



/ Raport okresowy

III kwartał 2014

Wrocław, dnia 12.11.2014 r.

P/LAB

LIST PRZEWODNI ZARZĄDU DO AKCJONARIUSZY

Szanowni Państwo,

W imieniu Zarządu PILAB SA przedstawiam raport okresowy za III kwartał 2014.

Raportowany okres kończy się zdecydowanie pozytywnie dla kluczowych elementów rozwoju PILAB w aktualnej fazie. Najważniejszym celem obecnego etapu, po zmianie strategii Spółki na przełomie 2013 i 2014 roku, było pozyskanie 12-15 projektów typu beta, które miały wskazać praktyczne aspekty zastosowania technologii Spółki.

Cel ten, komunikowany w poprzednich raportach, jest naturalnym elementem rozwoju high-techowych spółek o globalnych ambicjach i wynikał z doświadczeń popartych sukcesami członków zespołu i doradców PILAB. Wyznaczony na 12 do 18 miesięcy okres realizacji tego celu, odzwierciedlał trudność w realizacji tego zadania, tym bardziej iż dzięki wykonaniu projektu dla Grupy PCC i ocenie technologii przez ekspertów z Krzemowej Doliny, wiedzieliśmy, że nasza relatywnie niewielka firma musi skupić się przede wszystkim na realizacji projektów w największych i najbardziej zaawansowanych przedsiębiorstwach. Klienci tego typu (klasy enterprise), są oczywiście najtrudniej penetrowalną grupą docelową, szczególnie dla firmy młodej, której specyfika działalności wymaga dostępu do kluczowych danych klienta celem ich modelowania i udostępniania użytkownikom biznesowym w połączonej infrastrukturze.

Dlatego też wyjątkowo cieszymy się z identyfikacji bardzo dużej potrzeby rynkowej, jak i sukcesów wdrożeniowych w ramach projektów typu beta. Przedstawiając to w liczbach, możemy dziś skwantyfikować to od początku etapu rozpoczętego w pierwszym kwartale 2014. W styczniu, gdy przyjęliśmy za cel realizację wspomnianych 12-15 projektów, PILAB procesował jedno wdrożenie typu beta (czyli pilotażowe opracowanie systemu i wdrożenie pre-produkcyjne). W maju tego typu projektów było już pięć, a w lipcu jedenaście, co przy wielkości zespołu wdrożeniowego liczonej wtedy na pięć osób, stanowiło spore wyzwanie organizacyjne.

Wakacje 2014 roku to kolejny niesamowicie pracowity okres w życiu firmy, gdzie niektóre projekty czekały w kolejce, a mimo to musieliśmy przesunąć na 2015 rok przynajmniej dwa duże wdrożenia pilotażowe. Mimo zakończenia większości z nich w czasie średnio dwóch miesięcy od momentu rozpoczęcia, aktualnie Spółka realizuje trzynaście projektów pilotażowych i wdrożeniowych, a trzy ze realizowanych w 2014 roku pilotaży już skonwertowane zostały we wdrożenie produkcyjne i komercyjne. Ukoronowaniem powyższego procesu będzie zakończenie tej fazy rozwoju i oficjalny release produktu w IQ 2015 roku w Polsce, poprzedzony licznymi referencjami klientów, studiami przypadku (use-case study) oraz coraz liczniejszymi przykładami monetyzacji projektów pilotażowych, których to efektów należy spodziewać się na przełomie obecnego i nadchodzącego roku.

Jako ilustracja zaangażowania całego zespołu PILAB w pierwszych trzech kwartałach tego roku, niech posłuży projekt związany z tzw. "Oskarami IT". Wspólnie z IDG Polska, wydawcą Computerworld, zrealizowaliśmy w miesiącach letnich konkurs Lider Informatyki 2014 pełniąc funkcję partnera merytorycznego kategorii specjalnej Data&Information Master. Zespół specjalistów PILAB zweryfikował dziesiątki aplikacji konkursowych i projektów na terenie całego kraju, identyfikując najbardziej wymagające wyzwania w przedsiębiorstwach w obszarze udostępniania danych do samoobsługowej analityki przez użytkowników biznesowych.

