

RAPORT OKRESOWY II KWARTAŁ 2017



Wrocław, dnia 11.08.2017

1. LIST PRZEWODNI PREZESA ZARZĄDU DO AKCJONARIUSZY

Szanowni Państwo,

Drugi kwartał 2017 roku obfitował w wydarzenia odnoszące się wprost do realizowanej strategii Spółki, z tym większą przyjemnością składamy na Państwa ręce podsumowanie minionego okresu.

Prezentowane poniżej informacje stanowią materialny przykład zrealizowanych kroków milowych, które pozwalają zewnętrznym obserwatorom ocenić postęp rozwoju firmy high-tech w oparciu o dostępne publicznie informacje. Liczymy, iż zaprezentowane parametry zbudują pełniejszy obraz PiLab oraz pozwolą inwestorom na ocenę istotności informacji, które pojawią się w przyszłości w kontekście realizacji celów strategicznych.

Zabezpieczanie IP (Intellectual Property)

Krytyczną wartością spółek rozwijających się w modelu biznesowym vendora technologii jest zabezpieczenie praw do autorskich technologii i ochrona know-how firmy. Uzyskanie patentu w Europejskim Urzędzie Patentowym (ESPI nr 03/2017) to pierwszy twardy dowód na nowatorstwo rozwiązań PiLab oraz potwierdzenie trafności decyzji podjętych w 2013 roku zakładających budowanie portfela praw IP. W 2016 roku po przeanalizowaniu architektury technologii i weryfikacji jej kluczowych aspektów przez zespół ekspertów z sektora analityki i prawników z kancelarii Wilson Sonsini Goodrich & Rosati strategia patentowa została zaktualizowana. Obecne podejście zakłada w pierwszej kolejności patentowanie technologii w USA, a następnie wykorzystując tzw. patent highway przenoszenie ochrony na obszary będące w jurysdykcji Europejskiego Urzędu Patentowego. Spółka w tej chwili prowadzi 3 postępowania przed European Patent Office oraz 5 postępowań przed United States Patent and Trademark Office, w przygotowaniu są kolejne zgłoszenia. Informacje o uzyskiwanych patentach po którejkolwiek ze stron Atlantyku, będą świadczyć o postępach realizacji przyjętej strategii przyczyniając się do budowy wartości Spółki.

Zupełnie innym, nie mniej istotnym elementem ochrony zasobów Spółki jest zapewnienie bezpieczeństwa infrastruktury informatycznej przedsiębiorstwa: utrzymanie szeregu polityk bezpieczeństwa, zapewnienie ciągłości biznesowej, realizacja licznych procedur z zakresu compliance. Spółka realizując zaawansowane projekty analityczne na rzecz instytucji publicznych oraz korporacji finansowych zobligowana jest do zapewnienia wysokiego poziomu bezpieczeństwa, który poddawany jest regularnej weryfikacji przez kontrahentów.

Wartość biznesowa systemu DataWalk

Vendor produktu high-tech, podmiot będący na wczesnym etapie rozwoju, powinien wysoko priorytetyzować zadanie weryfikacji i analizy wartości biznesowej generowanej przez jego technologię. Zidentyfikowana unikalność często opisywana jest za pomocą parametrów technicznych i benchmarków¹, których opracowanie wymaga dużych nakładów pracy badawczej i choć wyniki są imponujące, to niestety wnoszą niewielką wartość w postrzeganiu systemu przez „nietechnicznych” klientów biznesowych. Dlatego podmiot taki jak PiLab, nim rozpocznie bardzo kosztowny proces skalowania na rynki globalne musi udowodnić taką wartość wpierw na lokalnym rynku, a następnie na rynku najbardziej zaawansowanym i konkurencyjnym dla tego typu rozwiązań.

Na dzień dzisiejszy istotne w zakresie potwierdzania wartości systemu DataWalk są nie tylko publikowane [na stronie PiLab](#) informacje o case-study wypracowanych z klientami, czy przykłady zastosowań systemu, firma technologiczna musi prezentować również zewnętrzne dowody

¹ [Przykład benchmarku opublikowany na stronie internetowej PiLab.](#)

potwierdzające wartość biznesową, takie jak strategiczne, pierwsze referencje w danym sektorze, czy uzyskiwane efekty ze współpracy z klientami. Dlatego wydarzenia takie jak uzyskanie przez TUIR Warta nagrody za najlepsze wdrożenie technologii w obszarze ubezpieczeniowym w Polsce, to ważny dowód wartości biznesowej generowanej przez system DataWalk². Kolejne informacje z tego obszaru, dotyczące nowych klientów, case-studies, czy uzyskiwane wyróżnienia będą stanowiły mierzalne parametry realizacji strategii, budujące wartość Spółki.

