



/ Raport okresowy

II kwartał 2014

Wrocław, dnia 12.08.2014 r.

P/LAB

## LIST PRZEWODNI ZARZĄDU DO AKCJONARIUSZY

Szanowni Państwo,

W imieniu Zarządu PILAB SA przedstawiam raport okresowy.

II kwartał 2014 roku charakteryzował się aktywnością wdrożeniową, zakończyliśmy jeden z kluczowych projektów, a kolejne realizujemy zgodnie z harmonogramem. W międzyczasie kontynuowaliśmy intensywne działania rekrutacyjne w zakresie kompetencji sprzedażowych i wdrożeniowych, zweryfikowaliśmy ponad stu kandydatów na stanowiska: System Engineer, VP of Engineering i Product Managera. Wybraliśmy najlepszych kandydatów do dalszych rozmów, które prowadzone są w trybie bardzo szczegółowej selekcji. PILAB prezentuje globalne ambicje jako vendor technologii łamiącej schematy działania wybranej części rynku Business Intelligence i hurtowni danych, dlatego spółka koncentruje się na budowie niewielkiego zespołu, który byłby złożony z najlepszych w swojej klasie i merytorycznie specjalistów. Strategia Spółki zakłada rozwój polskiego zespołu w oparciu o nie większą niż sto osób grupę technologów i analityków biznesowych o charakterze wizjonerów, pracujących w środowisku merytokratycznym, jednocześnie bardzo twórczym i elastycznym.

Podjęliśmy współpracę z wydawnictwem IDG realizując konkurs w ramach Computerworld – Lider Informatyki 2014, gdzie PILAB pełni rolę partnera technologicznego w kategorii Data & Information Master<sup>1</sup>. Na temat szczegółów tego bardzo ciekawego projektu będziemy informować wkrótce w szerszym zakresie.

Kontynuujemy prace produktycyjne, kolejne wdrożenia znacząco przybliżają zrozumienie kluczowych aspektów zastosowania naszej technologii. Użytkownicy sygnalizują równolegle wysokie zaawansowanie i unikalność funkcjonalności systemów PILAB, jak również konieczność zwrócenia uwagi na GUI (graphical user interface) i UX (user experience), bowiem dostarczamy wiele opcji w zbyt niskopoziomowy sposób, co wymaga specjalistycznych umiejętności od użytkowników. Wskazane wyżej informacje zwrotne z rynku, uzyskane dzięki interakcji z klientami są naturalnym krokiem produkcyjnym i oczekiwanym efektem wcześniejszych działań w całym procesie<sup>2</sup>.

Przyjęta w Dolinie Krzemowej metodologia budowania nowych kategorii IT znajduje potwierdzenie również w Polsce. Technologia PILAB sprawdza się w praktyce, parametry dotychczasowych wdrożeń utwierdzają rynek o naszej konkurencyjności prezentując znaczące przewagi jakościowe. W lipcu rozpoczęły się kolejne projekty, które prognozują osiągnięcie dalszych, bardzo dobrych wskaźników.

Aktualnie prowadzimy kilkanaście wdrożeń równolegle, zdecydowana większość to projekty typu Proof of Concept (POC), gdzie udowadniamy, że niemożliwe lub bardzo trudne wyzwania można zrealizować w bardzo szybki sposób implementując technologię PILAB.

Warto zaznaczyć, iż każdy POC jest elementem procesu sprzedażowego, gdzie zidentyfikowany w praktyce potencjał wykorzystania technologii, generuje możliwość komercyjnego wdrożenia. Pipeline projektów wdrożeniowych POC, gdzie duże firmy identyfikują ogromne problemy w zakresie analizowania i procesowania danych, szczególnie przy zmiennych źródłach informacji i konieczności ciągłej adaptacji modelu danego, pokazuje bardzo ciekawy potencjał rozwoju naszej firmy. Wdrożeniowcy PILAB (System Engineers) są dziś najbardziej obłożonym działem firmy, udowadniając w trakcie projektów typu POC, że problemy nierozwiązywane dziś przez inne technologie dostępne w Polsce i globalnie, jesteśmy w stanie zaadresować

<sup>1</sup> <http://www.computerworld.pl/konferencja/KongresLider2014>

<sup>2</sup> Cykl rozwoju technologii w kontekście UX: <http://www.nngroup.com/articles-life-cycle-of-a-technology/>

w czasie zaledwie kilku miesięcy wdrożeń. Ponadto czas realizacji tych projektów, gdzie środowisko danowo/biznesowe udało się wcześniej poznać, znacząco się skraca, przy czym wyzwaniem organizacyjno-osobowym dla Spółki jest szerokość frontu robót, aktualnie prowadzone projekty w samej tylko branży finansowej prezentują dużą różnorodność: od banków, poprzez firmy inwestycyjne (również operujące globalnie), po instytucje z rodzimego rynku kapitałowego.

W kwestii kapitałowej, zainicjowana na początku 2014 roku runda finansowania będzie w najbliższym czasie kontynuowana. Wychodząc na przeciw oczekiwaniom inwestorów oraz partnerów biznesowych, którzy nie mieli możliwości wziąć udziału w poprzednich emisjach lub podmiotów zainteresowanych zwiększeniem zaangażowania w PILAB planujących przystąpić do kolejnych transz finansowania, Zarząd Spółki rozważa możliwość pozyskania kapitału od w/w podmiotów w celu finansowania realizacji kolejnych projektów typu POC, rozbudowy zasobów wdrożeniowych i sprzedażowych Spółki do działań operacyjnych w Polsce i pierwszych projektów w USA.

