

RAPORT OKRESOWY

II KWARTAŁ 2016

Wrocław, dnia 12.08.2016

1. LIST PRZEWODNI ZARZĄDU DO AKCJONARIUSZY

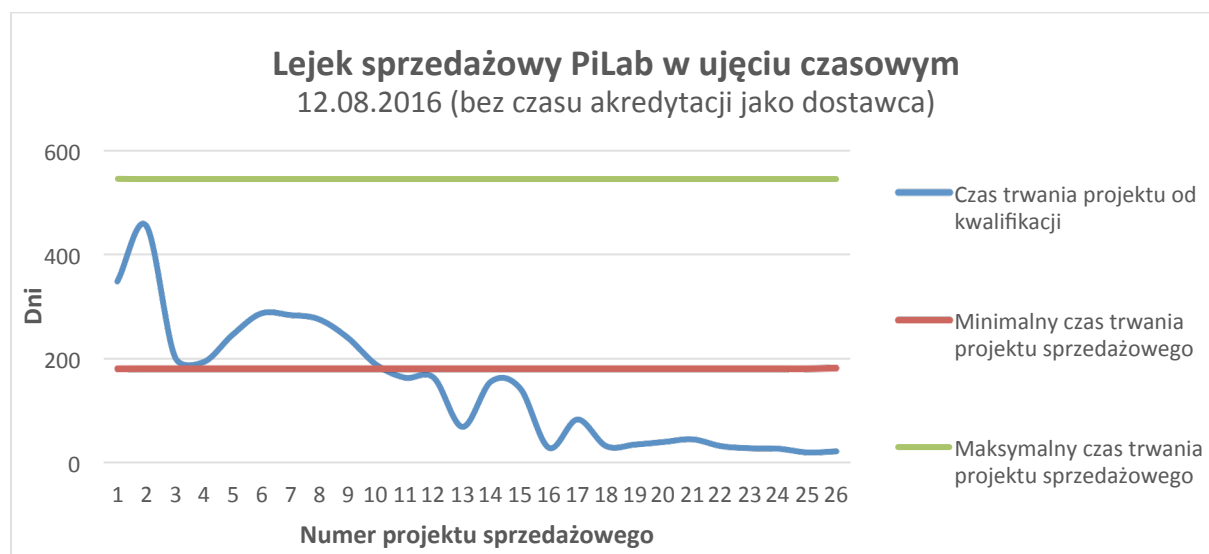
Szanowni Państwo,

W drugim kwartale 2016 roku odnotowaliśmy rosnącą skalę działań w Polsce, przy jednoczesnym zwiększaniu aktywności w USA.

Działalność w USA wymaga coraz większego zaangażowania, co widać zarówno pod kątem rosnącego czasu spędzanego przez członków polskiego zespołu na spotkaniach i konferencjach w Stanach Zjednoczonych, jak również po oczekiwaniach kontrahentów w zakresie dedykowania niezbędnych zasobów, formalizacji struktur organizacyjnych i prawnych do realizacji projektów pilotażowych typu beta. Efektem tych oczekiwań jest podmiot DataWalk, Inc. spółka, w której Emitent objął 100% udziałów, a funkcję Prezesa Zarządu (Chief Executive Officer) powierzono Panu Gaborowi Gotthardowi, byłemu Członkowi Rady Nadzorczej PiLab SA. Formalny proces powołania spółki w USA był relatywnie prostym przedsięwzięciem, natomiast ustrukturyzowanie relacji pomiędzy PiLab SA, a spółką zależną prawa amerykańskiego w kwestii licencjonowania, zasilania kapitałowego, minimalizacji ryzyk prawnych i zachowania 100% praw intelektualnych w PiLab SA wymagało znacznych nakładów i pracy doradców po obydwu stronach Oceanu.

Detekcja defraudacji w obszarze ubezpieczeniowym, stanowiąca jedno z zastosowań systemów PiLab to obszar, w którym odnotowaliśmy znaczne zainteresowanie wśród kontrahentów. Widocznymi efektami naszych działań są materiały opisujące zakres [rekordowego wdrożenia pilotażowego](#), oraz [ciekawy artykuł Denisa Parkera](#) w polskiej prasie branżowej stanowiące wstęp do przyszłych publikacji wyników prac zespołu PiLab z krajowymi i międzynarodowymi podmiotami z sektora ubezpieczeniowego.