Sprzedaż

Pierwsze referencje dla konkretnych zastosowań w danym sektorze można traktować jako otwarcie nowego rynku enterprise IT, nawiązując do schematu tzw. krzywej adopcji technologii oraz długości cyklu sprzedażowego, które opisywaliśmy w raporcie za IV kw. 2016 roku. Przed nami do osiągnięcia jeszcze kilka tego typu kroków milowych, m.in. realizacja pierwszego wdrożenia produkcyjnego systemu do nowych zastosowań w sektorze ubezpieczeniowym, które wskazują potencjał generowania wartości wielokrotnie większy niż obecnie realizowane zastosowanie DataWalk w obszarze anti-fraud. Ponadto, realizacja nowych projektów w kolejnych obszarach biznesowych jak i geograficznych, stanowić będzie potwierdzenie trójki sprzedażowej.

Zdecydowana większość działań sprzedażowych, rozpoczętych po uzyskaniu referencji w Polsce, czy też pierwszy międzynarodowy projekt realizowany w ramach grupy kapitałowej klienta (ESPI nr 5/2017), to aktywności, które będą przynosić efekty przychodowe w przyszłych okresach. Niemniej jednak pracujemy, aby w tym roku sfinalizować kolejne projekty, tym samym powiększając tzw. install base – każde kolejne wdrożenie produkcyjnego systemu to nie tylko budujący się strumień przychodów z tytułu opłat serwisowych w środowisku klienta w kolejnych latach, ale przede wszystkim sprzedażowy efekt kuli śnieżnej na rynku. Znacznie zwiększona aktywność handlowa Spółki przyczyniła się do powiększenia w drugim kwartale br. zespołu handlowo-marketingowego o dwie osoby z wieloletnim, międzynarodowym doświadczeniem w sprzedaży i wdrażaniu najbardziej zaawansowanych systemów analitycznych klasy enterprise.

Warto tutaj nadmienić, że rosnąca popularność systemu DataWalk i uzyskiwane efekty biznesowe, pozwalają na rewizję modelu cenowego i lepsze powiązanie ceny produktu z wnoszoną dla klientów wartością.

Podsumowując, sukcesy sprzedażowe PiLab mierzymy nie tylko poprzez twarde parametry, które najlepiej widać w ujęciu porównań półrocznych lub rocznych okresów i ich dynamiki wzrostu. Prognozy dynamiki przychodów i ich wartości są na tym etapie rozwoju przede wszystkim pierwsze referencje i tempo powiększania install base, gdzie system DataWalk stanowi core'ową część infrastruktury informatycznej klienta.

Działalność w USA

Podmiot high-tech operujący w modelu vendora w sektorze enterprise, z racji kosztów ponoszonych początkowo na rozwój technologii, a później na skalowanie sprzedaży w długich cyklach zakupowych, nie jest w stanie zbudować globalnego produktu organicznie, na podstawie przychodów z rodzimego rynku. Zanim przychody osiągnęłyby wartość pozwalającą na inwestycję w penetrację zagranicznych rynków, mogłoby dojść do zajęcia nisz rynkowych przez lepiej finansowaną, niekoniecznie bardziej zaawansowaną technologicznie konkurencję (głównie z USA). Dlatego też osiągnięcie pierwszych sukcesów w Stanach Zjednoczonych, rynku rodzimym dla większości podmiotów high-tech w naszym modelu biznesowym i sektorze, stanowić będzie znaczący sukces i spozycjonuje DataWalk na mapie technologii aspirujących do roli globalnego lidera.

[z Informacją o nagrodzie FutureTech Awards dla TUIR Warta za wdrożenie platformy DataWalk](#)

Pierwszym krokiem do uzyskania w/w efektów w USA, zgodnie z wcześniejszymi zapowiedziami, miała być realizacja pierwszych, zaawansowanych projektów pilotażowych tzw. customer evals, na wzór działań podjętych w Polsce w latach 2014-2015 (niekomercyjne testy technologii), a następnie pilotaże takie jak testowe wdrożenie DataWalk w TUIR Warta w czerwcu 2016 roku. Zakomunikowany raportem ESPI nr 8/2017 pierwszy projekt tego typu w organizacji z listy Fortune100 zapoczątkowuje ten proces w USA, kolejne wydarzenia o podobnym charakterze mogą stanowić zapowiedź pozyskania komercyjnych referencji.


Innym aspektem parametrów mierzących postęp w rozwoju jest budowa ekspozycji na rynek amerykański w obszarze zasobów ludzkich dedykowanych do rozwoju biznesu. To, jakiego kalibru osoby i w jakim charakterze będzie w stanie przyciągnąć polska, młoda i stawiająca pierwsze kroki poza rodzimym rynkiem Spółka technologiczna, będzie stanowić kolejną weryfikację opisywanych powyżej wartości dla akcjonariuszy.