Rozpoczynając procesy kapitałowe na przełomie III/IV kwartału 2014 przystąpimy również do rozmów z instytucjami finansowymi z Europy Północnej i Zachodniej oferującymi gotowość sfinansowania ekspansji PILAB na rynek Stanów Zjednoczonych. Przyjęta strategia ma na celu weryfikację potencjału współpracy oraz budowania relacji z zagranicznymi funduszami VC, które testują Polski rynek innowacji.

Odnosząc się do wyników PILAB w II kwartale 2014r. Spółka konsekwentnie realizuje założone cele inwestycyjne, największy ciężar wydatków PILAB ponosi na obsługę projektów o charakterze POC, które w przyszłości mogą przerodzić się w regularną sprzedaż. Realizowane są również działania poza granicami kraju, które dotyczą projektów benchmarków technologicznych i analiz stanowiących przyszły fundament dla zainicjowanych projektów partnerstw strategicznych. O tych przedsięwzięciach będziemy komunikowali w najbliższych kwartałach.

Serdecznie dziękujemy inwestorom odwiedzającym naszą siedzibę za poświęcony czas oraz okazane zaangażowanie. Zachęcamy kolejne osoby i podmioty do odwiedzenia PILAB SA we Wrocławiu.

Z poważaniem,



Paweł Wieczyński

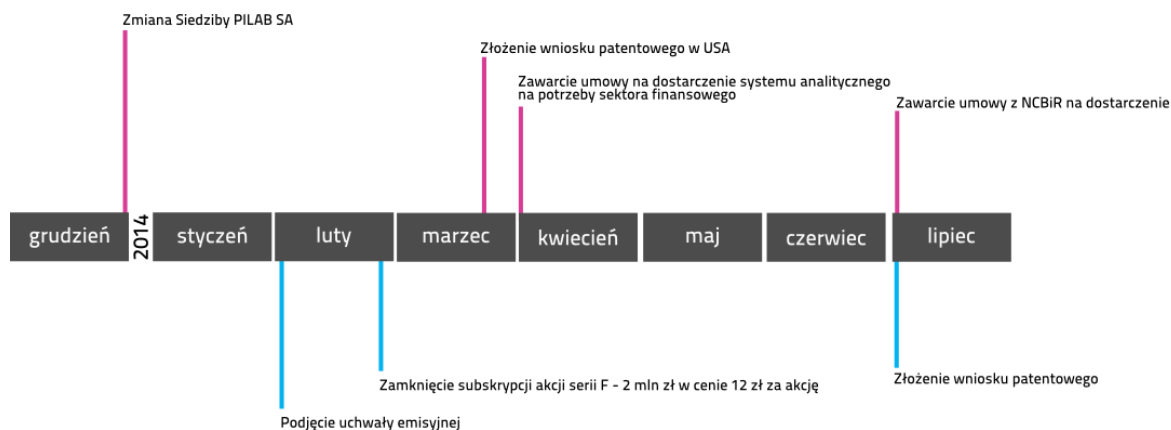
Prezes Zarządu PILAB SA

## 1. INFORMACJE O SPÓŁCE

<b>Firma:</b>	<b>PILAB SA</b>
<b>Forma Prawna:</b>	<b>Spółka Akcyjna</b>
<b>Adres:</b>	<b>ul. Rzeźnicza 32-33, 50-130 Wrocław</b>
<b>Telefon:</b>	<b>+48 71 707 21 74</b>
<b>Fax:</b>	<b>+48 71 707 22 73</b>
<b>Adres E-mail:</b>	<b>biuro@pilab.pl</b>
<b>Adres www:</b>	<b>www.pilab.pl</b>
<b>NIP:</b>	<b>894-303-43-18</b>
<b>REGON:</b>	<b>21737247</b>
<b>KRS:</b>	<b>0000405409</b>

Źródło: Emitent

## 2. NAJWAŻNIEJSZE WYDARZENIA KOMUNIKOWANE W EBI NA OSI CZASU



Źródło: Emitent

## 3. KWARTALNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE EMITENTA

## Bilans Emitenta

Lp.	AKTYWA	30.06.2014	30.06.2013
<b>A</b>	<b>Aktywa trwałe</b>	<b>776 189,33</b>	<b>533 261,25</b>
I.	Wartości niematerialne i prawne	669 819,77	477 853,05
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	106 369,56	55 408,20
III.	Należności długoterminowe	0,00	0,00
IV.	Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
<b>B</b>	<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>1 888 118,23</b>	<b>2 044 117,90</b>
I.	Zapasy	0,00	2 432,93
II.	Należności krótkoterminowe	995 098,15	1 057 318,77
III.	Inwestycje krótkoterminowe	884 658,63	984 366,20
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	8 361,45	0,00
	<b>SUMA AKTYWÓW</b>	<b>2 664 307,56</b>	<b>2 577 379,15</b>
Lp.	PASYWA	30.06.2014	30.06.2013
<b>A</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny</b>	<b>2 386 098,42</b>	<b>2 369 747,28</b>
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	178 700,00	162 000,00
II.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	0,00	0,00
III.	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0,00	0,00
IV.	Kapitał (fundusz) zapasowy	4 458 998,17	2 474 798,17
V.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
VI.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00
VII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-1 250 111,19	0,00
VIII.	Zysk (strata) netto	-1 001 488,56	-267 050,89
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
<b>B</b>	<b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>278 209,14</b>	<b>207 631,87</b>
I.	Rezerwy na zobowiązania	0,00	0,00
II.	Zobowiązania długoterminowe	64 894,18	33 566,70
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	213 314,96	174 065,17
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
	<b>SUMA PASYWÓW</b>	<b>2 664 307,56</b>	<b>2 577 379,15</b>

