przez Spółkę oraz DataWalk Inc. kilku kluczowych projektów, wśród których były zarówno te rozpoczęte w roku ubiegłym, jak również nowe projekty, które przełożyły się na kontrakty, spośród trwających licznych procesów handlowych.

Po raz kolejny na uwagę zasługuje wzrost przychodów osiągnięty na rynku amerykańskim, gdzie ich wartość w I półroczu 2021 roku osiągnęła poziom 3 751 tys. zł i była o 82% wyższa niż porównywalnym okresie roku 2020, kiedy to przychody ukształtowały się na poziomie 2 062 tys. zł. Kolejne sukcesy sprzedażowe w Stanach Zjednoczonych sprawiły, że udział przychodów na tym rynku stanowił 27% wartości przychodów Grupy ogółem, pomimo dynamicznego wzrostu sprzedaży na pozostałych rynkach. Należy również podkreślić, iż w I półroczu 2021 r. udało się pozyskać pierwsze zamówienie od klienta z sektora komercyjnego w USA, co może mieć pozytywny wpływ na pozycję konkurencyjną Grupy. Klient ten, Ally Financial, zajmuje 18 miejsce na liście największych banków komercyjnych w Stanach Zjednoczonych i będzie wykorzystywać oprogramowanie DataWalk do wykrywania i badania oszustw. Poza pozyskiwaniem nowych klientów, Grupa otrzymuje kolejne zamówienia w ramach kontynuacji współpracy z dotychczasowymi kontrahentami z sektora publicznego, co potwierdza skuteczność przyjętego przez Grupę modelu komercjalizacji oraz użyteczność produktu DataWalk w wiodących instytucjach z tego sektora. W omawianym okresie największy udział w wartości przychodów wypracowanych w Ameryce Północnej przypadł dla sektora rządowego, który odpowiadał za 74% wartości przychodów, podczas gdy przychody z sektora prywatnego stanowiły 26%.

Grupa odnotowała również istotny wzrost przychodów na pozostałych rynkach (regiony EMEA i APAC), w przypadku których ich wartość w I półroczu 2021 roku wyniosła 10 337 tys. zł, co wobec 3 054 tys. zł przychodów wypracowanych w porównywalnym okresie 2020 roku stanowi wzrost o 238%. Największy udział w przychodach przydał projektom realizowanym w Polsce. W analizowanym okresie przychody z tych projektów wyniosły 8 755 tys. zł i były o 295% wyższe niż w I półroczu 2020 roku. Przychody w pozostałych krajach w I półroczu 2021 roku wyniosły 1 582 tys. zł, co stanowi wzrost o 89% w stosunku do okresu porównywalnego. Również w przypadku działalności w regionach EMEA i APAC, poza pozyskiwaniem nowych klientów, Grupa rozszerza współpracę z dotychczasowymi kontrahentami otrzymując kolejne zamówienia. Największy udział w przychodach na tych rynkach w I półroczu 2021 roku przypadł dla sektora rządowego, który odpowiadał za 97% ich wartości, podczas gdy przychody z sektora prywatnego stanowiły 3%.

Ponadto, według stanu na dzień bilansowy 30 czerwca 2021 r. Grupa spodziewa się rozpoznać w kolejnych kwartałach przychody w wysokości 4 715 tys. zł, które wynikają z obowiązku Grupy do przekazania na rzecz klientów licencji lub usług, w zamian za które Grupa otrzymała wynagrodzenie lub kwota wynagrodzenia jest należna. Omawiane przychody dotyczą w szczególności sprzedaży licencji w łącznej kwocie 2 788 tys. zł, usług wdrożeniowych o wartości 1 039 tys. zł, a także usług asysty technicznej (tzw. „maintenance”) 822 tys. zł.

Odnutowywana dynamika rosnących przychodów jest efektem zrealizowanych w przeszłości inwestycji widocznych we wzroście kosztów. Grupa DataWalk zarządza procesem inwestycyjnym poprzez triggerzy powiązane z osiąganymi efektami biznesowymi oraz modelami finansowymi. Powyższe podejście pozwala monitorować i sterować dynamiką kosztów, na którą na aktualnym etapie rozwoju największy wpływ ma tempo komercjalizacji w Ameryce Północnej.

Na poziom kosztów operacyjnych w Grupie w I półroczu 2021 roku miały wpływ wzrost kosztów wynagrodzeń oraz usług obcych związany z rozwojem i rosnącą skalą działalności Grupy zarówno w obszarze zwiększania liczebności kadry specjalistów w zakresie wdrożeń, programowania i sprzedaży, jaki i prowadzonych procesów związanych z komercjalizacją międzynarodową.

