

RAPORT OKRESOWY I KWARTAŁ 2016

Wrocław, dnia 12.05.2016

LIST PRZEWODNI ZARZĄDU DO AKCJONARIUSZY

Szanowni Państwo,

Tytułem podsumowania pierwszych trzech miesięcy bieżącego roku przekazujemy niniejszy raport. W Q1 2016 roku koncentrowaliśmy się na pracach związanych z realizacją strategicznych celów wyznaczonych na ten etap rozwoju Spółki: rozpoczęcie i skalowanie sprzedaży w Polsce, równoległe realizując proces weryfikowania technologii w interakcji z klientami na rynku amerykańskim prowadzący do uzyskania gotowego do skalowania rozwiązania i pierwszych, referencyjnych wdrożeń.

W zakresie sprzedaży realizowanej w Polsce istnieją dwa kluczowe parametry, które pozwalają mierzyć postęp: zamówienia (bookings) oraz wartości prezentowane w lejku sprzedażowym. W przypadku przedsięwzięć, które jeszcze nie zmieniły się w zaksięgowany przychód, mierzalnym wskaźnikiem jest ilość zakwalifikowanych, prowadzonych przez zespół sprzedażowy projektów. W Q1 2016 liczba klientów, którzy potwierdzili wolę rozmów o zakupie systemu oraz wskazali możliwości finansowania wspólnego projektu (budżet) wzrosła z 13 do 20. W tym miejscu pragnę przypomnieć, iż długość cyklu sprzedażowego w sektorze enterprise (bankowość, firmy ubezpieczeniowe i inne korporacje) standardowo oscyluje między 6 a 18 miesięcy od momentu uzyskania przez vendora certyfikacji dla dostawców systemów. Charakterystyka transakcyjna wskazuje, że nie tylko rewolucyjna technologia i przewagi funkcjonalne świadczą o sukcesie - bardzo istotna szczególnie dla młodych firm technologicznych jest również konieczność skracania czasu standardowego procesu sprzedaży lub identyfikacji możliwości realizacji tzw. szybkiej ścieżki dla high-techowych rozwiązań w wybranych instytucjach. Uwzględniając powyższe, zarząd PiLab wprowadził specjalną ofertę dla instytucji-trendsetterów w wybranych sektorach, gotowych podjąć szybką realizację projektu, który wyróżni ich podmiot na tle konkurencji, a spółce PiLab zapewni możliwość publicznego zakomunikowania wyników zrealizowanego przedsięwzięcia.

Z satysfakcją obserwujemy jak rozwijają się wdrożenia będące rezultatem sprzedaży zrealizowanych jeszcze w 2015 roku. Produkcyjne wykorzystanie systemu DataWalk (nowa nazwa systemu PiLab) w środowisku klientów generuje kwantyfikowalne korzyści i duży zwrot z inwestycji. Odnotowujemy też wzrost wolumenów obsługiwanych danych, np.: jeden z klientów procesuje 1,5 mld obiektów z kilkunastoma miliardami połączeń i bardzo dużymi przyrostami danych, mimo iż parametry serwera są niezwykle skromne. Liczymy, że szczegółami tego wdrożenia będziemy mogli wkrótce pochwalić się w specjalnie przygotowanym studium przypadku prezentowanym w mediach branżowych.

Oдноśnie operacji w USA, do dnia sporządzenia niniejszego raportu udało się nam zrealizować interakcję z ponad 35 podmiotami z grupy docelowej. Uzyskane opinie pozwoliły nam rozwinąć kolejne kluczowe funkcjonalności front-endu. Szybkość i jakość wypracowanych elementów systemu zostały przyjęte bardzo pozytywnie przez kontrahentów w trakcie kolejnych rund konsultacji. Natomiast, w Stanach Zjednoczonych podobnie jak w Polsce, proces uzyskiwania zgody na pilotażowe wdrożenie w instytucjach trwa wiele kwartałów. Co istotne, w trakcie interakcji z klientami uzyskaliśmy wiedzę co do słabych i mocnych stron nielicznej konkurencji na rynku analizy połączeń - to bardzo optymistyczne dane¹. Warto również zaznaczyć, iż aktualnie wykorzystujemy zaledwie około 25% możliwości silnika aplikacji, pozostały potencjał będzie utylizowany w trakcie dalszych prac nad rozwojem naszego systemu, sterowanych w większości na bazie oczekiwań i opinii zwrotnych z rynku amerykańskiego.