Źródło: Emitent

**Rachunek zysków i strat Emitenta (wariant porównawczy)**

Lp.	RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	01.04- 30.06.2014	01.04- 30.06.2013	01.01- 30.06.2014	01.01- 30.06.2013
<b>A</b>	<b>Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>	<b>318 083,30</b>	<b>378 320,38</b>	<b>383 066,22</b>	<b>749 422,27</b>
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	318 083,30	378 320,38	383 066,22	749 422,27
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie)	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Przychody netto ze sprzedaży instrumentów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>B</b>	<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>802 602,92</b>	<b>652 385,99</b>	<b>1 356 343,32</b>	<b>1 005 104,62</b>
I.	Amortyzacja	66 183,57	11 584,98	127 006,03	22 552,99
II.	Zużycie materiałów i energii	43 697,73	41 206,06	82 121,97	63 303,93
III.	Usługi obce	297 676,98	396 177,00	480 700,57	521 729,37
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	0,00	2 075,00	10 737,50	11 075,00
V.	Wynagrodzenia	274 342,89	95 132,05	475 501,01	260 806,05
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	19 863,03	1 440,16	27 669,16	1 440,16
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	100 838,72	104 770,74	152 607,08	124 197,12
VIII.	Wartość sprzedanych instrumentów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>C</b>	<b>Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>-484 519,62</b>	<b>-274 065,61</b>	<b>-973 277,10</b>	<b>-255 682,35</b>
<b>D</b>	<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>1 500,43</b>	<b>1,23</b>	<b>1 500,91</b>	<b>1,57</b>
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	1 500,00	0,00	1 500,00	0,00
II.	Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Inne przychody operacyjne	0,43	1,23	0,91	1,57
<b>E</b>	<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>6 797,17</b>	<b>6 148,31</b>	<b>13 234,66</b>	<b>12 236,82</b>
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Inne koszty operacyjne	6 797,17	6 148,31	13 234,66	12 236,82
<b>F</b>	<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	<b>-489 816,36</b>	<b>-280 212,69</b>	<b>-985 010,85</b>	<b>-267 917,60</b>
<b>G</b>	<b>Przychody finansowe</b>	<b>2 303,23</b>	<b>3 517,58</b>	<b>3 181,73</b>	<b>3 938,59</b>
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Odsetki, w tym:	2 303,23	3 517,58	3 181,73	3 722,25
III.	Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
V.	Inne	0,00	0,00	0,00	216,34
<b>H</b>	<b>Koszty finansowe</b>	<b>5 818,31</b>	<b>1 829,99</b>	<b>7 583,44</b>	<b>2 824,16</b>
I.	Odsetki, w tym:	3 538,46	1 706,88	4 892,96	2 824,16
II.	Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Inne	2 279,85	123,11	2 690,48	0,00
<b>I.</b>	<b>Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)</b>	<b>-493 331,44</b>	<b>-278 525,10</b>	<b>-989 412,56</b>	<b>-266 803,17</b>
<b>J</b>	<b>Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>I.</b>	<b>Zyski nadzwyczajne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

II.	Straty nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
K	Zysk (strata) brutto (I±)	-493 331,44	-278 525,10	-989 412,56	-266 803,17
L	Podatek dochodowy	12 076,00	1 045,00	12 076,00	247,72
M	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
N	Zysk (strata) netto (K-L-M)	-505 407,44	-279 570,10	-1 001 488,56	-267 050,89

Źródło: Emitent

## Rachunek przepływów pieniężnych Emitenta (metoda pośrednia)

Lp.	RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	01.04- 30.06.2014	01.04- 30.06.2013	01.01- 30.06.2014	01.01- 30.06.2013
<b>A.</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>				
I.	Zysk (strata) netto	-505 407,44	-279 570,10	-1 001 488,56	-267 050,89
II.	Korekty razem	-268 386,91	-155 589,27	-296 317,54	-442 017,41
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-773 794,35	-435 159,37	-1 297 806,10	-709 068,30
<b>B.</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>				
I.	Wpływy	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Wydatki	0,00	0,00	5 119,56	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	0,00	0,00	-5 119,56	0,00
<b>C.</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>				
I.	Wpływy	49 804,00	1 185 331,00	2 003 400,00	1 485 331,00
II.	Wydatki	15 006,71	7 918,08	24 933,39	12 947,61
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	34 797,29	1 177 412,92	1 978 466,61	1 472 383,39
<b>D.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)</b>	<b>-738 997,06</b>	<b>742 253,55</b>	<b>675 540,95</b>	<b>763 315,09</b>
<b>E.</b>	<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>F.</b>	<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>1 623 655,69</b>	<b>242 112,65</b>	<b>209 117,68</b>	<b>221 051,11</b>
<b>G.</b>	<b>Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:</b>	<b>884 658,63</b>	<b>984 366,20</b>	<b>884 658,63</b>	<b>984 366,20</b>

Źródło: Emitent

## Zestawienie zmian w kapitale własnym Emitenta

Lp.	ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM	01.04-30.06.2014	01.04-30.06.2013	01.01-30.06.2014	01.01-30.06.2013
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	2 854 121,86	1 463 986,38	1 384 186,98	1 151 467,17
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	2 854 121,86	1 463 986,38	1 384 186,98	1 151 467,17
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	2 386 098,42	2 369 747,28	2 386 098,42	2 369 747,28
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	2 386 098,42	2 369 747,28	2 386 098,42	2 369 747,28

Źródło: Emitent

## 4. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH W STOSOWANIU ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI

Przy sporządzaniu niniejszego raportu kwartalnego przyjęto następujące regulacje prawne:

- Załącznik nr 3 Regulaminu ASO „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect (według stanu prawnego na dzień 1 czerwca 2013 r.);
- Ustawa o rachunkowości;
- Krajowe Standardy Rachunkowości;
- Zasady (polityki) rachunkowości Spółki.

