

RAPORT OKRESOWY II KWARTAŁ 2018



Wrocław, dnia 03.08.2018 r.

1. LIST PRZEWODNI PREZESA ZARZĄDU DO AKCJONARIUSZY.

Szanowni Państwo,

W dniu 28 czerwca 2018 Zwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę o zmianie nazwy firmy na DataWalk S.A., tym samym nastąpiła synchronizacja marketingowa Spółki ze swoim produktem i spółką zależną w USA.

W zakończonym drugim kwartale 2018 roku realizacja komunikowanych wcześniej strategicznie istotnych wdrożeń w sektorze ubezpieczeniowym i rządowym w Polsce odbywała się zgodnie z planem. Również w Stanach Zjednoczonych nastąpiła intensyfikacja prac w zakresie ilości konsultacji technicznych i planów integracyjnych w ramach potencjalnych projektów handlowych.

Zbliżamy się do końca drugiego etapu rozwoju biznesu, w związku z czym nadchodzi czas na komercjalizację dotychczas prowadzonych prac. Przejście do trzeciego etapu rozwoju Grupy Kapitałowej, który będzie polegać m.in. na stworzeniu struktury sprzedażowo-wdrożeniowej w USA, planowane jest w pierwszym półroczu 2019 roku.

W celu sfinansowania powyższych działań w dniu 10 lipca 2018 r. Spółka przekazała do publicznej wiadomości informację (EBI 14/2018) o zwołaniu Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia na dzień 6 sierpnia 2018 r. Zaproponowany porządek obrad obejmuje między innymi uchwały o emisji nowych akcji w formie oferty publicznej w celu pozyskania od inwestorów nowego finansowania na kontynuację przyjętej strategii rozwoju oraz o zmianie rynku notowań akcji z NewConnect na główny rynek GPW.

Planowane przejście na rynek regulowany w kilku aspektach otworzy przed Grupą nowe możliwości: zwiększy zainteresowanie Spółką nowych, potencjalnych inwestorów, którzy ze względów regulacyjnych nie mogą inwestować na NewConnect, ponadto wartością dodaną będzie oczekiwane pokrycie analityczne Grupy.

Biorąc pod uwagę specyfikę działalności, dojrzałość produktu, efekty z wdrożeń systemu DataWalk, które stanowią już weryfikowalne i kwantyfikowalne obszary oceny biznesu, wszystko to będzie stanowić istotny zakres działań edukacyjnych prowadzonych na rzecz rynku kapitałowego prezentujących potencjał wzrostu wartości spółek w modelu biznesowym vendora produktów enterprise software oraz w kontekście miar ich rozwoju.

W kontekście finansów ważnym wydarzeniem było uzyskanie przez Spółkę możliwości refinansowania kosztów w ramach dotacji ze środków UE w dwóch obszarach: zabezpieczanie IP (cztery umowy z PARP o łącznej wartości do 1.444.600,00 zł, raporty ESPI 3/2018 i 7/2018) oraz rozwój systemu analitycznego (rekomendacja NCBR do dofinansowania o wartości 4.169.516,28 zł, raport ESPI 10/2018). Pozyskane finansowanie zwiększy pulę środków przeznaczanych na rozwój Grupy Kapitałowej, pozwalając na lewarowanie kapitału udziałowego pozyskiwanego od inwestorów.

Zapraszamy do odwiedzenia DataWalk we Wrocławiu oraz do śledzenia efektów naszych prac na stronach internetowych i profilach społecznościowych Spółki.

Serdecznie dziękujemy Państwu za okazane zaufanie!

Z wyrazami szacunku,

Sergiusz Borysławski
Członek Zarządu PiLab S.A.

2. PODSTAWOWE INFORMACJE.

Podstawowe informacje o Emitencie.