Kwestie korporacyjne

W opisywanym okresie Spółka zrealizowała kwartalne spotkanie z inwestorami instytucjonalnymi oraz chat internetowy z inwestorami indywidualnymi, materiał z zapisem przebiegu spotkania znajduje się w serwisie Stowarzyszenia Inwestorów Indywidualnych.³

Dziękujemy za okazane zaufanie. Zapraszamy do uczestnictwa w podsumowaniach kwartalnych, realizowanych dla naszych inwestorów.

Z wyrazami szacunku,



Paweł Wieczyński
Prezes Zarządu PiLab SA

³ [Zapis czatu inwestorskiego](#)

2. PODSTAWOWE INFORMACJE

Podstawowe informacje o Emitencie

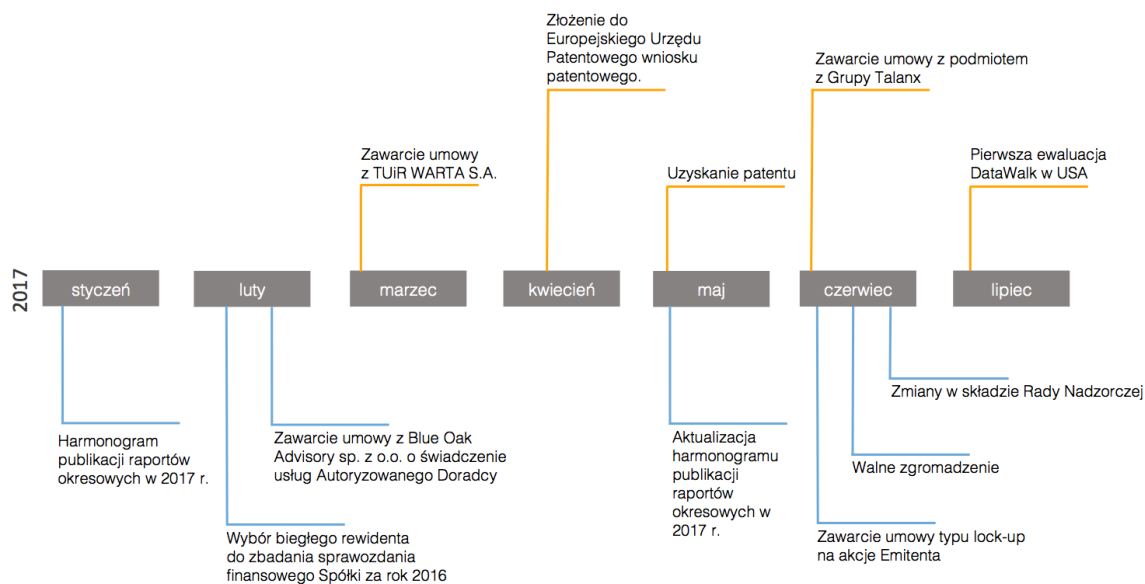
FIRMA:	PiLab S.A.
Forma Prawna:	Spółka Akcyjna
Adres rejestrowy:	ul. Rzeźnicza 32-33, 50-130 Wrocław
Telefon:	+48 71 707 21 74
Fax:	+48 71 707 22 73
Adres E-mail:	biuro@pilab.pl
Adres www:	www.pilab.pl
NIP:	894-303-43-18
REGON:	21737247
KRS:	0000405409

Źródło: Emitent

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

FIRMA:	DataWalk Inc.
Adres rejestrowy:	1209 Orange Street, Wilmington, Delaware 19801
Adres E-mail:	info@datawalk.com
Adres www:	www.datawalk.com

3. NAJWAŻNIEJSZE WYDARZENIA DOTYCZĄCE EMITENTA NA OSI CZASU



Źródło: Emitent

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

Data publikacji	Typ raportu	Nr raportu	TYTUŁ RAPORTU
2017.07.31	ESPI bieżący	8/2017	Pierwsza ewaluacja DataWalk w USA.
2017.06.30	ESPI bieżący	7/2017	Lista akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% liczby głosów na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu w dniu 29.06.2017 r.
2017.06.29	EBI bieżący	10/2017	Zmiany w składzie Rady Nadzorczej.
2017.06.29	EBI bieżący	9/2017	Treść uchwał podjętych na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu PiLab S.A.
2017.06.22	ESPI bieżący	6/2017	Zawarcie umowy typu lock-up na akcje Emitenta.
2017.06.14	ESPI bieżący	5/2017	Zawarcie umowy z podmiotem z Grupy Talanx.
2017.06.02	EBI bieżący	8/2017	Ogłoszenie o zwołaniu Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia PiLab S.A. wraz z projektami uchwał.
2017.06.02	ESPI bieżący	4/2017	Ogłoszenie o zwołaniu Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia PiLab S.A. wraz z projektami uchwał.