W okresach za, które prezentowane są wyniki finansowe Emitenta nie wprowadzono, żadnych zmian w stosowanych zasadach (polityki) rachunkowości.

Poniżej wskazano przyjęte i obowiązujące zasady (polityki) rachunkowości Spółki.

### Omówienie przyjętych zasad (polityki) rachunkowości.

Przyjęte zasady rachunkowości są zgodne z przepisami ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku z późniejszymi zmianami, zwaną dalej Ustawą, która określa między innymi zasady rachunkowości dla jednostek mających siedzibę lub miejsce sprawowania zarządu na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej.

Wynik finansowy jednostki za dany rok obrotowy obejmuje wszystkie osiągnięte i przypadające na jej rzecz przychody oraz związane z tymi przychodami koszty zgodnie z zasadami memoriału, współmierności przychodów i kosztów oraz ostrożnej wyceny.

### Stosowane metody wyceny aktywów i pasywów

#### Środki pieniężne

Krajowe środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych wycenia się według wartości nominalnej:

- wpływ walut na dewizowy rachunek bankowy wycenia się wg kursów kupna walut, stosowanych na ten dzień przez bank prowadzący rachunek dewizowy,
- rozchód walut wycenia się według kursu sprzedaży banku stosowanego na dzień ich rozchodu,
- w przypadku pozostałych operacji po kursie średnim ogłoszonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski z dnia poprzedzającego ten dzień,
- na dzień bilansowy środki pieniężne wycenia się według średniego kursu ustalonego przez NBP na ten dzień,
- ustalone na koniec dnia różnice kursowe wpływają na wynik finansowy, a mianowicie:
  - dodatnie – jako przychody finansowe z operacji finansowych,
  - ujemne – jako koszty finansowe z operacji finansowych.



Do wyceny rozchodu waluty z rachunku walutowego stosuje się kurs historyczny (jako kurs faktycznie zastosowany). Kurs historyczny jest to kurs, po którym dokonano wyceny waluty w dniu jej wpływu na rachunek walutowy. Dokonując wyceny rozchodu walut z rachunku walutowego według kursu historycznego Spółka stosuje metodę FIFO, tzn. „pierwsze przyszło, pierwsze wyszło”.

Inwentaryzacja środków pieniężnych w kasie jest przeprowadzana w formie spisu z natury.

Inwentaryzacja środków pieniężnych na rachunkach bankowych jest przeprowadzana poprzez potwierdzenie sald z bankiem.

Inwentaryzacja innych środków pieniężnych oraz innych aktywów pieniężnych jest przeprowadzana poprzez porównywanie danych ewidencyjnych z dokumentami.

## **Należności i zobowiązania**

Należności i zobowiązania (w tym z tytułu kredytów i pożyczek) w walucie polskiej wykazywane są według wartości podlegającej zapłacie.

Należności i zobowiązania w walutach obcych w momencie powstania ujmowane są według średniego kursu ustalonego przez NBP dla danej waluty obcej.

Dodatkowo lub ujemne różnice kursowe powstające w dniu płatności, wynikające z różnicy pomiędzy kursem waluty na ten dzień, a kursem waluty w dniu powstania należności lub zobowiązania odnoszone są odpowiednio na przychody lub koszty operacji finansowych.

Nierozliczone na dzień bilansowy należności i zobowiązania w walucie obcej wycenia się po obowiązującym na dany dzień średnim kursie ustalonym dla obcej waluty przez NBP.

Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego.

Odpisy aktualizujące należności spółka tworzy na:

- należności od dłużników postawionych w stan likwidacji lub upadłości do wysokości należności nie objętych gwarancją lub innym zabezpieczeniem należności zgłoszonej likwidatorowi lub sędziemu komisarzowi w postępowaniu upadłościowym,
- należności od dłużników w przypadku oddalenia wniosku o ogłoszenie upadłości, jeżeli majątek dłużnika nie wystarcza na zaspokojenie kosztów postępowania upadłościowego w wysokości 100% należności,
- należności kwestionowane przez dłużników (sporne) oraz należności skierowane do postępowania sądowego w wysokości 100% należności,
- należności, z których zapłatą dłużnik zwleka, a zapłata nie jest prawdopodobna w wysokości 100% należności.

Inwentaryzacja należności i zobowiązań następuje w drodze pisemnego potwierdzenia sald z kontrahentami.

## **Instrumenty finansowe**

### Klasyfikacja instrumentów finansowych

Instrumenty finansowe klasyfikowane są do następujących kategorii:

- aktywa finansowe przeznaczone do obrotu;
- aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności;
- pożyczki i należności;
- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

Klasyfikacja opiera się na analizie charakterystyki oraz celu nabycia inwestycji. Klasyfikacji dokonuje się na moment początkowego ujęcia aktywów i zobowiązań finansowych.

### Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu

Do tej kategorii instrumentów finansowych zalicza się składnik aktywów finansowych, który spełnia jeden z poniższych warunków:

- został nabyty lub powstał głównie w celu odsprzedaży w krótkim terminie (jeżeli oczekuje się jego realizacji w ciągu 12 miesięcy);
- stanowi część portfela określonych instrumentów finansowych, które są zarządzane łącznie, i dla których istnieje potwierdzenie uzyskiwania krótkoterminowych zysków w przyszłości; lub
- jest instrumentem pochodnym, o ile nie zostały spełnione wymagania dotyczące zastosowania rachunkowości zabezpieczeń.

Sprzedaż papierów wartościowych następuje wg zasady FIFO, tzn. „pierwsze przyszło, pierwsze wyszło”. Wynik na sprzedaży jest sumą sprzedaży pomniejszoną o koszt własny sprzedaży wg opisanej zasady.

#### Aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności

Do tej kategorii instrumentów finansowych zalicza się składnik aktywów finansowych:

- nie będący instrumentem pochodnym;
- stałych lub możliwych do określenia płatnościach;
- ustalonym terminie zapadalności;
- który jednostka zamierza i ma możliwość utrzymać w posiadaniu do upływu terminu zapadalności; gdzie:
  - brak zamiaru występuje wtedy gdy jednostka:
    - zamierza utrzymać składnik aktywów finansowych przez czas nieokreślony;
    - jest gotowa dokonać sprzedaży (zmiana warunków rynkowych, potrzeby płynnościowe, alternatywne inwestycje itd.);
    - emitent posiada prawo do rozliczenia w kwocie znacznie niższej od jego zamortyzowanego kosztu;
  - brak możliwości występuje wtedy gdy jednostka:
    - nie posiada dostępnych środków finansowych, które pozwalałyby na finansowanie inwestycji do upływu terminu zapadalności;
    - podlega ograniczeniom wynikającym z przepisów prawa lub innego typu, które mogą udaremnić jej zamiar utrzymania składnika aktywów finansowych do terminu zapadalności;
- inny niż:
  - składnik zakwalifikowany jako aktywa finansowe przeznaczone do obrotu;
  - składnik zakwalifikowany jako aktywa finansowe dostępne do sprzedaży;
  - składnik spełniający definicję pożyczek i należności.

#### Pożyczki i należności

Do tej kategorii instrumentów finansowych zalicza się składnik aktywów finansowych:

- nie będący instrumentem pochodnym;
- określonych lub możliwych do określenia płatnościach;
- nienotowany na aktywnym rynku;
- inne niż:
  - składnik zakwalifikowany jako aktywa finansowe przeznaczone do obrotu;
    - składnik zakwalifikowany jako aktywa finansowe dostępne do sprzedaży;
    - składnik zakwalifikowany jako aktywa finansowe dostępne do sprzedaży;
    - aktywa finansowe, których posiadacz może nie odzyskać zasadniczo pełnej kwoty inwestycji początkowej z innego powodu niż pogorszenie obsługi kredytu, które kwalifikuje się jako dostępne do sprzedaży.

Do pożyczek udzielonych i należności własnych nie zalicza się nabytych pożyczek ani należności, a także wpłat dokonanych przez jednostkę celem nabycia instrumentów kapitałowych nowych emisji, również wtedy gdy nabycie następuje w pierwszej ofercie publicznej lub w obrocie pierwotnym, a w przypadku praw do akcji – także w obrocie wtórnym.

Do tej kategorii rachunkowości nie zalicza się należności z tytułu dostaw towarów i usług, ponieważ nie powstały na skutek przekazania drugiej stronie umowy środków pieniężnych.

#### Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Do tej kategorii instrumentów finansowych zalicza się aktywa finansowe, które nie są instrumentami pochodnymi oraz:

- zostały jako takie zakwalifikowane (zazwyczaj na moment początkowego ujęcia); lub
- nie kwalifikują się do pozostałych kategorii.

Przy wycenie rozchodu instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży stosuje się metodę FIFO, tzn. „pierwsze przyszło, pierwsze wyszło”. Wynik na sprzedaży jest sumą sprzedaży pomniejszoną o koszt własny sprzedaży wg opisanej zasady.

#### Zasady wyceny i prezentacji w sprawozdaniu finansowym instrumentów finansowych

Grupa aktywów finansowych	Zasady wyceny	Zasady ujęcia w sprawozdaniu finansowym
<b>Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu</b>	Aktywa finansowe notowane na aktywnym rynku – według bieżącej ceny rynkowej.  Aktywa finansowe nienotowane na aktywnym rynku - według ceny nabycia skorygowanej o trwałą utratę wartości, o ile istnieją przesłanki wskazujące, iż wycena ta nie różniłaby się istotnie od wyceny w wartości godziwej.	Różnica z wyceny ujmowana w wyniku finansowym bieżącego okresu sprawozdawczego w pozycji przychody bądź koszty finansowe.
<b>Aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności</b>	Według skorygowanej ceny nabycia przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej (IRR).	Różnice z wyceny koryguje wartość wycenianego składnika aktywów oraz jest ujmowana w wyniku finansowym bieżącego okresu sprawozdawczego w pozycji przychody bądź koszty finansowe.
<b>Pożyczki i należności</b>	Według skorygowanej ceny nabycia przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej (IRR).	Różnice z wyceny koryguje wartość wycenianego składnika aktywów oraz jest ujmowana w wyniku finansowym bieżącego okresu sprawozdawczego w pozycji przychody bądź koszty finansowe.
<b>Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży</b>	Aktywa finansowe notowane na aktywnym rynku – według bieżącej ceny rynkowej.  Aktywa finansowe nienotowane na aktywnym rynku - według ceny nabycia skorygowanej o trwałą utratę wartości, o ile istnieją przesłanki wskazujące, iż wycena ta nie różniłaby się istotnie od wyceny w wartości godziwej.	Różnica z wyceny ujmowana w wyniku finansowym bieżącego okresu sprawozdawczego w pozycji przychody bądź koszty finansowe.

#### **Wartości niematerialne i prawne**

Wartości niematerialne i prawne wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia pomniejszonych o dotychczasowe odpisy umorzeniowe. Odpisy amortyzacyjne są dokonywane przy zastosowaniu metody liniowej.

Mając na uwadze zasadę istotności wynikającą z art. 4 ust. 4 Ustawy potwierdzoną postanowieniem ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych art. 16d, wartości niematerialne i prawne o wartości do 3 500 zł, traktowane jako niskocenne składniki majątku, zalicza się do materiałów i księguje bezpośrednio w zużycie materiałów z pominięciem ewidencji bilansowej.