Kierownictwo Grupy spodziewa się dalszego zwiększania skali prowadzonej działalności. Uwzględniając długie, czasem kilkuletnie i bardzo skomplikowane procesy sprzedażowe, Grupa w dalszym ciągu skupia się na pracy tylko z kluczowymi klientami i równolegle rozbudowuje zespoły go-to-market w Ameryce i Europie, dążąc do zwiększenia przepustowości procesów sprzedażowego i wdrożeniowego.

Poniższa tabela prezentuje wybrane skonsolidowane dane finansowe za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2021 roku oraz okres porównywalny 2020 roku (dane w tys. zł).

| Wyszczególnienie  | 01.01.2021 -<br>30.06.2021 | 01.01.2020 -<br>30.06.2020 | Zmiana |
|---|----------------------------|----------------------------|--------|
| Przychody ze sprzedaży netto  | 14 088                     | 5 116                      | 175%   |
| Koszty operacyjne   | 16 155                     | 9 947                      | 62%    |
| Wynik brutto ze sprzedaży   | -2 066                     | -4 831                     | -57%   |
| Pozostałe przychody operacyjne  | 875                        | 210                        | 316%   |
| Pozostałe koszty operacyjne   | 1                          | 45                         | -99%   |
| Zysk (strata) z tytułu oczekiwanych strat kredytowych                 | -197                       | 144                        | -237%  |
| Wynik operacyjny  | -1 389                     | -4 522                     | -69%   |
| Zysk (strata) netto przypadający Akcjonariuszom Jednostki Dominującej | -1 344                     | -4 425                     | -70%   |

Źródło: Emitent.

Poniższa tabela prezentuje dodatkowe wybrane skonsolidowane informacje finansowe za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2021 roku oraz okres porównywalny 2020 roku (dane w tys. zł).

| Wyszczególnienie                                    | 01.01.2021 -<br>30.06.2021 | 01.01.2020 -<br>30.06.2020 | Zmiana |
|---|----------------------------|----------------------------|--------|
| Przychody ze sprzedaży netto                        | 14 088                     | 5 116                      | 175%   |
| EBIT  | -1 389                     | -4 522                     | -69%   |
| Amortyzacja   | 732                        | 625                        | 17%    |
| EBITDA  | -657                       | -3 897                     | -83%   |
| CFO <sub>bt</sub>                                   | -11 159                    | -3 552                     | 214%   |
| CAPEX   | -3 962                     | -2 141                     | 85%    |
| FCF   | -15 121                    | -5 693                     | 166%   |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu | 58 291                     | 7 962                      | 632%   |
| Dług odsetkowy                                      | 1 614                      | 1 023                      | 58%    |

Źródło: Emitent.

EBIT = Zysk z działalności operacyjnej,

EBITDA = EBIT + amortyzacja,

CFO<sub>bt</sub> = 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<sub>bt</sub> - |CAPEX|.

### Struktura przychodów Grupy DataWalk

W I półroczu 2021 roku przychody ze sprzedaży licencji wyniosły 10 739 tys. zł, tym samym stanowiły 76% przychodów Grupy ogółem i były o 370% wyższe niż w porównywalnym okresie 2020. Przychody ze sprzedaży usług wdrożeniowych zmniejszyły się w stosunku do I półrocza 2020 o 23% kształtując się na poziomie 1 725 tys. zł, co stanowi 12% przychodów Grupy ogółem. Wartość przychodów z tyt. sprzedaży asysty technicznej (tzw. „maintenance”) wyniosła 592 tys. zł i była o 156% wyższa niż analogicznym okresie ubiegłego roku, co odpowiadała za 4% przychodów Grupy ogółem. Z kolei przychody ze sprzedaży usług dodatkowych związanych z oprogramowaniem DataWalk wyniosły 1 032 tys. zł, co stanowi wzrost o 187% w stosunku do I półrocza 2020 r. i odpowiadała za 8% przychodów Grupy ogółem.

Poniższa tabela przedstawia skonsolidowane przychody w okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2021 r. oraz w okresie porównywalnym wg rodzaju sprzedawanych produktów i usług (dane w tys. zł).

| Wyszczególnienie      | 01.01.2021 -<br>30.06.2021 | 01.01.2020 -<br>30.06.2020 | Zmiana      |
|-----------------------|----------------------------|----------------------------|-------------|
| Sprzedaż licencji     | 10 739                     | 2 284                      | 370%        |
| Wdrożenia             | 1 725                      | 2 241                      | -23%        |
| Asysta techniczna     | 592                        | 231                        | 156%        |
| Pozostała działalność | 1 032                      | 360                        | 187%        |
| <b>Razem</b>          | <b>14 088</b>              | <b>5 116</b>               | <b>175%</b> |

Źródło: Emitent.