FIRMA:	PiLab S.A.
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

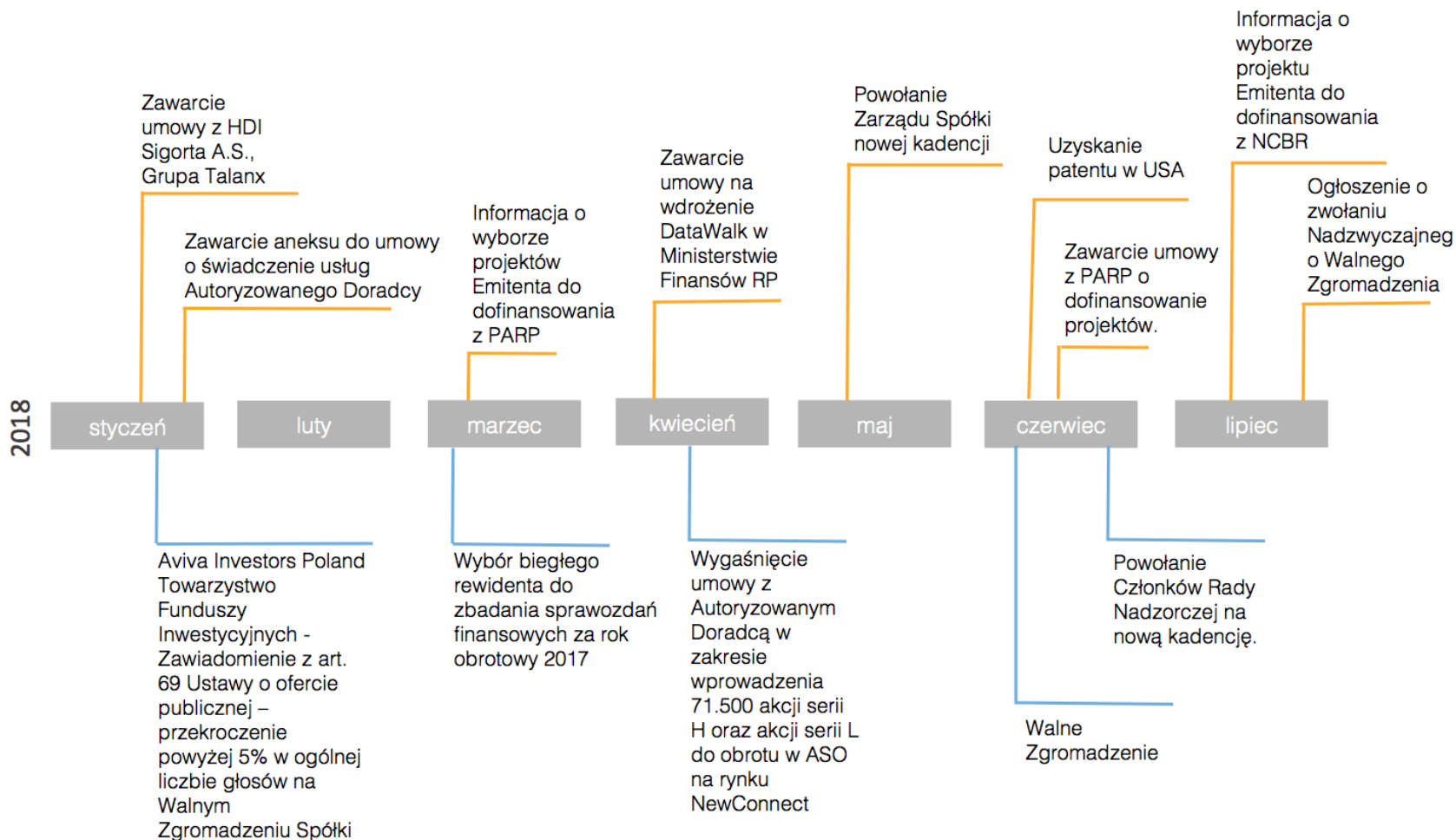
Źródło: Emitent.

Podstawowe informacje o DataWalk Inc. (Spółka zależna od Emitenta).

FIRMA:	DataWalk Inc.
Adres rejestrowy:	1209 Orange Street, Wilmington, Delaware 19801
Adres korespondencyjny:	2479 East Bayshore Road, Suite 205 Palo Alto, CA 94303
Adres E-mail:	info@datawalk.com
Adres www:	www.datawalk.com

Źródło: Emitent.

3. NAJWAŻNIEJSZE WYDARZENIA DOTYCZĄCE EMITENTA NA OSI CZASU.



Źródło: Emitent.

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

Data publikacji	Typ raportu	Nr raportu	Tytuł raportu
2018.07.31	EBI bieżący	15/2018	Zmiana terminu publikacji raportu okresowego za II kw. 2018 r.
2018.07.26	ESPI bieżący	10/2018	Informacja o wyborze projektu Emitenta do dofinansowania z NCBR.
2018.07.10	ESPI bieżący	9/2018	Ogłoszenie o zwołaniu Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia PiLab S.A. wraz z projektami uchwał
2018.07.10	EBI bieżący	14/2018	Ogłoszenie o zwołaniu Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia PiLab S.A. wraz z projektami uchwał
2018.06.29	ESPI bieżący	8/2018	Uzyskanie patentu w USA.
2018.06.29	ESPI bieżący	7/2018	Zawarcie umowy z PARP o dofinansowanie projektów.
2018.06.29	ESPI bieżący	6/2018	Lista akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% liczby głosów na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu w dniu 28.06.2018 r.
2018.06.28	EBI bieżący	13/2018	Powołanie Członków Rady Nadzorczej na nową kadencję.
2018.06.28	EBI bieżący	12/2018	Treść uchwał podjętych na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu PiLab S.A.
2018.06.01	ESPI bieżący	5/2018	Ogłoszenie o zwołaniu Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia PiLab S.A. wraz z projektami uchwał
2018.06.01	EBI bieżący	11/2018	Ogłoszenie o zwołaniu Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia PiLab S.A. wraz z projektami uchwał
2018.05.29	EBI bieżący	10/2018	Powołanie Zarządu Spółki nowej kadencji.
2018.05.14	EBI okresowy	9/2018	Raport okresowy za I kwartał 2018 r.
2018.05.10	EBI okresowy	8/2018	Skonsolidowany raport roczny Grupy Kapitałowej PiLab SA za rok obrotowy 2017
2018.05.10	EBI okresowy	7/2018	Jednostkowy raport roczny PiLab SA za rok obrotowy 2017
2018.05.08	EBI bieżący	6/2018	Zmiana terminu publikacji jednostkowego oraz skonsolidowanego raportu rocznego za 2017 r.
2018.04.19	EBI bieżący	5/2018	Wygaśnięcie umowy z Autoryzowanym Doradcą w zakresie wprowadzenia 71.500 akcji serii H oraz akcji serii L do obrotu w ASO na rynku NewConnect
2018.04.06	ESPI bieżący	4/2018	Zawarcie umowy na wdrożenie DataWalk w Ministerstwie Finansów RP.