Efekty naszych działań zostały zaprezentowane 25 września na kongresie i gali Lider Informatyki. W poprzednich latach konkursu laureaci byli nagradzani za przeszłość, czyli historyczne dokonania, tradycyjne wdrożenia, natomiast w obecnej edycji PILAB wprowadził odważną innowację, wspólnie z laureatami konkursu rozwiązał zadania, które dotychczas uznawane były za trudne do realizacji, przy czym nowatorska koncepcja zawierała kryterium stworzenia znacznej wartości w postaci odciążenia działu IT od obowiązków analityczno-raportowych, przynosząc jednocześnie możliwość samoobsługowej analityki na różnych źródłach danych przez działy biznesowe.

Finalistami kategorii specjalnej zostali: ING Bank Śląski, OSTC i Urząd Marszałkowski Województwa Dolnośląskiego. Partnerstwo z IDG Polska w zakresie organizacji konkursu jest jednym z działań wpisującym się w strategię procesu produktyzacji rozwiązań PILAB. Z efektami uzyskanych rezultatów będzie można zapoznać się w naszych materiałach marketingowych.

W temacie rozwoju technologii, kontynuujemy prace nad wersją web'ową systemu, czyli nowym interfejsem dostępowym, oczekiwanym przez klientów z zapotrzebowaniem na wiele licencji, w wielu lokalizacjach. Istotną częścią naszej pracy jest dbałość o obszar UX (user experience), zgodnie z wcześniejszymi komunikatami.

W kwestii personalnej, wzmocniliśmy nasz zespół kolejnymi specjalistami i kontynuujemy rekrutację doświadczonych i najbardziej ambitnych ludzi, którzy wspólnie z nami budują globalnego vendora produktu analitycznego w nowej kategorii systemów. Finalizujemy również rozmowy w zakresie rekrutacji na kluczowe stanowisko Vice-President of Marketing na poziomie globalnym, pierwszej osoby zatrudnionej w PILAB do operacji w USA.

We wrześniu z kolejną roboczą wizytą zawitał do Wrocławia Kirk Bradley, doradca techniczny i inwestor PILAB z Doliny Krzemowej. Polecamy lekturę wywiadu z Kirkiem w CIO Magazynie Dyrektorów IT¹.

Odnosząc się do opublikowanych treści komunikatów w omawianym okresie:

- rozpoczęliśmy emisję akcji serii G (RB EBI 28/2014), prowadzimy rozmowy z inwestorami indywidualnymi oraz instytucjami, którzy oprócz kapitału mogą wnieść znaczącą wartość w rozwój PILAB SA,
- realizujemy współpracę z klientami, ale i również z partnerami strategicznymi, czego przykładem jest projekt realizowany w laboratorium HP we Francji (RB EBI 24/2018).

Finanse Spółki z jednej strony odzwierciedlają czynione inwestycje i zmieniony model biznesowy – PILAB zaprzestał realizowania odbiegających od core biznesu projektów niezwiązanych z wysiłkiem przygotowania globalnego produktu i realizuje aktualnie sprzedaż własnej technologii, bez niskomargowych usług integracyjnych i dostarczania sprzętu w ramach sprzedaży systemów. Z drugiej strony, mimo rosnących kosztów utrzymania miesięcznego, pipeline sprzedażowy pokazuje wysokomargowe projekty. Natomiast, obecna emisja akcji została objęta w większości w przeciągu pierwszych dni przez jednego inwestora z USA, pozostawiając swobodę doboru pozostałych partnerów strategicznych. Nadto firma otrzymała kilka propozycji finansowania wejścia na rynek amerykański od inwestorów instytucjonalnych, dlatego Zarząd planuje na wiosnę 2015 roku, po publikacji efektów prac roku 2014, kolejną rundę finansującą operacje w USA.

Warto wspomnieć, iż Ministerstwo Spraw Zagranicznych doceniając przebytną drogę PILAB i osiągnięte rezultaty w rozwoju innowacji wystosowało po raz kolejny zaproszenie do podzielenia się doświadczeniami PILAB

¹ Wywiad z Kirkiem Bradleyem:

<http://www.klubcio.pl/artykuly/399201/Nowe.podejscie.do.informacji.kto.jest.od.zadawania.pytan.html>

w ramach szkolenia dla firm zainteresowanych ekspansją do USA oraz do udziału w Polsko-Amerykańskim Tygodniu Innowacji w Dolinie Krzemowej w celu prezentacji sukcesu polskiego high-techu².

Ponadto, w trzecim kwartale 2014 roku braliśmy udział w licznych wydarzeniach, gdzie nasi reprezentanci wystąpili w charakterze kluczowych prelegentów m.in: konferencje Urzędu Patentowego Rzeczypospolitej Polskiej, TechMine, TechSaturdays, Ministerstwa Gospodarki i Banku Światowego.