Poniższa tabela przedstawia strukturę walutową przychodów za I półrocze 2021 oraz I półrocze 2020.

| Wyszczególnienie        | 01.01.2021 -30.06.2021 | 01.01.2020 -30.06.2020 |
|-------------------------|------------------------|------------------------|
| PLN (złoty polski)      | 62%                    | 43%                    |
| USD (dolar amerykański) | 38%                    | 57%                    |
| <b>Razem</b>            | <b>100%</b>            | <b>100%</b>            |

Źródło: Emitent.

### Przepływy pieniężne Grupy DataWalk

Środki pieniężne z działalności operacyjnej (CFO) Grupy w I półroczu 2021 r. wyniosły -11 159 tys. zł na co największy wpływ miały: i) korekty wartości zysku (straty) netto o koszty amortyzacji w kwocie 732 tys. zł oraz ii) zmiana stanu należności w kwocie -10 412 tys. zł. Istotny wzrost wartości należności na koniec I półrocza 2021 r. wynikał przede wszystkim z wystawienia przez Grupę kolejnych faktur, w przypadku których terminy płatności wypadają po dniu bilansowym 30 czerwca 2021 r.

Przepływy na działalności inwestycyjnej (CFI) Grupy w pierwszych 6 miesiącach 2021 r. ukształtowały się na poziomie -3 909 tys. zł, na co szczególnie wpływ miały wydatki na rozwijanie oprogramowania DataWalk poniesione w kwocie 3 853 tys. zł.

Środki pieniężne z działalności finansowej (CFF) Grupy w I półroczu 2021 r. wyniosły -323 tys. zł, co wynika głównie ze spłaty zobowiązań z tyt. leasingu finansowego na łączną wartość 301 tys. zł.

Poniższa tabela przedstawia wybrane pozycje ze skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych w okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2021 r. oraz w okresie porównywalnym (dane w tys. zł).

| Wyszczególnienie (dane w tys. zł) | 01.01.2021 -<br>30.06.2021 | 01.01.2020 -<br>30.06.2020 | Zmiana |
|-----------------------------------|----------------------------|----------------------------|--------|
| CFO                               | -11 159                    | -3 552                     | 214%   |
| CFI, w tym:                       | -3 909                     | 1 944                      | -301%  |
| - CAPEX                           | -3 962                     | -2 141                     | 85%    |
| CFF                               | -323                       | 402                        | -180%  |
| Zmiana stanu środków pieniężnych  | -15 391                    | -1 206                     | 1 176% |

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 30 czerwca 2021 roku oraz koniec 2020 roku (dane w tys. zł).

| Aktywa                               | 30.06.2021    | 31.12.2020    | Zmiana     |
|--------------------------------------|---------------|---------------|------------|
| Wartość firmy                        | 390           | 390           | 0%         |
| Aktywa niematerialne                 | 12 859        | 9 373         | 37%        |
| Aktywa z tytułu prawa do użytkowania | 1 015         | 1 159         | -12%       |
| Aktywa z tytułu umowy                | 0             | 272           | -100%      |
| Należności z tytułu dostaw i usług   | 15 218        | 4 290         | 255%       |
| Pozostałe należności krótkoterminowe | 683           | 1 157         | -41%       |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty   | 58 291        | 73 795        | -21%       |
| Pozostałe aktywa                     | 929           | 805           | 15%        |
| <b>Aktywa razem</b>                  | <b>89 385</b> | <b>91 241</b> | <b>-2%</b> |

Źródło: Emitent.

| Pasywa                               | 30.06.2021    | 31.12.2020    | Zmiana     |
|--------------------------------------|---------------|---------------|------------|
| Kapitał własny                       | 78 512        | 79 793        | -2%        |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług | 1 382         | 1 479         | -7%        |
| Kredyty i pożyczki                   | 589           | 1 204         | -51%       |
| Zobowiązania z tytułu leasingów      | 1 025         | 1 163         | -12%       |
| Zobowiązania z tytułu umów           | 4 715         | 4 597         | 3%         |
| Pozostałe zobowiązania               | 3 162         | 3 007         | 5%         |
| <b>Pasywa razem</b>                  | <b>89 385</b> | <b>91 241</b> | <b>-2%</b> |

Źródło: Emitent.