W Polsce drugi kwartał upłynął pod znakiem wyłożonej pracy w dziale sprzedaży i wdrożeń w związku z licznymi spotkaniami z wstępnie zainteresowanymi klientami oraz powiązanych z tym projektami pilotażowymi. Ilość zakwalifikowanych, prowadzonych przez zespół sprzedażowy projektów wynosi aktualnie 26. Większość z procesów sprzedażowych rozpoczęła się mniej niż 6 miesięcy temu, co przy cyklu sprzedażowym liczonym w okresie 6-18 miesięcy od momentu uzyskania statusu dostawcy, wskazuje iż finalizowanie sprzedaży i formalizacja kontraktów dopiero się zaczynają.



Źródło: Emitent

Wskazany powyżej cykl nie uwzględnia procesu weryfikacji dostawcy, który niestety może trwać miesiącami czy kwartałami, szczególnie w sektorze bankowym, gdzie aspekty prawne oraz regulacje działań compliance potrafią wstrzymać rozpoczynający się projekt POC, jak to miało miejsce w jednym z największych polskich banków, gdzie rozpoczęty projekt jest od 4 miesięcy zamrożony do czasu zakończenia kwestii formalnych. Takie przesunięcia i zależność od tempa narzucanego przez procedury klientów, powodują iż dopiero w pierwszych tygodniach trzeciego kwartału zafakturowaliśmy przychody wynikające z projektów finalizowanych w maju i czerwcu.

Istotność rewolucyjnej technologii PiLab potwierdziła w raportowanym okresie nagroda przyznana jej twórcy. Krystian Piećko, CTO PiLab został [laureatem konkursu MIT Innovators Under 35](#), szczególnie interesujące jest uzasadnienie tego wyróżnienia wystosowane przez członka jury – reprezentanta Banku BGŻ BNP Paribas.

W zakresie zabezpieczania praw intelektualnych PiLab w USA warto odnotować fakt uzyskania potwierdzenia aplikacji na patent tymczasowy w amerykańskim Urzędzie Patentowym numer 62/327,668 - to kolejny z wielu zaplanowanych kroków związanych z wypracowaną w pierwszym i drugim kwartale 2016 roku, wspólnie z kancelarią Wilson Sonsini Goodrich & Rosati, strategią ochrony interesów PiLab SA.

Podsumowując, jesteśmy świadomi ilości czekających na nas wyzwań, jednocześnie odczuwamy satysfakcję, iż w 2014 roku podjęliśmy słuszną decyzję inwestując w budowę zespołu najwyższej klasy specjalistów, którzy mimo okresu wakacyjnego, różnic wynikających z stref czasowych i kulturowych, wyętej pracy na rzecz największych instytucji międzynarodowych koncentrują się na budowaniu wartości PiLab SA. Drugi kwartał 2016 roku zamykamy pozornie skromnymi efektami, które w ocenie Zarządu PiLab zaowocują w kolejnych okresach.

Zachęcamy do zapoznania się z materiałami informacyjnymi w naszych serwisach internetowych.

Zapraszamy również do odwiedzenia siedziby PiLab we Wrocławiu.