Serdecznie dziękujemy inwestorom za okazane zaufanie.

Zapraszamy do odwiedzenia PILAB SA we Wrocławiu.

Z wyrazami szacunku,



Paweł Wieczyński

Prezes Zarządu PILAB SA

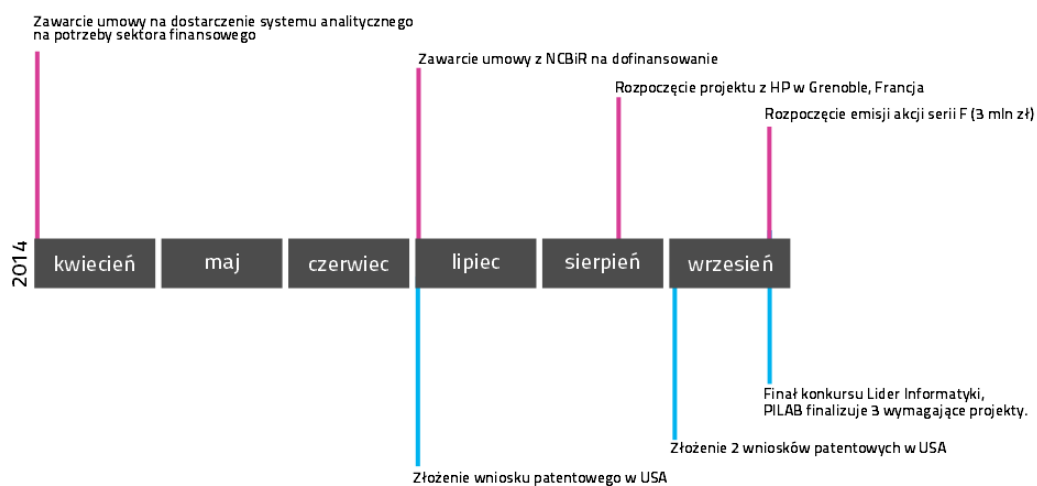
² Agenda wystąpienia przedstawicieli PILAB i Kirka Bradleya na Berkley w San Francisco:
<http://www.paiw.pl/en/zakres-tematyczny#berkeley-san-francisco>

1. INFORMACJE O SPÓŁCE

Firma:	PILAB SA
Forma Prawna:	Spółka Akcyjna
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@pilab.pl
Adres www:	www.pilab.pl
NIP:	894-303-43-18
REGON:	21737247
KRS:	0000405409

Źródło: Emitent

2. NAJWAŻNIEJSZE WYDARZENIA KOMUNIKOWANE W EBI NA OSI CZASU



Źródło: Emitent

3. KWARTALNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE EMITENTA

Bilans Emitenta

Lp.	AKTYWA	30.09.2014	30.09.2013
A	Aktywa trwałe	703 839,33	721 151,28
I.	Wartości niematerialne i prawne	609 931,75	672 765,04
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	93 907,58	48 386,24
III.	Należności długoterminowe	0,00	0,00
IV.	Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
B	Aktywa obrotowe	1 349 284,26	1 620 521,01
I.	Zapasy	280,50	0,00
II.	Należności krótkoterminowe	927 764,92	720 727,58
III.	Inwestycje krótkoterminowe	397 226,80	876 119,35
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	24 012,04	23 674,08
	SUMA AKTYWÓW	2 053 123,59	2 341 672,29
Lp.	PASYWA	30.09.2014	30.09.2013
A	Kapitał (fundusz) własny	1 506 675,24	2 073 035,41
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	2 472 298,17
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	-1 880 911,74	-561 262,76
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	546 448,35	268 636,88
I.	Rezerwy na zobowiązania	0,00	0,00
II.	Zobowiązania długoterminowe	64 894,18	33 566,70
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	481 554,17	235 070,18
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
	SUMA PASYWÓW	2 053 123,59	2 341 672,29

Źródło: Emitent

Rachunek zysków i strat Emitenta (wariant porównawczy)