Poniższa tabela przedstawia wybrane wskaźniki finansowe Grupy DataWalk na dzień 30 czerwca 2021 r. oraz na dzień 31 grudnia 2020 r.

| Wyszczególnienie                              | 30.06.2021 | 31.12.2020 |
|---|------------|------------|
| Wskaźnik bieżącej płynności finansowej        | 7,6        | 8,4        |
| Wskaźnik przyspieszonej płynności finansowej  | 7,6        | 8,4        |
| Wskaźnik natychmiastowej płynności finansowej | 5,9        | 7,8        |
| Wskaźnik ogólnego zadłużenia                  | 12%        | 13%        |
| Dług / kapitał własny                         | 0,0        | 0,0        |
| Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego         | 14%        | 14%        |
| Kapitał pracujący (w tys. zł)                 | 64 954     | 70 465     |

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%,

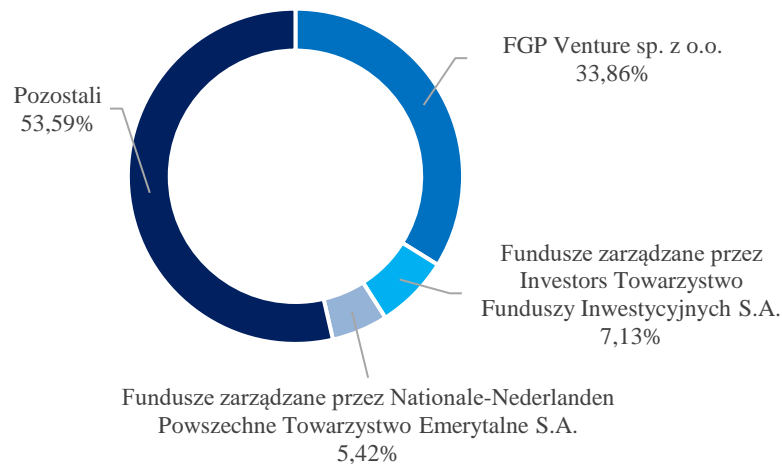
Dług / kapitał własny = (oprocentowane kredyty bankowe, dłużne papiery wartościowe + zobowiązania z tytułu leasingu finansowego) / kapitały własne.,

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

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

## AKCJE I AKCJONARIAT DATAWALK S.A.

Struktura akcjonariatu na dzień 29 września 2021 roku (udział w ogólnej liczbie głosów)



Źródło: Emitent.

Na dzień zatwierdzenia do publikacji niniejszego sprawozdania, tj. na dzień 29 września 2021 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.* <sup>9</sup>   | 1 175 000        | 1 900 000        | 24,05%                       | 33,86%                          |
| Fundusze zarządzane przez Investors Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. <sup>10</sup>           | 400 000          | 400 000          | 8,19%                        | 7,13%                           |
| Fundusze zarządzane przez Nationale-Nederlanden Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A. <sup>11</sup> | 304 146          | 304 146          | 6,22%                        | 5,42%                           |
| Pozostali  | 3 006 902        | 3 006 902        | 61,54%                       | 53,59%                          |
| <b>Razem</b>   | <b>4 886 048</b> | <b>5 611 048</b> | <b>100,00%</b>               | <b>100,00%</b>                  |

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 Piecko 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.

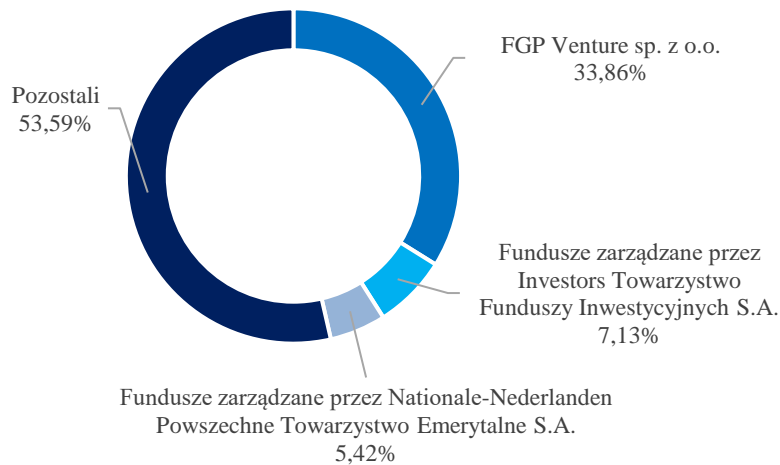
Pan Sergiusz Boryslawski posiada 198.000 udziałów FGP Venture Sp. z o.o., co stanowi 33,33% udziału w kapitale zakładowym oraz głosów na zgromadzeniu wspólników FGP Venture Sp. z o.o.

<sup>9</sup> Zgodnie z raportem bieżącym nr 37/2020 z dnia 28 października 2020 r.

<sup>10</sup> Zgodnie z raportem bieżącym nr 16/2015 z dnia 16 września 2015 r.