2017.05.11	ESPI bieżący	3/2017	Uzyskanie patentu.
2017.05.08	EBI bieżący	5/2017	Aktualizacja harmonogramu publikacji raportów okresowych w 2017 r.
2017.04.27	ESPI bieżący	2/2017	Złożenie do Europejskiego Urzędu Patentowego wniosku patentowego.

Źródło: Emitent

5. POZOSTAŁA AKTYWNOŚĆ EMITENTA

Pozostałe publikacje na temat Emitenta:

- Forbes.pl – polska spółka PiLab otrzymała patent na rozwiązania
- PulsBiznesu.pl – PiLab z rzadkim patentem na oprogramowanie
- Rzeczpospolita.pl – polska firma z unikalnym patentem
- Rzeczpospolita.pl – zwinna platforma odniosła sukces
- PulsBiznesu.pl – do roboty, roboty!
- GazetaUbezpieczeniowa.com.pl - FutureTech Awards: Warta wyróżniona za wdrożenie DataWalk
- Belinsured.pl - Jak nowoczesne rozwiązania technologiczne zmieniają funkcjonowanie zakładów ubezpieczeń
- Biznes.Onet.pl - Ochrona danych 2.0. Nowe unijne przepisy oznaczają wiele trudności dla przedsiębiorców
- PulsBiznesu.pl – Chcesz innowacji? Polub porażki

Konferencje, w których w minionym kwartale uczestniczył Emitent:

- [InsurTech Digital Congress](#)
3 lipca 2017 Rada Programowa
- [Windykacja 2017](#)
23 maja 2017 „Dobre praktyki firm windykacyjnych wykorzystujących analitykę Big Data, czyli jak szybko wykorzystać dane i zwiększyć skuteczność działań windykacyjnych nawet o kilkadziesiąt procent”
- [April Consumer Credit Days](#)
27 – 28 kwietnia 2017 „Naturalny język komunikacji użytkownika z danymi”
- [FutureTech Congress](#)
24 maja 2017 „Implementacja innowacji w firmach ubezpieczeniowych dziś i jutro”

6. KWARTALNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA.

Bilans Grupy Kapitałowej Emitenta⁴

Lp.	AKTYWA	IIQ 2017	IIQ 2016
A	Aktywa trwałe	2 238 427,56	1 295 599,45
I.	Wartości niematerialne i prawne	1 943 565,26	1 116 553,64
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	224 862,30	179 045,81
III.	Należności długoterminowe	70 000,00	-
IV.	Inwestycje długoterminowe	-	-
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	-	-
B	Aktywa obrotowe	10 639 893,84	19 563 177,11
I.	Zapasy	-	-
II.	Należności krótkoterminowe	1 684 616,69	2 314 592,52
III.	Inwestycje krótkoterminowe	8 818 878,27	17 234 566,06
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	136 398,88	14 018,53
C	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	-	-
D	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	-	-
	SUMA AKTYWÓW	12 878 321,40	20 858 776,56

Lp.	PASYWA	IIQ 2017	IIQ 2016
A	Kapitał (fundusz) własny	11 881 423,72	20 058 399,36
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	300 550,00	300 550,00
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy	32 988 203,98	32 988 203,98
III.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	(5 824,52)	-
IV.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	-	-
V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	(17 100 245,97)	(9 538 930,94)
VI.	Zysk (strata) netto	(4 301 259,77)	(3 691 423,68)
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-
B	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	996 897,68	800 377,20
I.	Rezerwy na zobowiązania	87 746,16	-
II.	Zobowiązania długoterminowe	57 552,41	20 479,78
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	813 873,61	779 897,42
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	37 725,50	-
	SUMA PASYWÓW	12 878 321,40	20 858 776,56

Źródło: Emitent

⁴ W okresie od 1 kwietnia do 30 czerwca 2016 r. PiLab S.A. nie tworzyła Grupy Kapitałowej, dlatego dane za ten okres są wynikami jednostkowymi Emitenta.