Z wyrazami szacunku,



Paweł Wieczyński

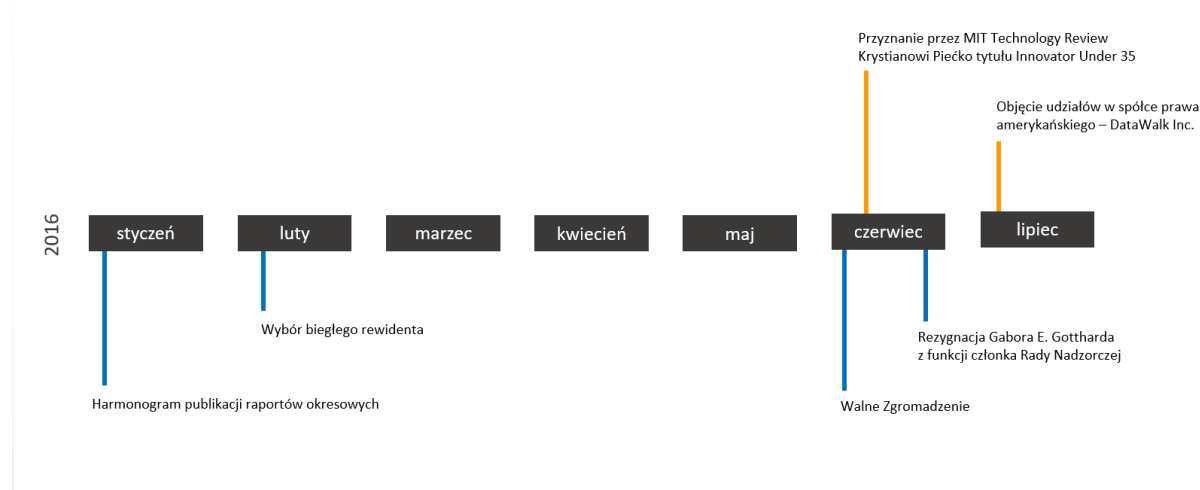
Prezes Zarządu PiLab SA

2. 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

3. NAJWAŻNIEJSZE WYDARZENIA DOTYCZĄCE EMITENTA NA OSI CZASU



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

4. WYKAZ RAPORTÓW BIEŻĄCYCH EMITENTA PRZEKAZANYCH W TRAKCIE RAPORTOWANEGO OKRESU ORAZ DO CZASU PUBLIKACJI RAPORTU OKRESOWEGO

Data publikacji	Typ raportu	Nr raportu	TYTUŁ RAPORTU
2016.07.28	ESPI bieżący	4/2016	Objęcie udziałów w spółce prawa amerykańskiego – DataWalk Inc.
2016.06.30	EBI bieżący	8/2016	Rezygnacja członka Rady Nadzorczej.
2016.06.30	ESPI bieżący	3/2016	Wykaz akcjonariuszy posiadających co najmniej 5 % liczby głosów na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu w dniu 29.06.2016 r.
2016.06.30	EBI bieżący	7/2016	Treść uchwał podjętych przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie w dniu 29 czerwca 2016 r.
2016.06.02	EBI bieżący	6/2016	Ogłoszenie o zwołaniu Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia PiLab S.A. wraz z projektami uchwał.

Źródło: Emitent

5. POZOSTAŁE PUBLIKACJE NA TEMAT EMITENTA

- [RP.pl | Rzeczpospolita - Big data łatwe jak... chodzenie](#)
- [Analizy.pl | Analizy Online - PiLab wśród spółek docenionych przez zarządzających](#)
- [Forbes.pl | Pierwszy Milion - Polski zespół rewolucjonizuje podejście do big data](#)

6. KWARTALNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE EMITENTA

Bilans Emitenta

Lp.	AKTYWA	IIQ 2016	IIQ 2015
A	Aktywa trwałe	1 295 599,45	709 717,14
I.	Wartości niematerialne i prawne	1 116 553,64	574 977,08
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	179 045,81	134 740,06
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	19 563 177,11	6 402 439,38
I.	Zapasy	0,00	0,00
II.	Należności krótkoterminowe	2 314 592,52	997 004,36
III.	Inwestycje krótkoterminowe	17 234 566,06	5 394 330,56
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	14 018,53	11 104,46
	SUMA AKTYWÓW	20 858 776,56	7 112 156,52

Lp.	PASYWA	IIQ 2016	IIQ 2015
A	Kapitał (fundusz) własny	20 058 399,36	6 632 231,22
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	300 550,00	253 550,00
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	32 988 203,98	12 235 888,98
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	-9 538 930,94	-2 957 147,71
VIII.	Zysk (strata) netto	-3 691 423,68	-2 900 060,05
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	800 377,20	479 925,30
I.	Rezerwy na zobowiązania	0,00	0,00
II.	Zobowiązania długoterminowe	20 479,78	65 359,81
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	779 897,42	414 565,49
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
	SUMA PASYWÓW	20 858 776,56	7 112 156,52