Inwentaryzacja wartości niematerialnych i prawnych jest przeprowadzana w formie porównania danych ewidencyjnych z dokumentacją.

## **Wartość firmy**

W wyniku aportu przedsiębiorstwa „PILAB Zaawansowane technologie i Szkolenia informatyczne Krystian Piećko” (akt notarialny z 18.10.2011r. Rep. A nr 12309/2011) powstała dodatnia wartość firmy. Dominującą wartością wniesionego przedsiębiorstwa były innowacyjne techniki i algorytmy do obsługi i zarządzania danymi, które charakteryzują się ogromną niezależnością od zastosowanych technologii informatycznych. Techniki te korzystają z podstawowych założeń układu danych i nie ulegną dewaluacji z upływem czasu i rozwojem technik informatycznych. W przypadku utworzenia nowych standardów danych, które mogą zmienić technologie zapisu i przechowywania, same algorytmy ulegną tylko częściowej modyfikacji lub rozwinięciu pozostawiając trzon rozwiązania nienaruszony.

W związku z powyższym, zgodnie z postanowieniami art. 44b ust 10 Ustawy Zarząd Spółki podjął decyzję o wydłużeniu okresu amortyzacji dodatniej wartości firmy do 20 lat. Przyjęty okres amortyzacji wartości firmy uzasadniony jest wysokim prawdopodobieństwem wykorzystywania przedsiębiorstwa stanowiącego przedmiot aportu przez tak długi okres oraz zwiększeniem oczekiwanych przyszłych korzyści ekonomicznych.

## **Rzeczowe aktywa trwałe**

Środki trwałe oraz środki trwałe w budowie wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia pomniejszonych o dotychczasowe odpisy umorzeniowe. Spółka prowadzi ewidencję środków trwałych, do których zalicza się składniki mienia, przy czym środki trwałe o wartości do 3 500, traktowane jako niskocenne składniki majątku, zalicza się do materiałów i księguje bezpośrednio w zużycie materiałów z pominięciem ewidencji bilansowej, zgodnie z art. 32 ust. 6 Ustawy. Zasady amortyzacji środków trwałych są zgodne z ustawą o podatku dochodowym od osób prawnych.

Odpisy amortyzacyjne są dokonywane przy zastosowaniu metody liniowej.

Odpisy amortyzacji dokonywane są zgodnie ze sporządzonym planem amortyzacji.

Odsetki, prowizje oraz różnice kursowe dotyczące środków trwałych w budowie zwiększają wartość nabycia tych składników majątku.

Inwentaryzacja rzeczowych aktywów trwałych jest przeprowadzana w formie spisu z natury.

## **Wyroby gotowe**

Wytwarzane przez Spółkę programy komputerowe przeznaczone do wielokrotnej sprzedaży stanowią wyroby gotowe. Wycena następuje w oparciu o postanowienia art. 34 ust. 3 Ustawy, tj. w okresie przynoszenia przez nie korzyści ekonomicznych, nie dłuższym niż 5 lat, w wysokości nadwyżki kosztów ich wytworzenia nad przychodami według cen sprzedaży netto, uzyskanymi ze sprzedaży tych produktów w ciągu tego okresu. Nieodpisane po upływie tego okresu koszty wytworzenia zwiększają pozostałe koszty operacyjne.

## **Produkcja w toku**

Zgodnie z art. 28 ust. 1 pkt 6 Ustawy, produkcję w toku, jako składnik rzeczowych składników aktywów obrotowych, wycenia się nie rzadziej niż na dzień bilansowy według kosztów wytworzenia nie wyższych od cen ich sprzedaży netto na dzień bilansowy.

## **Rozliczenia międzyokresowe**

Rozliczenia międzyokresowe czynne ustala się w wysokości kosztów przypadających na następne okresy sprawozdawcze. Jeżeli wartość otrzymanych finansowych składników majątku jest niższa niż zobowiązania na nie, w tym również z tytułu uzyskanych kredytów i pożyczek, to różnica stanowi czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów. Odpisuje się je w koszty operacji finansowych w równych ratach w ciągu okresu, na

jaki zaciągnięto zobowiązanie. Do kosztów rozliczanych w czasie zalicza się przede wszystkim: zapłacone odsetki od kredytów, opłacone z góry prenumeraty, składki na ubezpieczenia majątkowe, czynsze.

Mając na uwadze zasadę istotności wynikającą z art. 4 ust. 4 Ustawy koszty dotyczące przyszłych okresów są rozliczane w miesięcznych odpisach, jeśli stanowią istotną kwotę. W przeciwnym razie nie dokonuje się ich comiesięcznego rozliczania. Za próg istotności Spółka przyjmuje niższą z dwóch wartości: 1-2% sumy bilansowej lub 0,5-1% przychodów ze sprzedaży.

Rozliczenia międzyokresowe bierne ustala się w wysokości przypadającej na bieżący okres sprawozdawczy:

- ściśle oznaczonych świadczeń wykonywanych na rzecz spółki, lecz jeszcze nie stanowiących zobowiązania,
- prawdopodobnych kosztów, których kwota bądź data powstania zobowiązania z ich tytułu nie jest jeszcze znana.

Przewidywane, lecz nie poniesione, wydatki objęte biernymi rozliczeniami międzyokresowymi zmniejszają bieżąco koszty, nie później niż do końca roku obrachunkowego następnego po roku ich ustalenia.

Spółka dokonuje biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy wynikających ze świadczeń wykonanych na rzecz Spółki przez kontrahentów oraz z obowiązku wykonania związanych z bieżącą działalnością przyszłych świadczeń wobec nieznanymi osobami, których kwotę można oszacować, choć data powstania zobowiązania z ich tytułu nie jest jeszcze znana.