Rachunek zysków i strat Grupy Kapitałowej Emitenta (wariant porównawczy)⁵

Lp.	RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	IIQ 2017	IIQ 2016	I-IIQ 2017	I-IIQ 2016
A	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	530 128,30	22 942,70	734 400,88	327 128,12
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	530 128,30	22 942,70	734 400,88	327 128,12
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie)	-	-	-	-
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	-	-	-	-
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	-	-	-	-
B	Koszty działalności operacyjnej	2 620 499,94	2 574 487,13	4 952 101,30	4 116 740,91
I.	Amortyzacja	50 934,81	47 594,76	101 937,58	93 309,31
II.	Zużycie materiałów i energii	23 510,49	78 061,68	48 276,55	119 600,37
III.	Usługi obce	1 435 175,43	1 721 517,18	2 806 513,38	2 475 092,48
IV.	Podatki i opłaty	37 178,22	2 436,01	49 809,35	8 474,02
V.	Wynagrodzenia	721 326,82	552 052,47	1 372 551,61	1 149 827,79
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	200 452,83	89 509,69	349 093,48	151 353,24
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	151 921,34	83 315,34	223 919,35	119 083,70
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-	-	-
C	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	(2 090 371,64)	(2 551 544,43)	(4 217 700,42)	(3 789 612,79)
D	Pozostałe przychody operacyjne	22 886,77	0,29	34 980,73	22 823,05
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-
II.	Dotacje	-	-	-	22 400,00
III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-	-	-
IV.	Inne przychody operacyjne	22 886,77	0,29	34 980,73	423,05
E	Pozostałe koszty operacyjne	39 021,01	9 655,37	58 430,50	38 154,81
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-	-	-
III.	Inne koszty operacyjne	39 021,01	9 655,37	58 430,50	38 154,81
F	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	(2 106 505,88)	(2 561 199,51)	(4 241 150,19)	(3 804 944,55)
G	Przychody finansowe	50 610,07	113 661,90	105 454,76	188 748,87
I.	Dywidendy i udziały w zyskach	-	-	-	-
II.	Odsetki	22 540,30	97 292,55	53 946,64	158 630,96
III.	Zysk ze zbycia inwestycji	-	-	-	605,48
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	28 069,77	16 369,35	51 508,12	29 512,43
V.	Inne	-	-	-	-
H	Koszty finansowe	97 331,02	49 414,69	173 828,34	64 527,00
I.	Odsetki	1 770,78	21 912,42	3 858,05	25 255,61
II.	Strata ze zbycia inwestycji	-	-	-	-
III.	Aktualizacja wartości inwestycji	15 012,50	-	15 012,50	-
IV.	Inne	80 547,74	27 502,27	154 957,79	39 271,39
I	Zysk (strata) brutto (F+G-H)	(2 153 226,83)	(2 496 952,30)	(4 309 523,77)	(3 680 722,68)

² W okresie od 1 kwietnia do 30 czerwca 2016 r. PiLab S.A. nie tworzyła Grupy Kapitałowej, dlatego dane za ten okres są wynikami jednostkowymi Emitenta.

J	Podatek dochodowy	(8 264,00)	10 701,00	(8 264,00)	10 701,00
K	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-	-	-	-
L	Zysk (strata) netto (I-J-K)	(2 144 962,83)	(2 507 653,30)	(4 301 259,77)	(3 691 423,68)

Źródło: Emitent

Rachunek przepływów pieniężnych Grupy Kapitałowej Emitenta (metoda pośrednia)⁶

Lp.	RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	IIQ 2017	IIQ 2016	I-IIQ 2017	I-IIQ 2016
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I.	Zysk (strata) netto	(2 144 962,83)	(2 507 653,30)	(4 301 259,77)	(3 691 423,68)
II.	Korekty razem	69 272,05	338 641,68	(271 661,17)	(686 823,07)
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	(2 075 690,78)	(2 169 011,62)	(4 572 920,94)	(4 378 246,75)
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I.	Wpływy	60 104,04	-	88 976,46	150 000,00
II.	Wydatki	8 390,00	557 790,23	8 390,00	3 064 293,48
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	51 714,04	(557 790,23)	80 586,46	(2 914 293,48)
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I.	Wpływy	-	2 544,82	-	2 544,82
II.	Wydatki	29 453,25	14 942,12	46 440,49	27 593,36
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	(29 453,25)	(12 397,30)	(46 440,49)	(25 048,54)
D.	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	(2 053 429,99)	(2 739 199,15)	(4 538 774,97)	(7 317 588,77)
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	(2 053 429,99)	(2 739 199,15)	(4 538 774,97)	(7 317 588,77)
F.	Środki pieniężne na początek okresu	8 219 367,99	17 393 127,57	10 704 712,97	21 971 517,19
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	6 165 938,00	14 653 928,42	6 165 938,00	14 653 928,42

Źródło: Emitent

Zestawienie zmian w kapitale własnym Grupy Kapitałowej Emitenta⁷

Lp.	ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM	IIQ 2017	IIQ 2016	I-IIQ 2017	I-IIQ 2016
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	14 071 290,31	22 509 986,22	16 254 782,81	23 749 823,04
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	14 071 290,31	22 509 986,22	16 254 782,81	23 749 823,04
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	11 881 423,72	20 058 399,36	11 881 423,72	20 058 399,36
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	11 881 423,72	20 058 399,36	11 881 423,72	20 058 399,36

Źródło: Emitent

⁶ W okresie od 1 kwietnia do 30 czerwca 2016 r. PiLab S.A. nie tworzyła Grupy Kapitałowej, dlatego dane za ten okres są wynikami jednostkowymi Emitenta.