<sup>11</sup> Zgodnie z raportem bieżącym nr 39/2020 z dnia 2 listopada 2020 r.



**Struktura akcjonariatu na dzień 31 maja 2021 roku (udział w ogólnej liczbie głosów)**


Źródło: Emitent.

Na dzień 31 maja 2021 roku, tj. na dzień publikacji poprzedniego 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.* <sup>12</sup>  | 1 175 000        | 1 900 000        | 24,05%                       | 33,86%                          |
| Fundusze zarządzane przez Investors Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. <sup>13</sup>           | 400 000          | 400 000          | 8,19%                        | 7,13%                           |
| Fundusze zarządzane przez Nationale-Nederlanden Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A. <sup>14</sup> | 304 146          | 304 146          | 6,22%                        | 5,42%                           |
| Pozostali  | 3 006 902        | 3 006 902        | 61,54%                       | 53,59%                          |
| <b>Razem</b>   | <b>4 886 048</b> | <b>5 611 048</b> | <b>100,00%</b>               | <b>100,00%</b>                  |

Źródło: Emitent.

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

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

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

<sup>12</sup> Zgodnie z raportem bieżącym nr 37/2020 z dnia 28 października 2020 r.

<sup>13</sup> Zgodnie z raportem bieżącym nr 16/2015 z dnia 16 września 2015 r.

<sup>14</sup> Zgodnie z raportem bieżącym nr 39/2020 z dnia 2 listopada 2020 r.

### Akcje w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących

Stan posiadania akcji DataWalk S.A. przez osoby zarządzające i nadzorujące na dzień zatwierdzenia do publikacji niniejszego raportu, tj. na dzień 29 września 2021 roku.

| Imię i nazwisko       | Funkcja                            | Liczba akcji | Łączna wartość nominalna (w zł) |
|-----------------------|------------------------------------|--------------|---------------------------------|
| Paweł Wieczyński*     | Prezes Zarządu                     | 56 115       | 5 611,50                        |
| Krystian Piećko*      | Członek Zarządu                    | 55 650       | 5 565,00                        |
| Sergiusz Boryślawski* | Członek Zarządu                    | 55 680       | 5 568,00                        |
| Roman Pudelko         | Przewodniczący Rady Nadzorczej     | 15 918       | 1 591,80                        |
| Wojciech Dyszy        | Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej | 1 000        | 100,00                          |
| Rafał Wasilewski**    | Członek Rady Nadzorczej            | 21 000       | 2 100,00                        |
| Grzegorz Dymek        | Członek Rady Nadzorczej            | 0            | 0                               |
| Filip Paszke          | Członek Rady Nadzorczej            | 0            | 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 29 września 2021 r.”.

\*\* W tabeli zaprezentowano liczbę akcji w posiadaniu Członka Rady Nadzorczej. Ponadto, zgodnie z raportem bieżącym 32/2019 z dnia 27 sierpnia 2019 r., akcje Emitenta w liczbie 1 000 szt. posiada Beyondream Investments Ltd (osoba blisko związana z członkiem Rady Nadzorczej).

Stan posiadania akcji DataWalk S.A. przez osoby zarządzające i nadzorujące na dzień 31 maja 2021 roku.

| Imię i nazwisko       | Funkcja                            | Liczba akcji | Łączna wartość nominalna (w zł) |
|-----------------------|------------------------------------|--------------|---------------------------------|
| Paweł Wieczyński*     | Prezes Zarządu                     | 56 115       | 5 611,50                        |
| Krystian Piećko*      | Członek Zarządu                    | 55 650       | 5 565,00                        |
| Sergiusz Boryślawski* | Członek Zarządu                    | 55 680       | 5 568,00                        |
| Roman Pudelko         | Przewodniczący Rady Nadzorczej     | 15 918       | 1 591,80                        |
| Wojciech Dyszy        | Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej | 1 000        | 100,00                          |
| Rafał Wasilewski**    | Członek Rady Nadzorczej            | 21 000       | 2 100,00                        |
| Grzegorz Dymek        | Członek Rady Nadzorczej            | 0            | 0                               |
| Filip Paszke          | Członek Rady Nadzorczej            | 0            | 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 31 maja 2021 r.”.

\*\* W tabeli zaprezentowano liczbę akcji w posiadaniu Członka Rady Nadzorczej. Ponadto, zgodnie z raportem bieżącym 32/2019 z dnia 27 sierpnia 2019 r., akcje Emitenta w liczbie 1 000 szt. posiada Beyondream Investments Ltd (osoba blisko związana z członkiem Rady Nadzorczej).