Na składniki aktywów, co do których istnieje podejrzenie, że w dającej się przewidzieć przyszłości nie będą przynosić korzyści ekonomicznych, Spółka będzie dokonywała odpisu z tytułu trwałej utraty ich wartości.

W związku z przejściowymi różnicami między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową oraz stratą podatkową możliwą do odliczenia w przyszłości, jednostka ustala aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia.

Wysokość aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązujących w roku powstania obowiązku podatkowego.

Inwentaryzacja rozliczeń międzyokresowych jest przeprowadzana w formie porównania danych ewidencyjnych z dokumentacją.

## **Kapitały własne**

Kapitał zakładowy wykazuje się w wysokości określonej w umowie lub statucie i wpisanej w rejestrze sądowym. Zadeklarowane, lecz nie wniesione wkłady kapitałowe ujmuje się jako należne wpłaty na poczet kapitału.

Kapitał zapasowy tworzony jest z odpisów z czystego zysku rocznego Spółki. Ponadto do kapitału zapasowego zalicza się również nadwyżkę powstałą w wyniku sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej po potrąceniu kosztów emisji.

Inwentaryzacja kapitałów własnych jest przeprowadzana w formie porównania danych ewidencyjnych z dokumentacją.

## **Rezerwy**

W związku z przejściowymi różnicami między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową oraz stratą podatkową możliwą do odliczenia w przyszłości, jednostka tworzy rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego wymagającej w przyszłości zapłaty w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych, tj. różnic, które spowodują zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przyszłości.

Wysokość rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązujących w roku powstania obowiązku podatkowego.

Inwentaryzacja rezerw jest przeprowadzana w formie porównania danych ewidencyjnych z dokumentacją.

## **Przychody ze sprzedaży**

Przychodem z tytułu świadczenia usług związanych z oprogramowaniem i doradztwem w zakresie informatyki jest kwota należna z tego tytułu od odbiorcy.

## **Pozostałe przychody i koszty operacyjne**

Pozostałe przychody i koszty operacyjne są to przychody i koszty niezwiązane bezpośrednio z podstawową działalnością Spółki.

## **Przychody i koszty finansowe**

Przychody finansowe są to należne przychody z operacji finansowych, natomiast koszty finansowe są to poniesione koszty operacji finansowych.

Ujemne różnice kursowe oraz odsetki od zobowiązań i kredytów inwestycyjnych po oddaniu inwestycji do użytkowania obciążają koszty operacji finansowych.

## **Zyski i straty nadzwyczajne**

Przez straty i zyski nadzwyczajne rozumie się straty i zyski powstające na skutek zdarzeń trudnych do przewidzenia, poza działalnością operacyjną Spółki i niezwiązane z ogólnym ryzykiem jej prowadzenia.

## **Podatek dochodowy**

Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego naliczane są zgodnie z przepisami ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych.

Podatek dochodowy od osób prawnych jest obliczany w oparciu o zysk brutto ustalony na podstawie przepisów o rachunkowości, skorygowany o przychody nie stanowiące przychodów podlegających opodatkowaniu oraz koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów.

## **Wynik finansowy**

Na wynik finansowy składają się: wynik na działalności podstawowej, wynik na pozostałej działalności operacyjnej, wynik na działalności finansowej, wynik na operacjach nadzwyczajnych, obowiązkowe obciążenia wyniku.

## **Pomiar wyniku finansowego**

Rachunek wyników sporządzony został w wariantcie porównawczym.

Sposób sporządzania sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe obejmuje wprowadzenie, bilans, rachunek zysków i strat w wersji porównawczej, dodatkowe informacje i objaśnienia, zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym oraz rachunek przepływów pieniężnych sporządzony metodą pośrednią.

## **5. ZWIĘŻŁA CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OKRESIE, KTÓREGO DOTYCZY RAPORT, WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI**

W drugim kwartale 2014 r. PILAB SA wygenerował przychody netto ze sprzedaży netto na poziomie 318 083,30 zł, gdzie w analogicznym okresie 2013 roku uzyskano przychody ze sprzedaży netto w wysokości 378 320,38 zł. W okresie od kwietnia do czerwca 2014 r. Spółka poniosła stratę netto w wysokości 505 407,44 zł, przy stracie 279 570,10 zł w tym samym okresie 2013 r.

Strata w znaczącej mierze wynika z realizacji założonych celów inwestycyjnych i wykonania strategii Spółki, w których głównym punktem i celem jest produktywacja technologii i identyfikacja jej optymalnego zastosowania, poprzez realizację maksymalnej ilości wdrożeń, w zdecydowanej większości typu Proof of Concept. Obecnie prowadzimy równoległe kilkanaście projektów, gdzie system PILAB jest testowany w środowisku produkcyjnym lub już został zakupiony. Nieodłącznym elementem tych działań są inwestycje w rozwój interfejsu dyktowany sugestiami i potrzebami klientów, powiększenie i rozwój zespołu wdrożeniowego oraz ponoszenie nakładów na realizację wdrożeń testowych w ramach procesu sprzedażowego, co powoduje wzrost kosztów utrzymania.

W raportowanym okresie realizowano 4 projekty typu proof-of-concept dla nowych zastosowań technologii Spółki oraz 3 wdrożenia komercyjne.

Spółka kontynuuje prace związane z zabezpieczaniem praw intelektualnych do autorskiej technologii. Dodatkowo Spółka rozpoczęła rekrutację w USA i intensyfikuje przygotowania do wejścia na rynek amerykański.