Źródło: Emitent

Rachunek zysków i strat Emitenta (wariant porównawczy)

Lp.	RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	IIQ 2016	IIQ 2015	I-IIQ 2016	I-IIQ 2015
A	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	22 942,70	84 037,88	327 128,12	160 450,03
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	22 942,70	84 037,88	327 128,12	160 450,03
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 towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
B	Koszty działalności operacyjnej	2 574 487,13	1 560 226,39	4 116 740,91	3 023 487,61
I.	Amortyzacja	47 594,76	71 429,75	93 309,31	140 626,76
II.	Zużycie materiałów i energii	78 061,68	60 849,44	119 600,37	135 651,56
III.	Usługi obce	1 721 517,18	865 542,87	2 475 092,48	1 591 436,90
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	2 436,01	3 353,80	8 474,02	14 055,08
V.	Wynagrodzenia	552 052,47	390 703,57	1 149 827,79	739 274,06
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	89 509,69	73 366,18	151 353,24	120 709,64
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	83 315,34	94 980,78	119 083,70	281 733,61
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
C	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-2 551 544,43	-1 476 188,51	-3 789 612,79	-2 863 037,58
D	Pozostałe przychody operacyjne	0,29	23 425,57	22 823,05	29 717,42
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Dotacje	0,00	23 424,92	22 400,00	29 714,68
III.	Inne przychody operacyjne	0,29	0,65	423,05	2,74
E	Pozostałe koszty operacyjne	9 655,37	29 655,30	38 154,81	42 218,70
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	9 655,37	29 655,30	38 154,81	42 218,70
F	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-2 561 199,51	-1 482 418,24	-3 804 944,55	-2 875 538,86
G	Przychody finansowe	113 661,90	3 262,83	188 748,87	8 904,84
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Odsetki, w tym:	97 292,55	3 262,83	158 630,96	5 002,82
III.	Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	605,48	0,00
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	16 369,35	0,00	29 512,43	0,00
V.	Inne	0,00	0,00	0,00	3 902,02
H	Koszty finansowe	49 414,69	9 582,20	64 527,00	9 649,03
I.	Odsetki, w tym:	21 912,42	4 987,08	25 255,61	9 646,08
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	27 502,27	4 595,12	39 271,39	2,95
I.	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	-2 496 952,30	-1 488 737,61	-3 680 722,68	-2 876 283,05
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)	-2 496 952,30	-1 488 737,61	-3 680 722,68	-2 876 283,05
L	Podatek dochodowy	10 701,00	23 777,00	10 701,00	23 777,00
M	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
N	Zysk (strata) netto (K-L-M)	-2 507 653,30	-1 512 514,61	-3 691 423,68	-2 900 060,05

Źródło: Emitent

Rachunek przepływów pieniężnych Emitenta (metoda pośrednia)

Lp.	RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	IIQ2016	IIQ2015	I-IIQ2016	I-IIQ2015
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I.	Zysk (strata) netto	-2 507 653,30	-1 512 514,61	-3 691 423,68	-2 900 060,05
II.	Korekty razem	338 641,68	-61 996,24	-686 823,07	-36 101,90
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-2 169 011,62	-1 574 510,85	-4 378 246,75	-2 936 161,95
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I.	Wpływy	0,00	0,00	150 000,00	0,00
II.	Wydatki	557 790,23	126 375,00	3 064 293,48	150 503,67
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-557 790,23	-126 375,00	-2 914 293,48	-150 503,67
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I.	Wpływy	2 544,82	6 022 386,00	2 544,82	6 193 153,97
II.	Wydatki	14 942,12	21 225,02	27 593,36	38 484,57
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-12 397,30	6 001 160,98	-25 048,54	6 154 669,40
D.	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-2 739 199,15	4 300 275,13	-7 317 588,77	3 068 003,78
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-2 739 199,15	4 300 275,13	-7 317 588,77	3 068 003,78
F.	Środki pieniężne na początek okresu	17 393 127,57	1 094 055,43	21 971 517,19	2 326 326,78
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	14 653 928,42	5 394 330,56	14 653 928,42	5 394 330,56