Dodatkowym czynnikiem, który wpływa na możliwość uzyskania statusu certyfikowanego dostawcy oraz dostępu do danych instytucji w USA jest sposób postrzegania naszej ekspozycji na rynek amerykański przez lokalnych kontrahentów. Odpowiadając na sugestie rynku rozpoczęliśmy proces tworzenia spółki-córki w 100%

¹ Materiał w j. angielskim na temat [kosztów i wyzwań związanych z wdrożeniem systemów Palantir](#).

kontrolowanej przez PiLab SA. Podjęte działania prowadzą do ustrukturyzowania podmiotu optymalnie przygotowanego: wskazującego na stabilność i trwałe zaangażowanie na rynku amerykańskim, szczególnie w aspekcie budowania wizerunku profesjonalnego dostawcy systemów do wrażliwych zastosowań (detekcja defraudacji, przeciwdziałanie praniu brudnych pieniędzy). Dobrze przyjęta w USA nowa nazwa systemu PiLab będzie jednocześnie nazwą spółki-córki [DataWalk Inc.](#) Formalizacja tworzenia podmiotu to proces wielowątkowy, który rozpoczął już swój bieg i jest koordynowany przez doradców po obu stronach Oceanu w ujęciu prawnym, podatkowym oraz organizacyjnym. O fakcie sfinalizowania procesu będziemy Państwa informowali oddzielnym raportem.

W aspekcie finansowym, pomimo realizacji intensywnej inwestycji PiLab SA posiada środki finansowe na poziomie 19 mln zł, które zabezpieczają w przybliżeniu 2-letnią perspektywę operacyjną przy aktualnie wyplaszczonych dynamice kosztowej. Zapewnia to niezbędne zasoby do realizacji obecnego etapu rozwoju Spółki.

Zapraszamy do odwiedzenia siedziby PiLab we Wrocławiu.

Z wyrazami szacunku,



Paweł Wieczyński

Prezes Zarządu PiLab SA

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. KOMUNIKATY EMITENTA PRZEKAZANE W TRAKCIE RAPORTOWANEGO OKRESU DO SYSTEMU EBI

Data publikacji	Typ raportu	Nr raportu	Tytuł raportu
2016-02-23	bieżący	3/2016	Wybór biegłego rewidenta do zbadania sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2015
2016-02-12	kwartalny	2/2016	Raport kwartalny za IV kwartał 2015 r.
2016-01-26	bieżący	1/2016	Harmonogram publikacji raportów okresowych w 2016 r.

4. KWARTALNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE EMITENTA

Bilans Emitenta

Lp.	AKTYWA	31.03.2016	31.03.2015
A	Aktywa trwałe	1 412 800.38	660 859.39
I.	Wartości niematerialne i prawne	1 260 374.94	505 343.75
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	152 425.44	155 515.64
III.	Należności długoterminowe	-	-
IV.	Inwestycje długoterminowe	-	-
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	-	-
B	Aktywa obrotowe	21 890 197.20	2 040 802.48
I.	Zapasy	-	-
II.	Należności krótkoterminowe	1 977 282.66	923 898.68
III.	Inwestycje krótkoterminowe	19 890 316.62	1 099 279.54
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	22 597.92	17 624.26
	SUMA AKTYWÓW	23 302 997.58	2 701 661.87

Lp.	PASYWA	31.03.2016	31.03.2015
A	Kapitał (fundusz) własny	22 509 986.22	2 097 489.89
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	300 550.00	200 700.00
II.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	-	-
III.	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	-	-
IV.	Kapitał (fundusz) zapasowy	32 988 203.98	7 516 464.17
V.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	-	-
VI.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	-	-
VII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	- 9 594 997.38	- 4 231 470.31
VIII.	Zysk (strata) netto	- 1 183 770.38	- 1 388 203.97
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-
B	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	793 011.36	604 171.98
I.	Rezerwy na zobowiązania	-	-
II.	Zobowiązania długoterminowe	20 479.78	57 286.68
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	772 531.58	546 885.30
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	-	-
	SUMA PASYWÓW	23 302 997.58	2 701 661.87

Źródło: Emitent

PiLab Spółka Akcyjna

ul. Rzeźnicza 32-33, 50-130 Wrocław | KRS: 0000405409, NIP: 894-303-43-18, REGON: 021737247 | Sąd rejestrowy: Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu | VI Wydział Gospodarczy KRS | Kapitał zakładowy: 300.550,00 zł w całości wpłacony

Rachunek zysków i strat Emitenta (wariant porównawczy)