⁷ W okresie od 1 kwietnia do 30 czerwca 2016 r. PiLab S.A. nie tworzyła Grupy Kapitałowej, dlatego dane za ten okres są wynikami jednostkowymi Emitenta.

7. KWARTALNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE EMITENTA

Bilans Emitenta

Lp.	AKTYWA	IIQ 2017	IIQ 2016
A	Aktywa trwałe	2 628 345,88	1 295 599,45
I.	Wartości niematerialne i prawne	1 943 565,26	1 116 553,64
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	224 862,30	179 045,81
III.	Należności długoterminowe	70 000,00	-
IV.	Inwestycje długoterminowe	389 918,32	-
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	-	-
B	Aktywa obrotowe	10 278 059,87	19 563 177,11
I.	Zapasy	-	-
II.	Należności krótkoterminowe	1 684 616,69	2 314 592,52
III.	Inwestycje krótkoterminowe	8 457 044,30	17 234 566,06
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	136 398,88	14 018,53
C	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	-	-
D	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	-	-
	SUMA AKTYWÓW	12 906 405,75	20 858 776,56

Lp.	PASYWA	IIQ 2017	IIQ 2016
A	Kapitał (fundusz) własny	11 806 967,42	20 058 399,36
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	300 550,00	300 550,00
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy	32 988 203,98	32 988 203,98
III.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	-	-
IV.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	-	-
V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	(17 131 464,34)	(9 538 930,94)
VI.	Zysk (strata) netto	(4 350 322,22)	(3 691 423,68)
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-
B	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	1 099 438,33	800 377,20
I.	Rezerwy na zobowiązania	87 746,16	-
II.	Zobowiązania długoterminowe	57 552,41	20 479,78
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	916 414,26	779 897,42
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	37 725,50	-
	SUMA PASYWÓW	12 906 405,75	20 858 776,56

Źródło: Emitent

Rachunek zysków i strat Emitenta (wariant porównawczy)

Lp.	RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	IIQ 2017	IIQ 2016	I-IIQ 2017	I-IIQ 2016
A	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	530 128,30	22 942,70	734 400,88	327 128,12
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	530 128,30	22 942,70	734 400,88	327 128,12
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie)	-	-	-	-
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	-	-	-	-
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	-	-	-	-
B	Koszty działalności operacyjnej	2 641 693,07	2 574 487,13	5 001 163,75	4 116 740,91
I.	Amortyzacja	50 934,81	47 594,76	101 937,58	93 309,31
II.	Zużycie materiałów i energii	23 476,41	78 061,68	46 792,68	119 600,37
III.	Usługi obce	1 813 799,18	1 721 517,18	3 440 978,94	2 475 092,48
IV.	Podatki i opłaty	23 750,81	2 436,01	35 366,54	8 474,02
V.	Wynagrodzenia	489 797,63	552 052,47	985 327,81	1 149 827,79
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	133 496,01	89 509,69	221 300,23	151 353,24
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	106 438,22	83 315,34	169 459,97	119 083,70
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-	-	-
C	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	(2 111 564,77)	(2 551 544,43)	(4 266 762,87)	(3 789 612,79)
D	Pozostałe przychody operacyjne	22 886,77	0,29	34 980,73	22 823,05
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-
II.	Dotacje	-	-	-	22 400,00
III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-	-	-
IV.	Inne przychody operacyjne	22 886,77	0,29	34 980,73	423,05
E	Pozostałe koszty operacyjne	39 021,01	9 655,37	58 430,50	38 154,81
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-	-	-
III.	Inne koszty operacyjne	39 021,01	9 655,37	58 430,50	38 154,81
F	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	(2 127 699,01)	(2 561 199,51)	(4 290 212,64)	(3 804 944,55)
G	Przychody finansowe	50 610,07	113 661,90	105 454,76	188 748,87
I.	Dywidendy i udziały w zyskach	-	-	-	-
II.	Odsetki	22 540,30	97 292,55	53 946,64	158 630,96
III.	Zysk ze zbycia inwestycji	-	-	-	605,48
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	28 069,77	16 369,35	51 508,12	29 512,43
V.	Inne	-	-	-	-
H	Koszty finansowe	97 331,02	49 414,69	173 828,34	64 527,00
I.	Odsetki	1 770,78	21 912,42	3 858,05	25 255,61
II.	Strata ze zbycia inwestycji	-	-	-	-
III.	Aktualizacja wartości inwestycji	15 012,50	-	15 012,50	-
IV.	Inne	80 547,74	27 502,27	154 957,79	39 271,39
I	Zysk (strata) brutto (F+G-H)	(2 174 419,96)	(2 496 952,30)	(4 358 586,22)	(3 680 722,68)
J	Podatek dochodowy	(8 264,00)	10 701,00	(8 264,00)	10 701,00