Źródło: Emitent

Zestawienie zmian w kapitale własnym Emitenta

Lp.	ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM	IIQ 2016	IIQ 2015	I-IIQ 2016	I-IIQ 2015
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	22 509 986,22	2 122 359,83	23 749 823,04	3 343 033,27
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	22 509 986,22	2 122 359,83	23 749 823,04	3 343 033,27
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	20 058 399,36	6 632 231,22	20 058 399,36	6 632 231,22
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	20 058 399,36	6 632 231,22	20 058 399,36	6 632 231,22

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

3. 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 8 sierpnia 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.

Dodatknie 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 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 zużyciu 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 osób, 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.

7. ZWIĘŻŁA CHARAKTERYSYKA 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 2016 r. PiLab SA wygenerował przychody netto ze sprzedaży na poziomie 22.942,70 zł, podczas gdy przychody ze sprzedaży netto w analogicznym okresie 2015 roku wyniosły 84.037,88 zł. Tym samym przychody Emitenta za II kwartał spadły o 72,70% r/r. W raportowanym okresie Spółka poniosła stratę netto w wysokości 2.507.653,30 zł, przy stracie 1.512.514,61 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 IT (duże korporacje) wymaga intensywnych inwestycji przez pierwsze lata rozwoju. W tym miejscu warto wskazać, iż pomimo wykazywanych strat Emitent posiada środki pieniężne na poziomie 14.653.928,42 zł.

W ujęciu narastającym, od 1 stycznia do 30 czerwca 2016 r. odnotowano przychody netto w kwocie 327.128,12 zł wynik wyższy o 103,88% r/r od osiągniętego w analogicznym okresie w roku ubiegłym. Ponadto Spółka wykazała w pierwszym półroczu 2016 r. stratę netto na poziomie 3.691.423,68 zł, a więc wyższą od 2.900.060,05 zł straty netto po pierwszym półroczu 2015 r.

W raportowanym okresie realizowano 3 projekty typu PoC oraz 2 wdrożenia komercyjne. Warto zauważyć, że charakter projektów pilotażowych ewoluje z testowania nowych zastosowań do kluczowego elementu procesu sprzedażowego. W związku z tym projekty te są bardziej rozbudowane i mogą skutkować czasowym uruchomieniem produkcyjnym celem *kwantyfikacji zwrotu z inwestycji we wdrożenie*. Ze względu na długi cykl sprzedaży rozwiązań w sektorze enterprise IT (ok. 2 lat), formalizacja umów oraz rozliczenia z kontrahentami po zakończonym sukcesem projekcie PoC może przebiegać w okresach kilku, a nawet kilkunastu miesięcy, dlatego Emitent spodziewa się finalizacji projektów z IIQ 2016 w III-IVQ 2016 roku.

Emitent w raporcie bieżącym ESPI nr 4/2016 z dnia 28.07.2016 poinformował o objęciu przez PiLab S.A. 100 udziałów stanowiących 100,00% kapitału zakładowego w spółce prawa amerykańskiego DataWalk Inc. z siedzibą statutową w Wilmington w stanie Delaware. W związku z powyższym DataWalk Inc. stał się podmiotem zależnym od Emitenta.

8. 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.

9. 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.

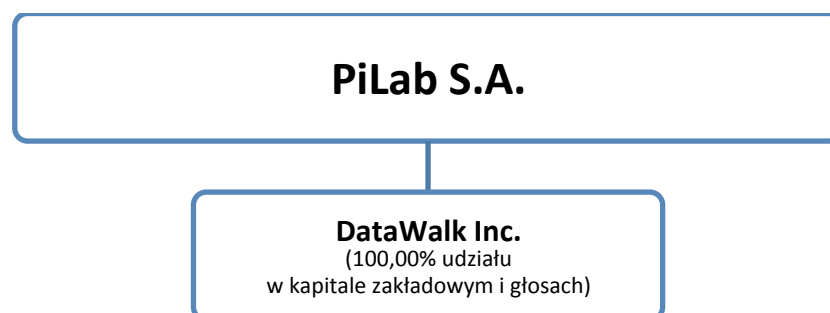
10. JEŻELI W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM EMITENT PODEJMOWAŁ W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI INICJATYWY NASTAWIONE NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE – INFORMACJE NA TEMAT TEJ AKTYWNOŚCI

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: łączenie dużych wolumenów danych w edytowalnym interaktywnie modelu danowym, czy też integracja dwustronna z dowolnymi systemami.