## POZOSTAŁE INFORMACJE O GRUPIE DATAWALK

### Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń

Grupa kapitałowa DataWalk podejmuje działania służące zarządzaniu ryzykami związanymi z prowadzoną przez spółki z grupy kapitałowej DataWalk działalnością, obejmujące m.in.: planowanie zarządzania ryzykami, ich identyfikację, zapobieganie i mitygowanie ich skutków, planowanie reakcji na ryzyka, a także ich monitorowanie. 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.
- Procedury anonimowego zgłaszania nieprawidłowości i nadużyć prawa, regulacji wewnętrznych lub procedur i standardów etycznych.

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 2020 i 2019 Grupa osiągnęła stratę netto w wysokości odpowiednio 6 323 tys. zł oraz 11 044 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 sytuację 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 w jakiegokolwiek przyczyn nie będzie możliwa lub 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 jakiegokolwiek 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, a także z koniecznością spełniania wymagań formalnoprawnych związanych z procesem sprzedaży i dostarczenia licencji i usług.

Działalność Grupy oraz zdolność do konkurowania 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 dostawcy, 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 wymogów prawnych i technicznych, wynikających ze specyfiki sektora publicznoprawnego, w tym konieczność akredytacji lub certyfikacji, związanych z przeznaczeniem produktu do określonych zastosowań lub uzyskaniem dostępu do informacji niejawnych o różnych rodzajach klauzul tajności, 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 2017-2020, 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 lub współpracy niezbędnej dla tworzenia i dystrybucji produktu. 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 kadre zarządzającą lub pod jej nadzorem – przez 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 uprawnienia 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 za zasadne 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 Microfocus Vertica. Na datę sporządzenia niniejszego sprawozdania Spółka nie jest uzależniona od wskazanych licencji. Niemniej jednak zmiana wymienionych licencji (także w przypadku kwestii formalnoprawnych związanych ze sprzedażą i dostarczeniem licencji i usług do klienta końcowego lub partnera) 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 zarządczych 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, handlowych i wdrożeniowych, a także sytuację potencjalnych oraz obecnych 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 związane z otoczeniem prawnym

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 (a także zmiany ich interpretacji), mających bezpośredni wpływ na funkcjonowanie rynku nowoczesnych technologii, w tym w obszarze prawa własności intelektualnej oraz regulacji dotyczących produktów podwójnego zastosowania, mogą mieć istotny niekorzystny wpływ na prowadzoną przez Emitenta działalność, np. w zakresie, w jakim spowodują zwiększenie kosztów działalności, wprowadzenie ograniczeń administracyjnych, konieczność uzyskania dodatkowych zezwoleń lub aktualizacji w zakresie spełniania obowiązków wynikających ze zmiany przepisów lub ze zmienionej interpretacji przepisów. 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 dotychczas obowiązujących lub wprowadzanych 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.

Oferta Grupy obejmuje zaawansowane technologicznie produkty i komponenty podmiotów trzecich, jak również usługi własne. Oferta kierowana jest do klientów zarówno z sektora komercyjnego, jak i z sektora rządowego, przy czym jest ona aktualna w odniesieniu do wszystkich rynków światowych, w tym rynku europejskiego i rynku Stanów Zjednoczonych, z jednoczesnym zachowaniem zgodności z obowiązującymi ograniczeniami w handlu międzynarodowym. W związku z tym działalność Grupy może podlegać pod różnego typu regulacje krajowe, Stanów Zjednoczonych, czy unijne dotyczące m.in. kontroli obrotu produktami podwójnego zastosowania lub działalności reglamentowanej. W celu zapewnienia działalności zgodnie z prawem Grupa monitoruje status ww. regulacji i związanych z nimi praktyk rynkowych, identyfikuje obowiązki prawne Grupy i wdraża wynikające z nich wymogi. Podkreślić jednak należy, że branża nowoczesnych technologii charakteryzuje się dużą dynamiką w zakresie rozwoju produktów i możliwych ich zastosowań, co wielokrotnie nie znajduje swojego bezpośredniego odzwierciedlenia w obowiązujących normach prawnych. Powoduje to nie tylko wątpliwości interpretacyjne i niepewność co do zakresu obowiązków Grupy, ale także zmienność i ewolucję tych interpretacji wraz z rozwojem branży. W związku z tym nie można wykluczyć, że pomimo zastosowania ww. środków, interpretacje i założenia Grupy i na ich bazie przyjęte i zaimplementowane mechanizmy nie ulegną w przyszłości zmianie. W takiej sytuacji Grupa potencjalnie może być narażona na błędy w interpretacji przepisów lub rozbieżność w tym zakresie prezentowaną przez inne podmioty, w tym przez jej kontrahentów, na niekonsekwentne orzecznictwo sądów oraz na niekorzystne interpretacje wydawane przez organy administracyjne. Dodatkowo, zmiana powyższych mechanizmów i założeń w celu właściwego dostosowania się do wymogów wynikających z ww. obowiązków prawnych może mieć wpływ na zmianę modeli oraz procesów sprzedażowych i usługowych w Grupie, a także wzrost ich kosztochłonności i czasochłonności. W nielicznych przypadkach może to mieć potencjalnie wpływ na ograniczenie działalności Grupy na niektórych, wybranych rynkach (poza kluczowymi dla Grupy), czy wydłużeniem czasu pozyskiwania klientów, co może pośrednio mieć wpływ na wyniki Grupy.