K	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-	-	-	-
L	Zysk (strata) netto (I-J-K)	(2 166 155,96)	(2 507 653,30)	(4 350 322,22)	(3 691 423,68)

Źródło: Emitent

Rachunek przepływów pieniężnych Emitenta (metoda pośrednia)

Lp.	RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	IIQ 2017	IIQ 2016	I-IIQ 2017	I-IIQ 2016
I. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej					
I.	Zysk (strata) netto	(2 166 155,96)	(2 507 653,30)	(4 350 322,22)	(3 691 423,68)
II.	Korekty razem	46 475,99	338 641,68	(131 573,94)	(686 823,07)
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	(2 119 679,97)	(2 169 011,62)	(4 481 896,16)	(4 378 246,75)
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej					
I.	Wpływy	60 104,04	-	88 976,46	150 000,00
II.	Wydatki	8 390,00	557 790,23	8 390,00	3 064 293,48
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	51 714,04	(557 790,23)	80 586,46	(2 914 293,48)
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej					
I.	Wpływy	-	2 544,82	-	2 544,82
II.	Wydatki	29 453,25	14 942,12	46 440,49	27 593,36
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	(29 453,25)	(12 397,30)	(46 440,49)	(25 048,54)
D.	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	(2 097 419,18)	(2 739 199,15)	(4 447 750,19)	(7 317 588,77)
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	(2 097 419,18)	(2 739 199,15)	(4 447 750,19)	(7 317 588,77)
F.	Środki pieniężne na początek okresu	7 901 523,21	17 393 127,57	10 251 854,22	21 971 517,19
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	5 804 104,03	14 653 928,42	5 804 104,03	14 653 928,42

Źródło: Emitent

Zestawienie zmian w kapitale własnym Emitenta

Lp.	ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM	IIQ 2017	IIQ 2016	I-IIQ 2017	I-IIQ 2016
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	14 003 652,58	22 509 986,22	16 187 818,84	23 749 823,04
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	14 003 652,58	22 509 986,22	16 187 818,84	23 749 823,04
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	11 806 967,42	20 058 399,36	11 806 967,42	20 058 399,36
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	11 806 967,42	20 058 399,36	11 806 967,42	20 058 399,36

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 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 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 zużyciu 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 biernie ustala się w wysokości przypadającej na bieżący okres sprawozdawczy:

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

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

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

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

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

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

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

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

Kapitały własne

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

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

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

Rezerwy

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

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

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

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

Przychody ze sprzedaży

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

Pozostałe przychody i koszty operacyjne

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

Przychody i koszty finansowe

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

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

Zyski i straty nadzwyczajne

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

Podatek dochodowy

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

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

Wynik finansowy

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

Pomiar wyniku finansowego

Rachunek wyników sporządzony został w wariancie porównawczym.

Sposób sporządzania sprawozdania finansowego

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

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 WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI

W drugim kwartale 2017 r. PiLab S.A. wygenerował przychody netto ze sprzedaży na poziomie 530.128,30 zł, zarówno w ujęciu skonsolidowanym jak i jednostkowym, podczas gdy przychody ze sprzedaży netto w analogicznym okresie 2016 roku wyniosły 22.942,70 zł. Tym samym przychody Emitenta za II kwartał br. były znacząco wyższe niż w tym samym okresie ubiegłego roku. W raportowanym okresie Spółka poniosła stratę netto w wysokości 2.144.962,83 zł w ujęciu skonsolidowanym i 2.166.155,96 zł w ujęciu jednostkowym, przy stracie 2.507.653,30 zł w analogicznym okresie 2016 r. Dane porównawcze za II kwartał 2016 r. są danymi jednostkowymi Emitenta, ponieważ ówczesnie nie konsolidowano jeszcze wyników Emitenta oraz DataWalk Inc.

Wykazana strata w znaczącej mierze wynika z nakładów inwestycyjnych poniesionych przez Spółkę oraz całą Grupę Kapitałową 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 trakcie II kw. 2017 r. doszło również do zmian w składzie Rady Nadzorczej PiLab. W dniu 29 czerwca 2017 r. rezygnację z pełnionej funkcji członka Rady Nadzorczej złożyła Pani Katarzyna Sawka, jednocześnie w trakcie Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki powołanych zostało dwóch nowych członków: Pan Irenausz Wąsowicz i Pan Rafał Wasilewski.

Ponadto, w minionym kwartale Emitent zawarł umowę z FGP Venture sp. z o.o. (kontrolowaną przez Zarząd PiLab SA) dotyczącą przyjęcia zobowiązania do czasowego ograniczenia zbywalności akcji Emitenta.