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

Na dzień 30.06.2016 r. Emitent nie posiadał spółek zależnych podlegających konsolidacji i nie tworzył grupy kapitałowej. W dniu 27.07.2016 r., tak więc już po zakończeniu okresu objętego niniejszym raportem, Emitent objął 100,00% udziałów w kapitale zakładowym DataWalk Inc., spółce prawa amerykańskiego z siedzibą statutową w Wilmington w stanie Delaware.

Podmioty zależne od Emitenta

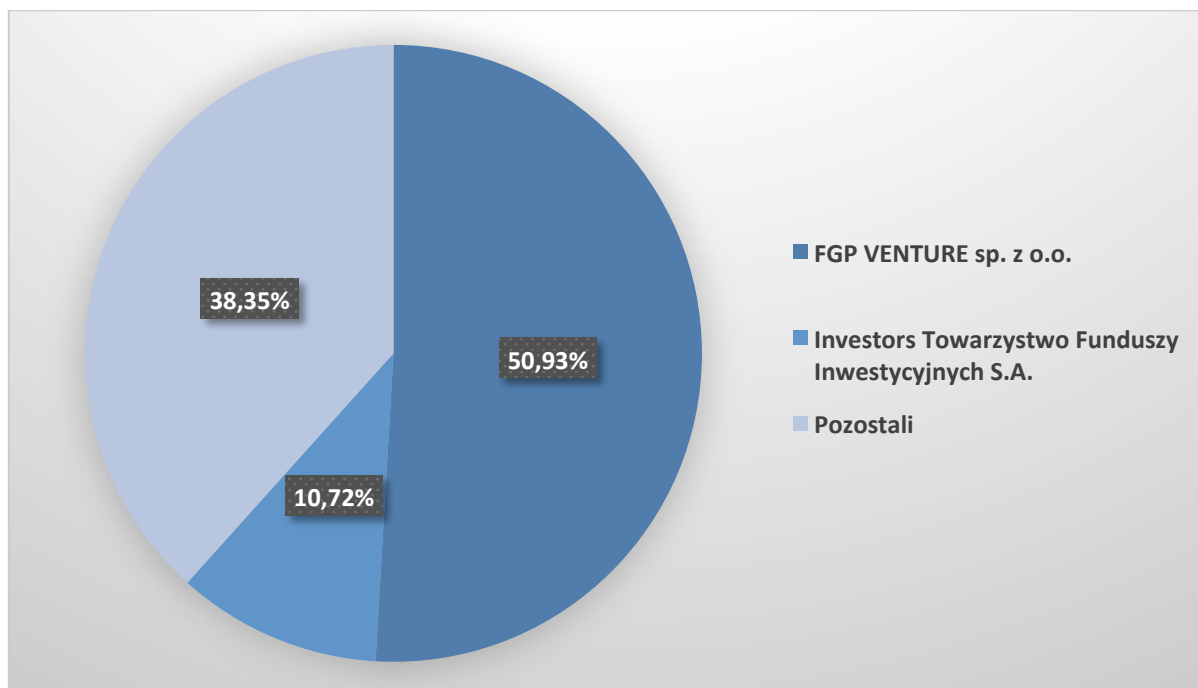


Źródło: Emitent

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

Na dzień 30.06.2016 Emitent nie tworzył grupy kapitałowej, zatem nie sporządzał skonsolidowanych sprawozdań finansowych.

13. 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

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

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu kwartalnego Emitent zatrudniał 56 osób (w przeliczeniu na pełne etaty).