Lp.	RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	31.03.2016	31.03.2015
A	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	304 185.42	76 412.15
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	304 185.42	76 412.15
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie)	-	-
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	-	-
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	-	-
B	Koszty działalności operacyjnej	1 542 253.78	1 463 919.75
I.	Amortyzacja	45 714.55	69 197.01
II.	Zużycie materiałów i energii	41 538.69	74 802.12
III.	Usługi obce	753 575.30	717 644.03
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	6 038.01	10 701.28
V.	Wynagrodzenia	597 775.32	348 570.49
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	61 843.55	48 001.99
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	35 768.36	195 002.83
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-
C	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	- 1 238 068.36	- 1 387 507.60
D	Pozostałe przychody operacyjne	22 822.76	6 292.84
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-
II.	Dotacje	22 400.00	6 289.76
III.	Inne przychody operacyjne	422.76	3.08
E	Pozostałe koszty operacyjne	28 499.44	12 564.39
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-
III.	Inne koszty operacyjne	28 499.44	12 564.39
F	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	- 1 243 745.04	- 1 393 779.15
G	Przychody finansowe	75 086.97	10 234.18
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	-	-
II.	Odsetki, w tym:	61 338.41	1 739.99
III.	Zysk ze zbycia inwestycji	605.48	-
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	13 143.08	-
V.	Inne	-	8 494.19
H	Koszty finansowe	15 112.31	4 659.00
I.	Odsetki, w tym:	3 343.19	4 659.00
II.	Strata ze zbycia inwestycji	-	-
III.	Aktualizacja wartości inwestycji	-	-
IV.	Inne	11 769.12	-

I.	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	-	1 183 770.38	-	1 388 203.97
J	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)		-		-
I.	Zyski nadzwyczajne		-		-
II.	Straty nadzwyczajne		-		-
K	Zysk (strata) brutto (I±J)	-	1 183 770.38	-	1 388 203.97
L	Podatek dochodowy		-		-
M	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		-		-
N	Zysk (strata) netto (K-L-M)	-	1 183 770.38	-	1 388 203.97

Źródło: Emitent

Rachunek przepływów pieniężnych Emitenta (metoda pośrednia)

Lp.	RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	31.03.2016	31.03.2015
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I.	Zysk (strata) netto	- 1 183 770.38	- 1 388 203.97
II.	Korekty razem	- 408 076.03	26 552.87
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	- 1 591 846.41	- 1 361 651.10
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I.	Wpływy	150 000.00	-
II.	Wydatki	3 127 812.15	24 128.67
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	- 2 977 812.15	- 24 128.67
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I.	Wpływy	-	173 395.23
II.	Wydatki	13 790.88	19 886.81
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	- 13 790.88	153 508.42
D.	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	- 4 583 449.44	- 1 232 271.35
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	- 4 583 449.44	- 1 232 271.35
F.	Środki pieniężne na początek okresu	21 909 497.77	2 331 550.89
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	17 326 048.33	1 099 279.54

Źródło: Emitent

Zestawienie zmian w kapitale własnym Emitenta

PiLab Spółka Akcyjna

ul. Rzeźnicza 32-33, 50-130 Wrocław | KRS: 0000405409, NIP: 894-303-43-18, REGON: 021737247 | Sąd rejestrowy: Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu | VI Wydział Gospodarczy KRS | Kapitał zakładowy: 300.550,00 zł w całości wpłacony

Lp.	ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM	31.03.2016	31.03.2015
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	23 914 349.63	3 343 033.27
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	23 914 349.63	3 343 033.27
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	22 509 986.22	2 097 489.89
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	22 509 986.22	2 097 489.89

Źródło: Emitent

5. 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 stycznia 2016 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 sądziemu 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 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 Piecko” (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 wariancie 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.

6. 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 pierwszym kwartale 2016 r. PiLab SA wygenerował przychody netto ze sprzedaży na poziomie 304 185,42 zł, podczas gdy przychody ze sprzedaży netto w analogicznym okresie 2015 roku wyniosły 76 412,15 zł. Tym samym przychody Emitenta wzrosły o 298,1 % r/r. W raportowanym okresie Spółka poniosła stratę netto w wysokości -1 183 770,38 zł, przy stracie -1 388 203,97 zł w analogicznym okresie 2015 r.

Wykazana strata w znaczącej mierze wynika z nakładów inwestycyjnych poniesionych przez Spółkę w celu realizacji założonej strategii rozwoju. Emitent jest high-techową firmą o modelu dostawcy produktów (vendor), który to model w sektorze enterprise (duże korporacje) wymaga intensywnych inwestycji przez pierwsze lata rozwoju.

Emitent coraz więcej wydatków ponosi w USD, co wynika z intensywnych działań na rynku amerykańskim.

Spółka kontynuuje również działania związane z ochroną praw intelektualnych do autorskiej technologii.

7. 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 2016 rok.

8. 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.

9. 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

Obszary rozwoju technologii koncentrowały się na zidentyfikowaniu i wykorzystaniu przewag silnika systemu do uzyskania funkcjonalności przekładających się na korzyść biznesową dla zastosowań DataWalk. Przykłady takich funkcjonalności to: automatyczna detekcja nieprawidłowości w oparciu o algorytmy grafowe na

terabajtowych+ wolumenach danowych i przy zmieniających się źródłach danowych, czy też udostępnienie konfiguracji i procesowania automatycznych alertów na dużą skalę w czasie wdrożenia liczonym w minutach.