Źródło: Emitent.

5. POZOSTAŁA AKTYWNOŚĆ EMITENTA.

Pozostałe publikacje na temat Emitenta:

- **PulsBiznesu.pl** - Giełda pełna innowacji
- **PulsBiznesu.pl** - Sukces w biznesie rodzi się w bólach
- **Parkiet.com** - PiLab: Emisja akcji na horyzoncie
- **Wyborcza.pl** – Wrocław - Terroryzm, handel ludźmi, wyłudzenia. Ich system ma pomagać łapać przestępców
- **GazetaWroclawska.pl** - Wrocławski DataWalk planuje wejście na GPW. Celem firmy są amerykańskie kontrakty
- **Money.pl** - Akcjonariusze PiLab zdecydują 6 VIII o przejściu na GPW z NC i emisji akcji
- **SIL.org.pl** – Stowarzyszenie Inwestorów Indywidualnych, PiLab planuje przeniesienie na rynek regulowany GPW oraz nową emisję akcji
- **Wroclaw.pl** - Odważyć się na realizację American Dream. Startup Wrocław: Ewolucje

Konferencje i wydarzenia branżowe z udziałem członków zespołu Emitenta:

- GPW Innovation Day - Warszawa 17 kwietnia 2018 r.
- FinTech & InsurTech Digital Congress - Warszawa 10 – 11 maja 2018 r.
- ISS World Europe – Praga 5 - 7 czerwca 2018 r.
- PB SPIN Warszawa 6 czerwca 2018 r.
- Startup Wrocław Ewolucje – American Dream Wrocław 14 czerwca 2018 r.

Konferencje i wydarzenia branżowe z udziałem członków zespołu DataWalk Inc.:

- International Association of Law Enforcement Intelligence Analysts (IALEIA) Annual Training Event, Anaheim, Kalifornia, USA, 9 kwietnia 2018 r.
- GEOINT 2018 - symposium organizowane przez United States Geospatial Intelligence Foundation (USGIF), Tampa, Floryda, USA, 22-23 kwietnia 2018 r.

6. KWARTALNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA.

Bilans Grupy Kapitałowej Emitenta.

Lp.	AKTYWA	IIQ 2018	IIQ 2017
A	Aktywa trwałe	3 261 440,66	2 238 427,56
I.	Wartości niematerialne i prawne	2 827 920,72	1 943 565,26
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	155 540,73	224 862,30
III.	Należności długoterminowe	274 708,92	70 000,00
IV.	Inwestycje długoterminowe	-	-
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	3 270,29	-
B	Aktywa obrotowe	11 951 842,74	10 639 893,84
I.	Zapasy	-	-
II.	Należności krótkoterminowe	3 510 244,07	1 684 616,69
III.	Inwestycje krótkoterminowe	8 347 366,16	8 818 878,27
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	94 232,51	136 398,88
C	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	-	-
D	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	-	-
SUMA AKTYWÓW		15 213 283,40	12 878 321,40

Lp.	PASYWA	IIQ 2018	IIQ 2017
A	Kapitał (fundusz) własny	13 361 982,78	11 881 423,72
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	368 050,00	300 550,00
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy	44 818 403,98	32 988 203,98
III.	Różnice kursowe z przeliczenia	(29 279,89)	(5 824,52)
IV.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	-	-
V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	(26 204 091,82)	(17 100 245,97)
VI.	Zysk (strata) netto	(5 591 099,49)	(4 301 259,77)
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-
B	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	1 851 300,62	996 897,68
I.	Rezerwy na zobowiązania	97 030,25	87 746,16
II.	Zobowiązania długoterminowe	33 228,81	57 552,41
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	1 506 316,58	813 873,61
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	214 724,98	37 725,50
SUMA PASYWÓW		15 213 283,40	12 878 321,40

Źródło: Emitent.

Rachunek zysków i strat Grupy Kapitałowej Emitenta (wariant porównawczy).