Lp.	RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	01.07- 30.09.2014	01.07- 30.09.2013	30.09.2014	30.09.2013
A	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	223 467,48	481 313,94	606 533,70	1 230 736,21
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	223 467,48	214 473,94	606 533,70	963 896,21
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	266 840,00	0,00	266 840,00
B	Koszty działalności operacyjnej	1 137 295,49	768 527,61	2 493 638,81	1 773 632,23
I.	Amortyzacja	66 262,49	30 272,47	193 268,52	52 825,46
II.	Zużycie materiałów i energii	47 873,51	48 893,32	129 995,48	112 197,25
III.	Usługi obce	569 922,95	164 882,05	1 050 623,52	686 611,42
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	370,80	2 376,80	11 108,30	13 451,80
V.	Wynagrodzenia	313 779,58	205 930,92	789 280,59	466 736,97
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	23 348,85	3 835,97	51 018,01	5 276,13
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	115 737,31	80 186,88	268 344,39	204 384,00
VIII	Wartość sprzedanych instrumentów finansowych	0,00	232 149,20	0,00	232 149,20
.	.				
C	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-913 828,01	-287 213,67	-1 887 105,11	-542 896,02
D	Pozostałe przychody operacyjne	109 497,59	0,77	110 998,50	2,34
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	552,85	0,00	2 052,85	0,00
II.	Dotacje	108 936,50	0,00	108 936,50	0,00
III.	Inne przychody operacyjne	8,24	0,77	9,15	2,34
E	Pozostałe koszty operacyjne	58 371,00	6 437,90	71 605,66	18 674,72
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	58 371,00	6 437,90	71 605,66	18 674,72
F	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-862 701,42	-293 650,80	-1 847 712,27	-561 568,40
G	Przychody finansowe	1 222,18	1 548,73	4 403,91	5 486,11
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Odsetki, w tym:	1 222,18	1 548,73	4 403,91	5 269,77
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
H	Koszty finansowe	17 943,94	2 108,59	25 527,38	4 932,75
I.	Odsetki, w tym:	3 056,54	2 108,59	7 949,50	4 932,75
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	14 887,40	0,00	17 577,88	0,00
I.	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	-879 423,18	-294 210,66	-1 868 835,74	-561 015,04
J	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)	0,00	0,00	0,00	0,00
I.	Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00

II.	Straty nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
K	Zysk (strata) brutto (I±J)	-879 423,18	-294 210,66	-1 868 835,74	-561 015,04
L	Podatek dochodowy	0,00	0,00	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)	-879 423,18	-294 210,66	-1 880 911,74	-561 262,76

Źródło: Emitent

Rachunek przepływów pieniężnych Emitenta (metoda pośrednia)

Lp.	RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	01.07- 30.09.2014	01.07- 30.09.2013	30.09.2014	30.09.2013
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I.	Zysk (strata) netto	-879 423,18	-294 210,66	-1 880 911,74	-561 262,76
II.	Korekty razem	386 334,75	419 684,35	98 017,22	-19 828,39
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-493 088,43	125 473,69	-1 782 894,52	-581 091,15
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I.	Wpływy	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Wydatki	0,00	224 250,00	13 119,56	224 250,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	0,00	-224 250,00	-13 119,56	-224 250,00
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I.	Wpływy	20 369,38	0,00	2 023 769,38	1 482 831,00
II.	Wydatki	14 712,78	-9 474,00	39 646,18	22 421,61
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	5 656,60	-9 474,00	1 984 123,20	1 460 409,39
D.	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-487 431,83	-108 250,31	188 109,12	655 068,24
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
F.	Środki pieniężne na początek okresu	884 658,63	984 369,66	209 117,68	221 051,11
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	397 226,80	876 119,35	397 226,80	876 119,35

Źródło: Emitent

Zestawienie zmian w kapitale własnym Emitenta

Lp.	ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM	01.07- 30.09.2014	01.07- 30.09.2013	30.09.2014	30.09.2013
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	2 386 098,42	2 369 746,07	1 384 186,98	1 151 467,17
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	2 386 098,42	2 369 746,07	1 384 186,98	1 151 467,17
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	1 506 675,24	2 073 035,41	1 506 675,24	2 073 035,41
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	1 506 675,24	2 073 035,41	1 506 675,24	2 073 035,41

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.

Dodatnie 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
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	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.
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności	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.
Pożyczki i należności	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.
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	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 potwierdzonej 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 wariacie 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 trzecim kwartale 2014 r. PILAB SA wygenerował przychody netto ze sprzedaży netto na poziomie 223 467,48 zł, gdzie w analogicznym okresie 2013 roku uzyskano przychody ze sprzedaży netto w wysokości 481 313,94 zł. W okresie od lipca do września 2014 r. Spółka poniosła stratę netto w wysokości -879 423,18 zł, przy stracie -294 210,66 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 produkcyjność technologii i identyfikacja jej optymalnego zastosowania. Obecnie skupiamy się nad weryfikacją technologiczną i biznesową w oparciu o przeprowadzanie testów technologicznych i projektów sprzedażowych o charakterze pilotażowym. Jednym z nich to realizacja projektu pilotażowego z polskim oddziałem, centralą HP w USA i ośrodkiem badawczym HP w Grenoble we Francji. Dodatkowo prowadzimy trzynaście projektów o charakterze pilotażowym i komercyjnym. 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 kilkanaście projektów typu proof-of-concept (POC) dla nowych zastosowań technologii Spółki oraz 2 wdrożenia komercyjne.