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 2017 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 NASTAWIONE NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE – INFORMACJE NA TEMAT TEJ AKTYWNOŚCI

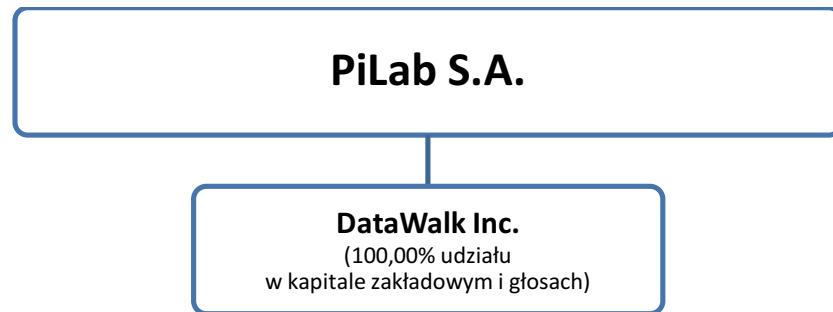
W trakcie raportowanego okresu Emitent uzyskał patent dotyczy wynalazku pn. „Computer-implemented method for improving query execution in relational databases normalized at level 4 and above”, przyznany przez European Patent Office (Europejski Urząd Patentowy). Zdarzenie to zakończyło procedurę starania się o uzyskanie ochrony prawnej dla autorskiego rozwiązania PiLab, która rozpoczęta została jeszcze w 2013 r.

Uzyskanie pierwszego patentu z kilku procedowanych zgłoszeń w Unii Europejskiej i USA jest potwierdzeniem innowacyjności technologii Emitenta oraz nowatorskiego podejścia do wprowadzanych na rynek informatyczny rozwiązań. Jednocześnie pokazuje, że nakłady inwestycyjne na B+R ponoszone przez Emitenta są celowe oraz budują wartość Emitenta.

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

Na dzień 30.06.2017 r. Emitent posiadał 100,00% udziałów w kapitale zakładowym DataWalk Inc., spółce prawa amerykańskiego z siedzibą statutową w Wilmington w stanie Delaware.

Podmioty zależne od Emitenta

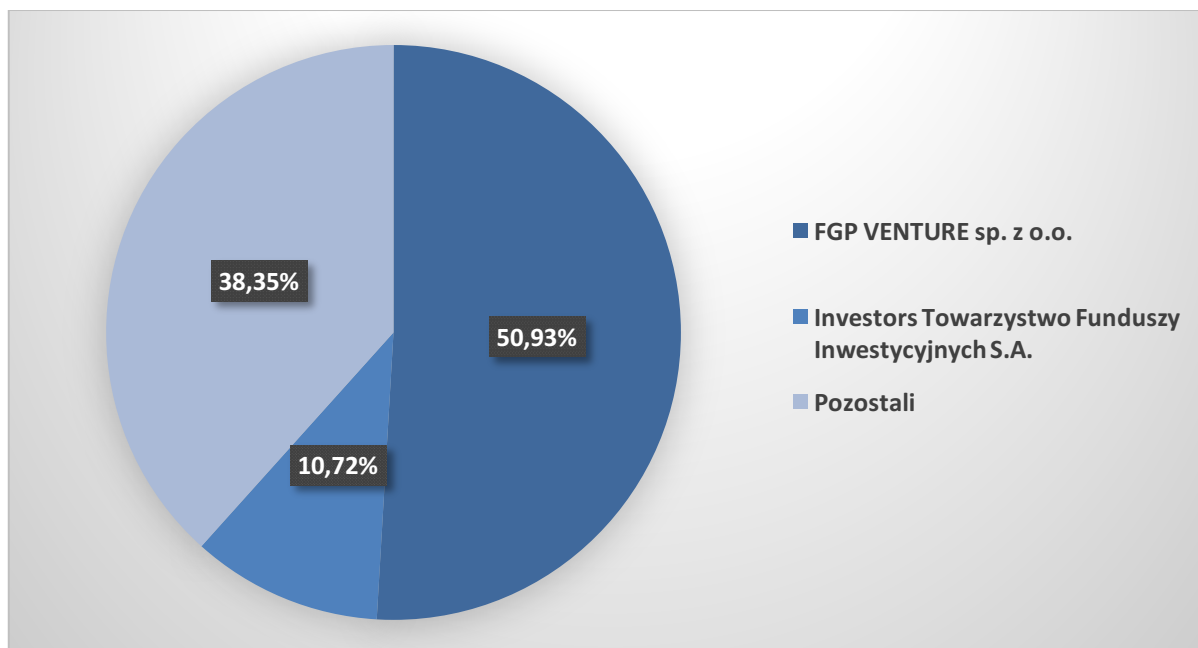


Źródło: Emitent

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

Za okres II kwartału 2017 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



* 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

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 53 osoby (w przeliczeniu na pełne etaty).

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu kwartalnego Emitent zatrudniał 51 osób (w przeliczeniu na pełne etaty).