Lp.	RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	IIQ 2018	IIQ 2017	I-IIQ 2018	I-IIQ 2017
A	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	693 436,89	530 128,30	1 029 533,86	734 400,88
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	693 436,89	530 128,30	793 283,86	734 400,88
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie)	-	-	-	-
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	-	-	-	-
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	-	-	236 250,00	-
B	Koszty działalności operacyjnej	3 263 233,52	2 620 499,94	6 769 460,07	4 952 101,30
I.	Amortyzacja	48 548,98	50 934,81	92 980,04	101 937,58
II.	Zużycie materiałów i energii	68 724,80	23 510,49	204 921,27	48 276,55
III.	Usługi obce	1 715 031,77	1 435 175,43	3 250 127,14	2 806 513,38
IV.	Podatki i opłaty	11 670,88	37 178,22	22 560,02	49 809,35
V.	Wynagrodzenia	964 974,87	721 326,82	1 825 914,13	1 372 551,61
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	254 603,39	200 452,83	494 529,14	349 093,48
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	199 678,83	151 921,34	286 487,89	223 919,35
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-	591 940,44	-
C	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	(2 569 796,63)	(2 090 371,64)	(5 739 926,21)	(4 217 700,42)
D	Pozostałe przychody operacyjne	81 639,34	22 886,77	97 888,79	34 980,73
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-
II.	Dotacje	-	-	-	-
III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-	-	-
IV.	Inne przychody operacyjne	81 639,34	22 886,77	97 888,79	34 980,73
E	Pozostałe koszty operacyjne	22 397,12	39 021,01	44 677,73	58 430,50
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-	-	-
III.	Inne koszty operacyjne	22 397,12	39 021,01	44 677,73	58 430,50
F	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	(2 510 554,41)	(2 106 505,88)	(5 686 715,15)	(4 241 150,19)
G	Przychody finansowe	41 112,85	50 610,07	142 572,57	105 454,76
I.	Dywidendy i udziały w zyskach	-	-	-	-
II.	Odsetki	7 046,03	22 540,30	13 684,40	53 946,64
III.	Zysk ze zbycia inwestycji	34 066,82	-	48 135,00	-
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	-	28 069,77	80 753,17	51 508,12
V.	Inne	-	-	-	-
H	Koszty finansowe	20 286,49	97 331,02	46 956,91	173 828,34
I.	Odsetki	7 221,93	1 770,78	8 502,87	3 858,05
II.	Strata ze zbycia inwestycji	-	-	-	-
III.	Aktualizacja wartości inwestycji	-	15 012,50	-	15 012,50
IV.	Inne	13 064,56	80 547,74	38 454,04	154 957,79
I.	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	(2 489 728,05)	(2 153 226,83)	(5 591 099,49)	(4 309 523,77)
I	Zysk (strata) brutto (F+G-H)	(2 489 728,05)	(2 153 226,83)	(5 591 099,49)	(4 309 523,77)
J	Podatek dochodowy	-	(8 264,00)	-	(8 264,00)
K	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-	-	-	-
L	Zysk (strata) netto (I-J-K)	(2 489 728,05)	(2 144 962,83)	(5 591 099,49)	(4 301 259,77)

Źródło: Emitent.

Rachunek przepływów pieniężnych Grupy Kapitałowej Emitenta (metoda pośrednia).

RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH	IIQ 2018	IIQ 2017	I-IIQ 2018	I-IIQ 2017
Przeplwy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
Zysk (strata) netto	(2 489 728,05)	(2 144 962,83)	(5 591 099,49)	(4 301 259,77)
Korekty razem	(996 780,40)	69 272,05	(1 045 958,11)	(271 661,17)
Przeplwy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	(3 486 508,45)	(2 075 690,78)	(6 637 057,60)	(4 572 920,94)
Przeplwy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
Wpływy	8 644 262,72	60 104,04	10 144 262,72	88 976,46
Wydatki	133 579,46	8 390,00	299 807,19	8 390,00
Przeplwy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	8 510 683,26	51 714,04	9 844 455,53	80 586,46
Przeplwy środków pieniężnych z działalności finansowej				
Wpływy	-	-	351,65	-
Wydatki	(27 187,95)	29 453,25	(17 928,61)	46 440,49
Przeplwy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	27 187,95	(29 453,25)	18 280,26	(46 440,49)
Przeplwy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	5 051 362,75	(2 053 429,99)	3 225 678,18	(4 538 774,97)
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	5 053 512,36	(2 053 429,99)	3 225 678,18	(4 538 774,97)
Środki pieniężne na początek okresu	3 293 853,80	8 219 367,99	5 121 687,97	10 704 712,97
Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	8 347 366,16	6 165 938,00	8 347 366,16	6 165 938,00

Źródło: Emitent.

Zestawienie zmian w kapitale własnym Grupy Kapitałowej Emitenta.

Lp.	ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM	IIQ 2018	IIQ 2017	I-IIQ 2018	I-IIQ 2017
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	15 787 934,10	14 071 290,31	18 899 065,62	16 254 782,81
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	15 787 934,10	14 071 290,31	18 899 065,62	16 254 782,81
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	13 361 982,78	11 881 423,72	13 361 982,78	11 881 423,72
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	13 361 982,78	11 881 423,72	13 361 982,78	11 881 423,72

Źródło: Emitent.

7. KWARTALNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE EMITENTA.

Bilans Emitenta.

Lp.	AKTYWA	IIQ 2018	IIQ 2017
A	Aktywa trwałe	3 842 135,06	2 628 345,88
I.	Wartości niematerialne i prawne	2 827 920,72	1 943 565,26
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	155 540,73	224 862,30
III.	Należności długoterminowe	274 708,92	70 000,00
IV.	Inwestycje długoterminowe	580 694,40	389 918,32
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	3 270,29	-
B	Aktywa obrotowe	11 792 358,56	10 278 059,87
I.	Zapasy	-	-
II.	Należności krótkoterminowe	3 454 492,84	1 684 616,69
III.	Inwestycje krótkoterminowe	8 254 746,38	8 457 044,30
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	83 119,34	136 398,88
C	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	-	-
D	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	-	-
SUMA AKTYWÓW		15 634 493,62	12 906 405,75

Lp.	PASYWA	IIQ 2018	IIQ 2017
A	Kapitał (fundusz) własny	13 209 990,68	11 806 967,42
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	368 050,00	300 550,00
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy	44 818 403,98	32 988 203,98
III.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	-	-
IV.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	-	-
V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	(26 395 601,27)	(17 131 464,34)
VI.	Zysk (strata) netto	(5 580 862,03)	(4 350 322,22)
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-
B	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	2 424 502,94	1 099 438,33
I.	Rezerwy na zobowiązania	97 030,25	87 746,16
II.	Zobowiązania długoterminowe	33 228,81	57 552,41
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	2 079 518,90	916 414,26
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	214 724,98	37 725,50
SUMA PASYWÓW		15 634 493,62	12 906 405,75

Źródło: Emitent.

Rachunek zysków i strat Emitenta (wariant porównawczy).

Lp.	RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	IIQ 2018	IIQ 2017	I-IIQ 2018	I-IIQ 2017
A	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	693 436,89	530 128,30	1 029 533,86	734 400,88
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	693 436,89	530 128,30	793 283,86	734 400,88
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie)	-	-	-	-
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	-	-	-	-
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	-	-	236 250,00	-
B	Koszty działalności operacyjnej	3 281 498,51	2 641 693,07	6 802 677,00	5 001 163,75
I.	Amortyzacja	48 548,98	50 934,81	92 980,04	101 937,58
II.	Zużycie materiałów i energii	68 343,07	23 476,41	204 217,48	46 792,68
III.	Usługi obce	2 385 191,54	1 813 799,18	4 462 630,92	3 440 978,94
IV.	Podatki i opłaty	303,20	23 750,81	485,51	35 366,54
V.	Wynagrodzenia	538 531,09	489 797,63	1 044 661,45	985 327,81
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	104 427,91	133 496,01	217 836,70	221 300,23
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	136 152,72	106 438,22	187 924,46	169 459,97
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-	591 940,44	-
C	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	(2 588 061,62)	(2 111 564,77)	(5 773 143,14)	(4 266 762,87)
D	Pozostałe przychody operacyjne	81 639,34	22 886,77	97 888,79	34 980,73
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-
II.	Dotacje	-	-	-	-
III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-	-	-
IV.	Inne przychody operacyjne	81 639,34	22 886,77	97 888,79	34 980,73
E	Pozostałe koszty operacyjne	22 397,12	39 021,01	44 677,73	58 430,50
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-	-	-
III.	Inne koszty operacyjne	22 397,12	39 021,01	44 677,73	58 430,50
F	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	(2 528 819,40)	(2 127 699,01)	(5 719 932,08)	(4 290 212,64)
G	Przychody finansowe	91 544,24	50 610,07	193 003,96	105 454,76
I.	Dywidendy i udziały w zyskach	-	-	-	-
II.	Odsetki	7 046,03	22 540,30	13 684,40	53 946,64
III.	Zysk ze zbycia inwestycji	34 066,82	-	48 135,00	-
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	50 431,39	28 069,77	131 184,56	51 508,12
V.	Inne	-	-	-	-
H	Koszty finansowe	20 286,49	97 331,02	53 933,91	173 828,34
I.	Odsetki	7 221,93	1 770,78	8 502,87	3 858,05
II.	Strata ze zbycia inwestycji	-	-	-	-
III.	Aktualizacja wartości inwestycji	-	15 012,50	6 977,00	15 012,50
IV.	Inne	13 064,56	80 547,74	38 454,04	154 957,79
I.	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	(2 457 561,65)	(2 174 419,96)	(5 580 862,03)	(4 358 586,22)
I	Zysk (strata) brutto (F+G-H)	(2 457 561,65)	(2 174 419,96)	(5 580 862,03)	(4 358 586,22)
J	Podatek dochodowy	-	(8 264,00)	-	(8 264,00)
K	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-	-	-	-
L	Zysk (strata) netto (I-J-K)	(2 457 561,65)	(2 166 155,96)	(5 580 862,03)	(4 350 322,22)

Źródło: Emitent.

Rachunek przepływów pieniężnych Emitenta (metoda pośrednia).

RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH	IIQ 2018	IIQ 2017	I-IIQ 2018	I-IIQ 2017
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
Zysk (strata) netto	(2 457 561,65)	(2 166 155,96)	(5 580 862,03)	(4 350 322,22)
Korekty razem	(552 427,36)	46 475,99	(607 447,12)	(131 573,94)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	(3 009 989,01)	(2 119 679,97)	(6 188 309,15)	(4 481 896,16)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
Wpływy	8 644 262,72	60 104,04	10 144 262,72	88 976,46
Wydatki	177 033,84	8 390,00	514 197,76	8 390,00
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	8 467 228,88	51 714,04	9 630 064,96	80 586,46
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
Wpływy	-	-	351,65	-
Wydatki	7 115,11	29 453,25	16 374,45	46 440,49
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	(7 115,11)	(29 453,25)	(16 022,80)	(46 440,49)
Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	5 450 124,76	(2 097 419,18)	3 425 733,01	(4 447 750,19)
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	5 450 124,76	(2 097 419,18)	3 425 733,01	(4 447 750,19)
Środki pieniężne na początek okresu	2 804 621,62	7 901 523,21	4 829 013,37	10 251 854,22
Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	8 254 746,38	5 804 104,03	8 254 746,38	5 804 104,03

Źródło: Emitent.

Zestawienie zmian w kapitale własnym Emitenta.

Lp.	ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM	IIQ 2018	IIQ 2017	I-IIQ 2018	I-IIQ 2017
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	15 667 552,33	14 003 652,58	18 790 852,71	16 187 818,84
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	15 667 552,33	14 003 652,58	18 790 852,71	16 187 818,84
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	13 209 990,68	11 806 967,42	13 209 990,68	11 806 967,42
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	13 209 990,68	11 806 967,42	13 209 990,68	11 806 967,42

Źródło: Emitent.

8. 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 3 stycznia 2018 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 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 18.10.2011 r. 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 trwale.

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 niewniesione 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.

Zasady konsolidacji.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie finansowe Spółki Dominującej i jej jednostkę zależną.

Jednostka Dominująca posiada kontrolę, jeżeli posiada zdolność do kierowania polityką finansową i operacyjną innej jednostki, w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych z jej działalności.

Dochody i koszty jednostki zależnej nabytej lub zbytej w ciągu roku ujmuje się w skonsolidowanym sprawozdaniu z zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów do daty utraty kontroli nad tą jednostką zależną. W razie konieczności sprawozdania finansowe spółki zależnej koryguje się w taki sposób, by dopasować stosowane przez nie zasady rachunkowości do polityki rachunkowości Spółki Dominującej. Podczas konsolidacji wszystkie wewnątrzgrupowe aktywa, zobowiązania, kapitał własny, dochody, koszty i przepływy pieniężne dotyczące transakcji dokonanych między członkami Grupy Kapitałowej podlegają całkowitej eliminacji.

9. ZWIĘZŁA CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OKRESIE, KTÓREGO DOTYCZY RAPORT, WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPLYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI.

W drugim kwartale 2018 roku Grupa Kapitałowa PiLab S.A. wypracowała przychody ze sprzedaży netto w wysokości 693.436,89 zł, co stanowi wzrost 30,81% w porównaniu do skonsolidowanych przychodów Grupy osiągniętych w II kwartale roku 2017. W całym pierwszym półroczu 2018 r. Grupa wygenerowała 1.029.533,86 zł przychodów netto ze sprzedaży, co jest wynikiem o 40,19% r/r względem przychodów Grupy w I półroczu 2017 r. Wyższy poziom przychodów jest w dużej mierze efektem sprzedaży licencji w ramach prowadzonego projektu na rzecz Ministerstwa Finansów Rzeczypospolitej Polskiej (ESPI 4/2018), a także sprzedaży drugiej części licencji na oprogramowanie DataWalk do HDI Sigorta A.S.

Jednostkowe przychody osiągnięte przez Emitenta, zarówno w okresie wyłącznie II kwartału 2018 r. oraz całego pierwszego półrocza 2018 r. były równe wartości sprzedaży na poziomie Grupy i wzrosły odpowiednio o 30,81% r/r (w stosunku do II kwartału poprzedniego roku) oraz 40,19% r/r (w stosunku do I półrocza 2017 r.).

Na sumę przepływów pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej na koniec II kwartału 2018 r. miało wpływ umorzenie jednostek uczestnictwa posiadanych w funduszu inwestycyjnym otwartym typu dłużne polskie korporacyjne (PLN).