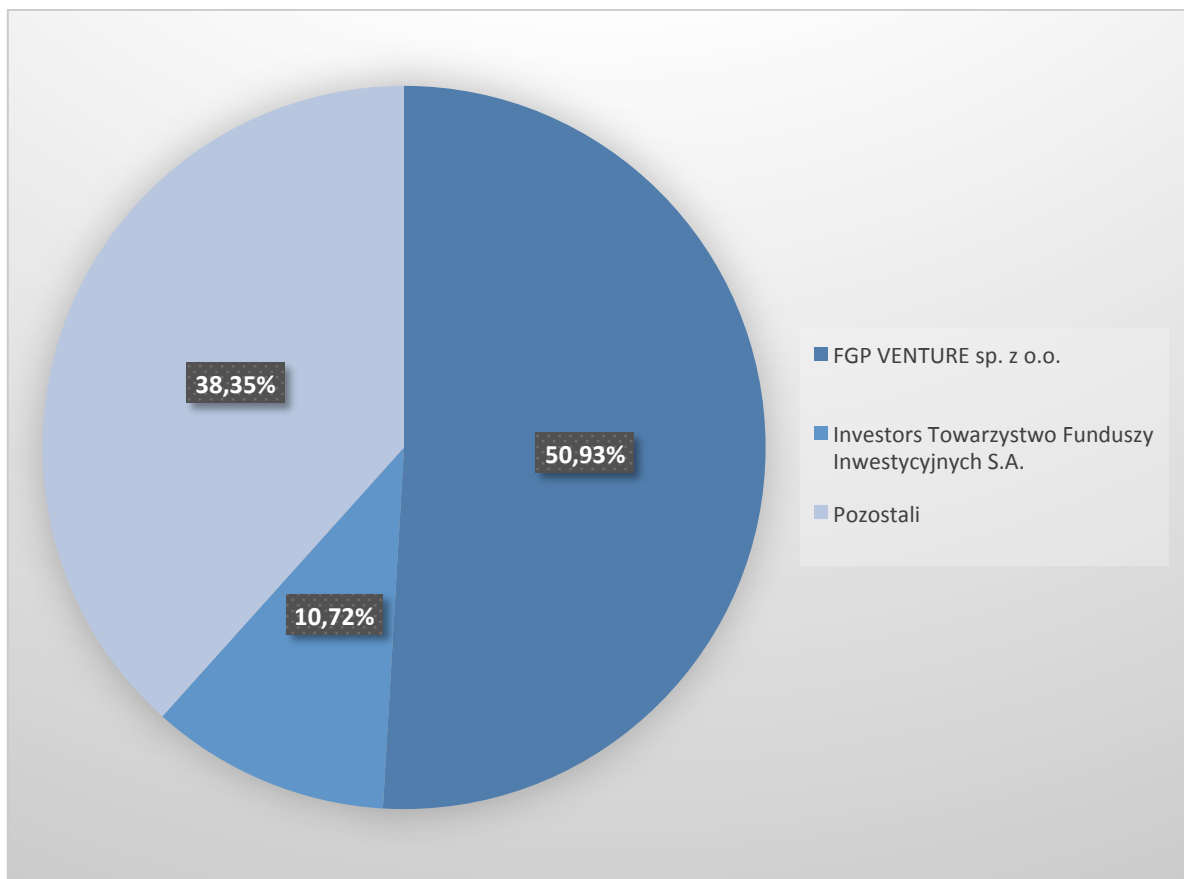
10. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI

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

11. 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.

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



* w tym podmiot pełniący funkcję Animatora Rynku, w wyniku realizacji obowiązku, o którym mowa w § 7 ust. 4 Regulaminu ASO

Źródło: Emitent

Akcjonariusz	Liczba akcji	Liczba głosów	Udział w kapitale zakładowym	Udział w ogólnej liczbie głosów
FGP Venture sp. z o.o.	1.175 000	1.900.000	39,09%	50,93%
Investors Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A	400 000	400 000	13,31%	10,72%
Pozostali*	1 430 500	1 430 500	47,60%	38,35%
Suma	3 005 500	3 730 500	100,00%	100,00%

Źródło: Emitent

* w tym podmiot pełniący funkcję Animatora Rynku, w wyniku realizacji obowiązku, o którym mowa w §7 ust. 4 Regulaminu ASO

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

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu kwartalnego Emitent zatrudniał 55 osób (w przeliczeniu na pełne etaty).