### 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. Niezgodnie 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. Osiągnięcie 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, także związanymi z kwestiami formalnoprawnymi wynikającymi ze sprzedaży i dystrybucji produktu, a także z dostarczenia licencji i usług do klienta końcowego, 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.

## Czynniki, które w ocenie Zarządu będą miały wpływ na osiągnięte wyniki w perspektywie co najmniej kwartału

Zdaniem Zarządu do najważniejszych czynników zewnętrznych oraz wewnętrznych, które mogą wpłynąć na działalność Grupy i osiągnąć przez nią wyniki w perspektywie co najmniej kwartału, zaliczyć można:

### *Elementy i tendencje zewnętrzne mogące mieć wpływ na perspektywę Grupy*

- Rosnące znaczenie przetwarzania i analizy danych oraz ich wykorzystania (Big Data),
- Sytuacja na rynku ubezpieczeniowym w Polsce,
- Wzrost skali i jakości działań służących przeciwdziałaniu praniu pieniędzy oraz przeciwdziałaniu unikaniu opodatkowania,
- Rosnąca liczba rejestracji nowych przedsiębiorstw w Polsce,
- Automatykacja procesów analizy zbiorów danych,
- Rosnąca przyjazność narzędzi do analiz zbiorów danych.

### *Elementy i tendencje wewnętrzne mogące mieć wpływ na perspektywę Grupy*

- Perspektywa generowanych przychodów i kosztów ogółem,
- Poziom planowanych nakładów na marketing i działania sprzedażowe,
- Poziom planowanych kosztów związanych z zatrudnieniem personelu i zakupem usług informatycznych,
- Poziom planowanych inwestycji.

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

Nie są znane żadne inne informacje niż opisane w niniejszym sprawozdaniu, których ujawnienie mogłoby być istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej oraz finansowej Grupy.

## Nietypowe zdarzenia mające wpływ na osiągnięte wyniki finansowe

W I półroczu 2021 oraz do dnia publikacji niniejszego sprawozdania z działalności nie wystąpiły nietypowe zdarzenia mające wpływ na osiągnięte wyniki finansowe Grupy.

W ocenie Zarządu wystąpienie w trakcie okresu sprawozdawczego zakończonego dnia 30 czerwca 2021 r. pandemii wirusa SARS-CoV-2 wywołującego chorobę COVID-19 nie miało istotnego wpływu na wynik finansowy Grupy wypracowany w tym okresie. Opis wpływu tej pandemii na działalność Grupy został przedstawiony w pkt „Ryzyka związane z pandemią wirusa SARS-CoV-2 wywołującego chorobę COVID-19”.

## Istotne zdarzenia mające wpływ na działalność Grupy po 30 czerwca 2021 roku

- 1 lipca 2021 r. Emitent powziął informację od spółki zależnej od Emitenta, tj. DataWalk Inc., o sprzedaży do Motion Picture Association (“MPA”) licencji wieczystej platformy analitycznej DataWalk.

MPA będzie wykorzystywać oprogramowanie DataWalk do gromadzenia informacji i prowadzenia dochodzeń w sprawie naruszeń praw autorskich do zasobów cyfrowych.

- 22 lipca 2021 r. Zarząd Spółki powziął informację od spółki zależnej od Emitenta, tj. DataWalk Inc., o otrzymaniu zamówienia, którego przedmiotem jest sprzedaż licencji wieczystej platformy analitycznej DataWalk do Hamilton County (Ohio) Sheriff’s Office.

Biuro szeryfa hrabstwa Hamilton jest głównym organem ścigania w hrabstwie Hamilton w stanie Ohio i wykorzystuje oprogramowanie DataWalk jako system nowej generacji do analizy danych wywiadowczych.