W omawianym okresie Grupa Kapitałowa PiLab S.A. sukcesywnie realizowała przyjętą strategię rozwoju, która zakłada m.in. intensyfikację działań sprzedażowych zarówno w Polsce, jak i zagranicą, w szczególności na amerykańskim rynku IT. W drugim kwartale 2018 r. PiLab S.A. kontynuowała również prace badawcze i rozwojowe, których celem jest wypracowanie dojrzałego rynkowo, rozpoznawalnego na świecie oprogramowania klasy Enterprise. W tym czasie Emitent uzyskał potwierdzenie przyznania kolejnej ochrony patentowej przez United States Patent and Trademark Office, ponadto do siedziby Emitenta wpłynęły cztery umowy o dofinansowanie projektów w ramach poddziałania 2.3.4 POIR, zawarte przez Emitenta z Polską Agencją Rozwoju Przedsiębiorczości z siedzibą w Warszawie. O szczegółach tych zdarzeń Spółka poinformowała w odrębnych raportach ESPI (odpowiednio 8/2018 i 7/2018), jak również zostały one szerzej omówione w pkt 12 niniejszego raportu okresowego.

Poniesione w II kwartale 2018 r. koszty związane z realizacją głównych celów biznesowych istotnie wpłynęły na wynik finansowy Grupy Kapitałowej PiLab S.A., która wypracowała w opisywanym okresie stratę netto w wysokości 2.489.728,05 zł, tj. o 16,07% większą w porównaniu z drugim kwartałem roku poprzedniego. Strata netto Grupy w ujęciu całego pierwszego półrocza 2018 r. wynosi 5.591.099,49 zł, jest tym samym wyższa o 29,99% r/r od straty netto wykazanej w analogicznym okresie 2017 r.

W ujęciu jednostkowym, PiLab S.A. osiągnął stratę netto na poziomie 2.457.561,65 zł, która jest o 13,45% wyższa od straty wykazanej za okres II kwartału 2017 r. Przekłada się to na 5.580.862,03 zł jednostkowej straty netto za pierwsze półrocze 2018 r., która jest o 28,29% r/r wyższa niż w analogicznym okresie 2017 r. Należy jednak wskazać, że wszelkie wydatki poniesione przez PiLab S.A. oraz DataWalk Inc. w omawianym okresie były kontrolowane i mieściły się w przewidywanym zakresie, a odnotowanie straty związane jest z aktualnym etapem rozwoju.

W tym czasie DataWalk Inc. podejmowała działania w zakresie konsultacji technicznych i planów integracyjnych w ramach potencjalnych projektów handlowych.

W związku ze zbliżającym się zakończeniem obecnej kadencji Zarządu Spółki, w dniu 28 maja 2018 r. Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwały w przedmiocie powołania Pana Pawła Wieczyńskiego oraz Pana Krystiana w skład Zarządu Spółki nowej kadencji. Następnie działając na podstawie uprawnienia określonego w § 22 ust. 3 Statutu Spółki, akcjonariusz Spółki – spółka FGP Venture sp. z o.o. złożyła oświadczenie w przedmiocie

powołania Pana Sergiusza Borysławskiego na Członka Zarządu Spółki nowej kadencji, tym samym powodując, iż skład osobowy Zarządu nie zmienił się w stosunku do tego sprzed dnia wygaśnięcia okresu poprzedniej kadencji.

W dniu 28 czerwca 2018 r. odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie, które m.in. podjęło uchwały w sprawie powołania Członków Rady Nadzorczej na nową wspólną, 3-letnią kadencję: Pana Pawła Sobkiewicza, Pana Grzegorza Dymka, Pana Romana Pudełko, Pana Rafała Wasilewskiego.

W kontekście omówienia zmian w Radzie Nadzorczej należy wskazać również, że spółka FGP Venture sp. z o. o. działając na podstawie uprawnienia wynikającego z § 16 ust. 3 Statutu Spółki powołała do składu Rady Nadzorczej Pana Wojciecha Dyszy.

Pełny skład Rady Nadzorczej na nową, wspólną 3-letnią kadencję prezentuje się następująco:

- Pan Pawła Sobkiewicza,
- Pan Grzegorza Dymka,
- Pan Romana Pudełko,
- Pan Rafała Wasilewskiego,
- Pan Wojciech Dyszy.

Walne Zgromadzenie podjęło również uchwałę w sprawie zmiany Statutu Spółki, w następstwie której PiLab S.A. zmieni nazwę na DataWalk S.A. Na dzień sporządzenia niniejszego raportu okresowego Emitent oczekuje na zarejestrowanie zmian w Krajowym Rejestrze Sądowym.

10. 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 2018 rok.

11. 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.

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

W drugim kwartale 2018 roku miały miejsce dwa ważne z punktu widzenia działalności Emitenta wydarzenia. Pierwszym z nich było uzyskanie przez Spółkę w dniu 29 czerwca 2018 r. potwierdzenia przyznania ochrony patentowej przez United States Patent and Trademark Office na wynalazek pn. „Computer implemented method for storing unlimited amount of data as a mind map in relational database systems”. Uzyskanie kolejnego patentu w USA jest potwierdzeniem innowacyjności technologii Emitenta na najbardziej konkurencyjnym rynku IT. Patentowanie rozwiązań informatycznych oprócz zabezpieczenia praw intelektualnych należących do Spółki ma również bardzo praktyczny, a w wypadku rynku amerykańskiego krytyczny aspekt. Uzyskanie patentu pozwala stwierdzić, iż technologia, której właścicielem jest Emitent nie narusza praw patentowych podmiotów

trzecich. To niezwykle istotny krok milowy w kontekście planowanych działań sprzedażowych Grupy Kapitałowej Emitenta w USA.