Spółka kontynuuje prace związane z zabezpieczaniem praw intelektualnych do autorskiej technologii. W raportowanym okresie złożono dwa wnioski patentowe do U.S. Patent and Trademark Office. Dodatkowo Spółka rozpoczęła rekrutację w USA i intensyfikuje przygotowania do wejścia na rynek amerykański. Działania nad komercjalizacją wyników prac B+R w zakresie naszego rozwiązania są realizowane w ramach projektu GO_GLOBAL.PL.

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 trzecim 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).

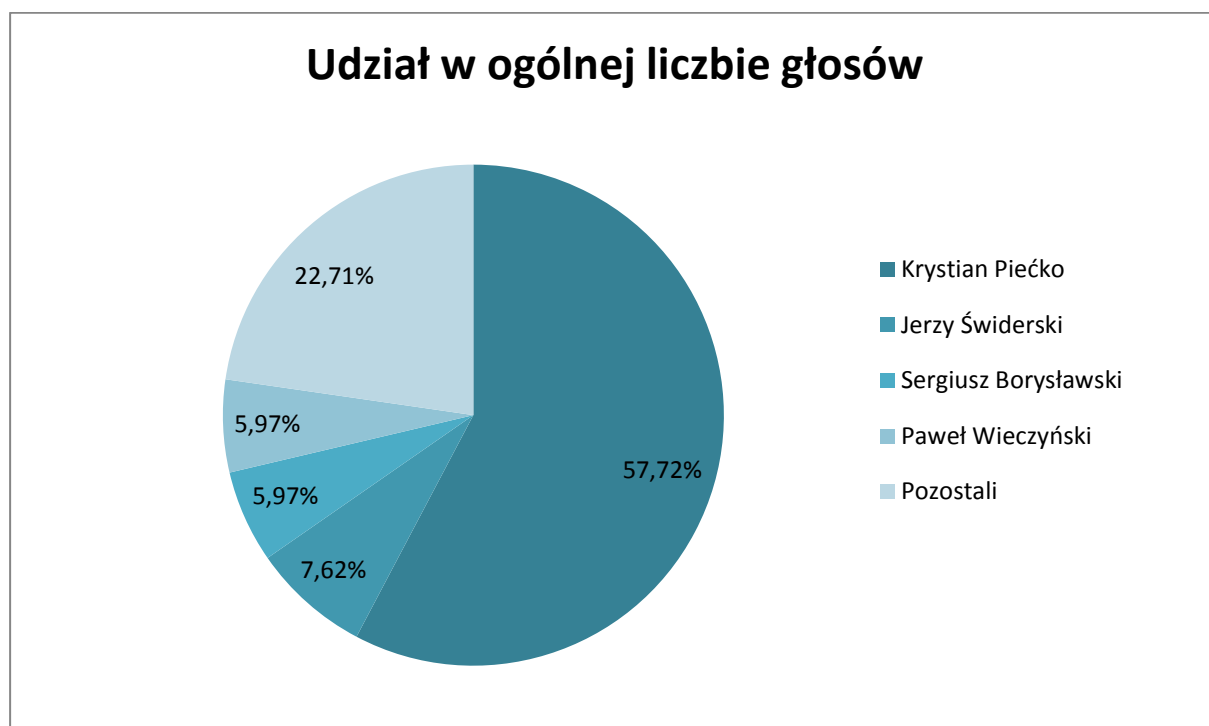
9. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJACYCH KONSOLIDACJI

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 PRZYCZYN 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
Krystian Piećko	A	725 000	1 450 000	40,57%	57,72%
Jerzy Świdorski		191 471	191 471	10,71%	7,62%
Sergiusz Borysławski	B	150 000	150 000	8,39%	5,97%
Paweł Wieczyński	B	150 000	150 000	8,39%	5,97%
Pozostali	B+C+D+E+F	570 529	570 529	31,93%	22,71%
Suma		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 37 osób (w przeliczeniu na pełne etaty).