## **6. JEŻELI EMITENT PRZEKAZYWAŁ DO PUBLICZNEJ WIADOMOŚCI PROGNOZY WYNIKÓW FINANSOWYCH - STANOWISKO ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W DANYM RAPORCIE KWARTALNYM**

Spółka nie publikowała prognoz wyników finansowych na 2014 rok.

## **7. W PRZYPADKU GDY DOKUMENT INFORMACYJNY EMITENTA ZAWIERAŁ INFORMACJE, O KTÓRYCH MOWA W § 10 PKT 13a) ZAŁĄCZNIKA NR 1 DO REGULAMINU ASO – OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ HARMONOGRAMU ICH REALIZACJI**

Dokument Informacyjny Emitenta nie zawierał informacji, o których mowa w § 10 pkt 13a) Załącznika nr 1 do Regulaminu ASO.

## **8. JEŻELI W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM EMITENT PODEJMOWAŁ W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI INICJATYWY NASTAWIONE NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE – INFORMACJE NA TEMAT TEJ AKTYWNOŚCI**

W drugim kwartale 2014 roku dział deweloperski Spółki na bazie posiadanej technologii rozwinął szereg nowych modułów oraz kontynuował intensywne prace związane z transferem wszystkich funkcjonalności aplikacji dostępowej (front end) do wersji przeglądarkowej aplikacji (tzw. cienki klient).

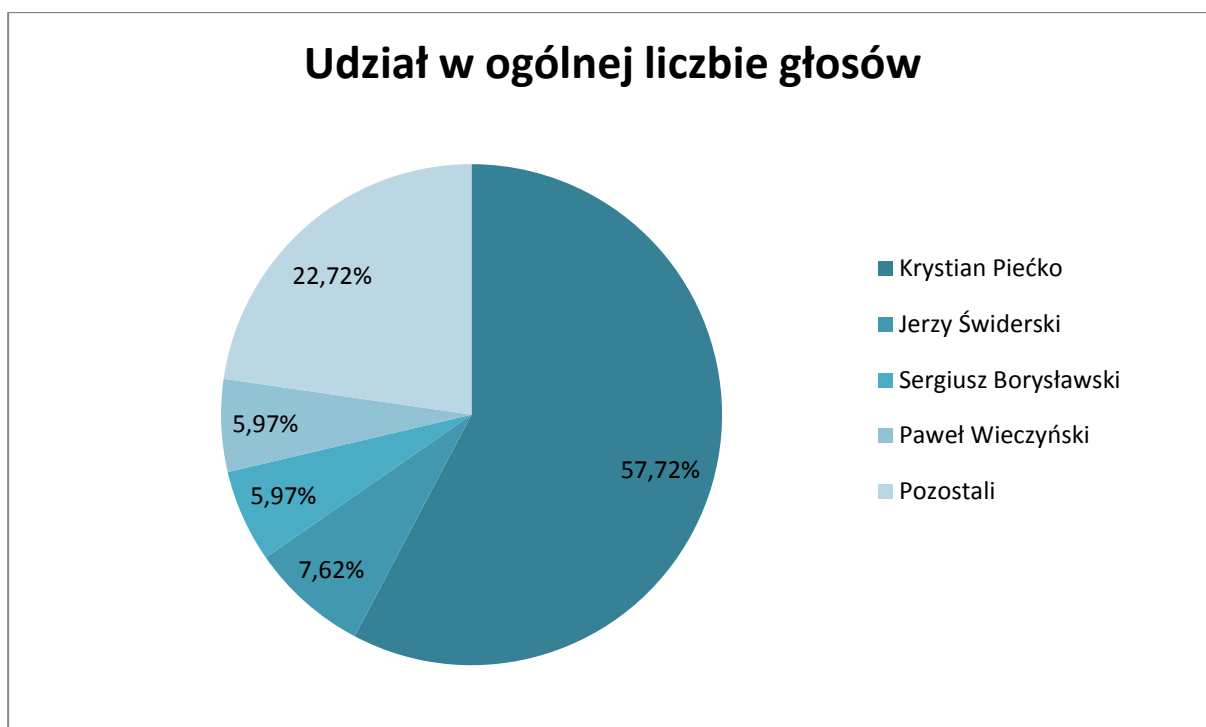
## **9. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI**

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu kwartalnego Emitent nie posiada spółek zależnych i nie tworzy grupy kapitałowej.

**10. W PRZYPADKU, GDY EMITENT TWORZY GRUPĘ KAPITAŁOWĄ I NIE SPORZĄDZA SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH – WSKAZANIE PRZYCZYŃ NIESPORZĄDZANIA TAKICH SPRAWOZDAŃ**

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu kwartalnego Emitent nie tworzy grupy kapitałowej, zatem nie sporządza skonsolidowanych sprawozdań finansowych.

**11. INFORMACJA O STRUKTURZE AKCJONARIATU EMITENTA, ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH, NA DZIEŃ SPORZĄDZENIA RAPORTU, CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU**



Źródło: Emitent

Akcjonariusz	Seria akcji	Liczba akcji	Liczba głosów	Udział w kapitale zakładowym	Udział w ogólnej liczbie głosów
<b>Krystian Piećko</b>	A	725 000	1 450 000	40,57%	57,72%
<b>Jerzy Świdorski</b>		191 471	191 471	10,71%	7,62%
<b>Sergiusz Borysławski</b>	B	150 000	150 000	8,39%	5,97%
<b>Paweł Wiczyński</b>	B	150 000	150 000	8,39%	5,97%
<b>Pozostali</b>	B+C+D+E+F	570 529	570 529	31,94%	22,72%
<b>Suma</b>		1 787 000	2 512 000	100,00%	100,00%

Źródło: Emitent



## 12. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu kwartalnego Emitent zatrudniał 35 osób (w przeliczeniu na pełne etaty).