Drugim istotnym wydarzeniem było zawarcie czterech umów przez Emitenta z Polską Agencją Rozwoju Przedsiębiorczości („PARP”). Pozyskane przez Spółkę środki zostaną przeznaczone na pokrycie kosztów związanych z procesem uzyskania ochrony praw własności przemysłowej w trybie międzynarodowym (patenty) dla wynalazków Emitenta. Na realizację każdego z czterech projektów Spółka otrzymała 361.150,00 zł (słownie: trzysta sześćdziesiąt jeden tysięcy sto pięćdziesiąt złotych), co oznacza, iż Emitent pozyskał dofinansowanie w łącznej kwocie 1.444.600,00 zł. Całkowity koszt każdego z projektów wynosi 860.400,00 zł, tak więc otrzymana od PARP kwota dofinansowania dla każdego z projektów stanowi ok. 42% całkowitej jego wartości.

W kontekście omówienia projektów współfinansowanych ze środków publicznych można ponadto wskazać, iż w raportowanym okresie Spółka oczekiwała na otrzymanie decyzji z Narodowego Centrum Badań i Rozwoju dotyczącej wydania rekomendacji do dofinansowania w ramach Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój 2014-2020. Ostatecznie Spółka otrzymała decyzję w dniu 26 lipca 2018 r., a w jej wyniku projekt Spółki otrzymał rekomendację do dofinansowania w kwocie 4.169.516,28 zł, przy całkowitym koszcie projektu oszacowanym na 6.549.630,90 zł, tak więc rekomendowane dofinansowanie obejmuje ok. 64% całkowitej wartości projektu. Szczegóły w tym zakresie przedstawione zostały w raporcie ESPI nr 10/2018.

13. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJACYCH KONSOLIDACJI.

Na dzień 30.06.2018 r. Emitent posiadał 100,00% udziałów w kapitale zakładowym DataWalk Inc., spółce prawa amerykańskiego z siedzibą statutową w Wilmington w stanie Delaware.

Rysunek 1. Podmioty zależne od Emitenta.



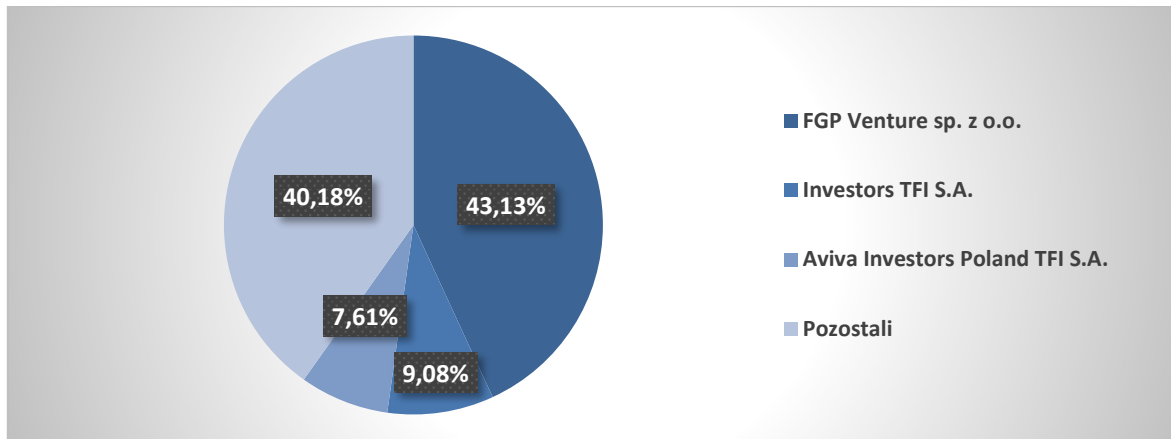
Źródło: Emitent

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

Za okres II kwartału 2018 r. Emitent sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmujące wyniki PiLab S.A. (Emitent) oraz spółki DataWalk Inc. (spółka zależna od Emitenta).

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

Wykres 1. Struktura akcjonariatu Emitenta (udział w głosach 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

Tabela 1. Struktura akcjonariatu Emitenta.

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	31,93%	43,13%
Investors TFI S.A.	400 000	400 000	10,87%	9,08%
Aviva Investors Poland TFI S.A.	335 290	335 290	9,11%	7,61%
Pozostali*	1 770 210	1 770 210	48,10%	40,18%
Suma	3 680 500	4 405 500	100,00%	100,00%

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

Źródło: Emitent

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

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu kwartalnego Grupa Kapitałowa PiLab S.A. zatrudniała i na stałe współpracowała łącznie z 54 osobami (w przeliczeniu na pełne etaty).

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu kwartalnego Emitent zatrudniał i na stałe współpracował łącznie z 51 osobami (w przeliczeniu na pełne etaty).