- 19 sierpnia 2021 r. został zawarty aneks do umowy pomiędzy Emitentem i podmiotem świadczącym usługi chmury obliczeniowej z siedzibą w Warszawie w celu realizacji projektu na zlecenie organu administracji państwowej. Postanowienia aneksu zwiększają inicjalny zakres licencji oraz analitycznego wsparcia w działaniach związanych z zapobieganiem rozwojowi pandemii i skutkom COVID-19 o analitykę ukierunkowaną na obszary inspekcji sanitarnej.

Aneks określa warunki i zakres istotnego rozszerzenia pierwotnej licencji oraz usług świadczonych w poszerzonym zakresie. O pierwotnie zawartej umowie Emitent informował w treści raportu bieżącego nr 8/2020 z dnia 9 maja 2020r. oraz w treści raportu bieżącego nr 49/2020 z dnia 29 grudnia 2020 r.

Rozszerzenie współpracy poprzez kolejny zakup obecnego klienta potwierdza skuteczność przyjętego przez Spółkę modelu komercjalizacji oraz użyteczność produktu DataWalk w zastosowaniach związanych z zarządzaniem epidemiologicznym i kryzysowym w jednostkach sektora publicznego.

- 26 sierpnia 2021 r. Zarząd Emitenta powziął informację od spółki zależnej od Emitenta, tj. DataWalk Inc., o otrzymaniu zamówienia z DLT Solutions LLC w USA ("DLT"), którego przedmiotem jest sprzedaż licencji w zakresie zastosowań związanych z działalnością klienta docelowego – United States Department of Defense Office of Inspector General ("DoD OIG").

O inicjalnej sprzedaży Emitent informował w treści raportu bieżącego nr 30/2020 z dnia 25 września 2020 r. Kontynuacja współpracy poprzez kolejny zakup obecnego klienta potwierdza skuteczność przyjętego przez Spółkę modelu komercjalizacji oraz użyteczność produktu DataWalk w wiodących instytucjach z sektora publicznego.

- 15 września 2021 r. Zarząd Spółki powziął informację od spółki zależnej od Emitenta, tj. DataWalk Inc., o otrzymaniu zamówienia z United States Department of Labor Office of Inspector General ("DOL OIG"), którego przedmiotem jest sprzedaż licencji.

O inicjalnej sprzedaży Emitent informował w treści raportu bieżącego nr 29/2020 z dnia 21 września 2020 r. Kontynuacja współpracy poprzez kolejny zakup obecnego klienta potwierdza skuteczność przyjętego przez Spółkę modelu komercjalizacji oraz użyteczność produktu DataWalk w wiodących instytucjach z sektora publicznego.

## Prognozy finansowe

Grupa DataWalk i DataWalk S.A. nie publikowały prognoz wyników finansowych na 2021 rok.

## 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

Transakcje w Grupie DataWalk są zawierane na zasadach rynkowych. Opis transakcji z podmiotami powiązаныmi został przedstawiony w pkt 33 wybranych not i objaśnień do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy DataWalk za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2021 roku oraz punkcie 32 wybranych not i objaśnień do śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego DataWalk S.A. za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2021 roku.

**Informacje o udzieleniu przez emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji – łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji jest znacząca**

DataWalk S.A. i DataWalk Inc. na dzień 30 czerwca 2021 r. nie udzielały poręczeń kredytów lub pożyczek, jak również nie udzielały gwarancji.

**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.

**OŚWIADCZENIE ZARZĄDU W SPRAWIE ZGODNOŚCI PÓLROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO DATAWALK S.A. I SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ORAZ SPRAWOZDANIA Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ DATAWALK S.A. ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 CZERWCA 2021 R.**

Zarząd DataWalk S.A. oświadcza, iż wedle najlepszej wiedzy, półroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej DataWalk oraz półroczne skrócone sprawozdanie finansowe DataWalk S.A. i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości, tj. z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34 „Śródroczna Sprawozdawczość Finansowa” zatwierdzonym przez Unię Europejską oraz, że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy Grupy Kapitałowej DataWalk oraz DataWalk S.A.

Ponadto, Zarząd oświadcza, iż półroczne sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Grupy Kapitałowej DataWalk, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka.

---

Paweł Wiczyński  
*Prezes Zarządu*

---

Krystian Piećko  
*Członek Zarządu*

---

Sergiusz Borysławski  
*Członek Zarządu*

Wrocław, dnia 29 września 2021 r.

**DataWalk S.A.**

ul. Rzeźnicza 32-33

50-130 Wrocław

tel.: +48 71 707 21 74

fax: +48 71 707 22 73

e-mail: [biuro@datawalk.com](mailto:biuro@datawalk.com)

**Kontakt dla inwestorów:**

Sergiusz Borysławski

*Członek Zarządu*

[inwestorzy@datawalk.com](mailto:inwestorzy@datawalk.com)

