

Jednostkowy Raport Roczny PiLab SA za 2015 rok

Wrocław, 31.05.2016 rok

LIST PRZEWODNI ZARZĄDU PiLab S.A.

Szanowni Państwo,

Niniejszym przekazujemy raport za 2015 rok.

Podsumowując informacje przekazywane w okresowych raportach systemu EBI, chcemy zwrócić Państwa uwagę na następujące zdarzenia, które miały miejsce w minionym roku.

Przygotowaliśmy premierę produktu, to ważne wydarzenie w procesie budowania przedsiębiorstwa o profilu vendora produktów klasy enterprise IT, pierwszego tego typu podmiotu operującego globalnie z Polski. Następnie zdobyliśmy pierwszych, prestiżowych klientów, z którymi zrealizowaliśmy zaawansowane wdrożenia. Powyższe działania stanowią kluczowe kroki milowe, bez nich nie byłoby możliwe rozpoczęcie kolejnych etapów, które planujemy na 2016 rok i kolejne 5 lat.

W 2015 zamknęliśmy etap dynamicznej rozbudowy zespołu specjalistów PiLab. Pozyskane talenty spełniają kryteria przyjętego przez Spółkę wzorca współpracownika: osoba o ponadprzeciętnych kompetencjach zawodowych potwierdzonych doświadczeniem, najlepszy w swojej dziedzinie specjalista mocno skoncentrowany na osiągnięciu zaplanowanego rezultatu, świadomy potencjału, modelu biznesowego i etapu rozwoju Spółki. Na bardzo konkurencyjnym rynku IT we Wrocławiu dział HR PiLab obsadził najważniejsze pozycje w organizacji, na dany moment nowe nabory będą koncentrować się na pojedynczym pozyskiwaniu najciekawszych ekspertów z rynku.

Pozyskaliśmy finansowanie o łącznej wartości ponad 7 milionów USD (runda A), to duże osiągnięcie, które zapewniło Spółce płynność na około dwa lata, ustanawiając jednocześnie nowy rekord wysokości rundy finansowania w branży IT w Polsce dla podmiotów na podobnym etapie rozwoju co PiLab.

Zbudowaliśmy infrastrukturę zapewniającą w powtarzalny i monitorowany sposób generowanie napływu prospektów, które w kolejnych krokach konwertowane będą na projekty i potencjalnych klientów. Celem podjętych działań jest rozpoczęcie powtarzalnej sprzedaży w Polsce w interesujących Spółkę grupach docelowych.

Równoległe z rozpoczęciem sprzedaży w Polsce, prowadzimy działania w Stanach Zjednoczonych identyfikując przykłady zastosowania technologii w wybranych sektorach. Zakres prac w USA zaplanowany jest na najbliższe kilka lat, pierwsze efekty weryfikacji use-case'ów będą determinować dalsze kroki prowadzące do premiery produktu, a następnie skalowania sprzedaży.

Serdecznie dziękujemy inwestorom za okazane zaufanie!
Zapraszamy do odwiedzenia siedziby PiLab SA we Wrocławiu.

Z wyrazami szacunku,

Paweł Wieczyński
Prezes Zarządu PiLab SA

WPROWADZENIE

Wybrane informacje finansowe zawierające podstawowe dane liczbowe (w złotych oraz przeliczone na euro) podsumowujące sytuację finansową PiLab S.A. w okresie 01.01.2015 r. – 31.12.2015 r.

Pozycje bilansu przeliczono według kursu średniego euro ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski obowiązujący na dzień bilansowy.

Pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych przeliczono według kursu średniego euro będącego średnią arytmetyczną średnich kursów euro ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski i obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca roku obrotowego.

Kurs średni euro	2015	2014
Średni kurs EURO na dzień bilansowy (31 grudnia)	4.2615	4.2623
Średnia arytmetyczna kursów średnich EURO obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca roku obrotowego	4.1848	4.1893

Źródło: NBP

INFORMACJE O SPÓŁCE

Firma:	PiLab SA
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:	021737247
KRS:	0000405409

WYBRANE DANE FINANSOWE EMITENTA – PiLab SA

Wybrane pozycje z bilansu Emitenta

Wyszczególnienie	Na dzień 31.12.2015 r.	Na dzień 31.12.2014 r.	Na dzień 31.12.2015 r.	Na dzień 31.12.2014 r.
	PLN	PLN	EUR	EUR
Kapitał własny	23 749 823.04	3 343 033.27	5 573 113.47	784 326.13
Należności długoterminowe	-	-	-	-
Należności krótkoterminowe	1 472 145.23	792 395.66	345 452.36	185 908.00
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	12 985 835.09	2 326 326.78	3 047 245.12	545 791.42
Zobowiązania długoterminowe	20 479.78	65 359.81	4 805.77	15 334.40
Zobowiązania krótkoterminowe	738 631.74	482 737.61	173 326.70	113 257.54

Źródło: Emitent

Wybrane pozycje rachunku zysku i strat Emitenta

Wyszczególnienie	Za okres od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r.	Za okres od 01.01.2014 r. do 31.12.2014 r.	Za okres od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r.	Za okres od 01.01.2014 r. do 31.12.2014 r.
	PLN	PLN	EUR	EUR
Przychody netto ze sprzedaży	1 118 259.87	601 050.86	267 219.43	143 472.86
Amortyzacja	226 893.88	258 837.23	54 218.57	61 785.32
Zysk (strata) ze sprzedaży	(6 674 387.85)	(2 902 799.23)	(1 594 912.03)	(692 907.94)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(6 698 120.43)	(2 932 240.78)	(1 600 583.17)	(699 935.74)
Zysk (strata) brutto	(6 568 707.23)	(2 968 848.71)	(1 569 658.58)	(708 674.17)
Zysk (strata) netto	(6 581 783.23)	(2 957 147.71)	(1 572 783.22)	(705 881.10)

Źródło: Emitent

Wybrane pozycje rachunku przepływów pieniężnych Emitenta

Wyszczególnienie	Za okres od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r.	Za okres od 01.01.2014 r. do 31.12.2014 r.	Za okres od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r.	Za okres od 01.01.2014 r. do 31.12.2014 r.
	PLN	PLN	EUR	EUR
Przeływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(6 691 568.82)	(2 717 341.77)	(1 599 17.59)	(648 638.62)
Przeływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(574 401.06)	(9 846.38)	(137 258.90)	(2 350.36)
Przeływy pieniężne netto z działalności finansowej	26 911 160.29	4 844 397.25	6 430 692.10	1 156 373.92
Przeływy pieniężne netto razem	19 645 190.41	2 117 209.10	4 694 415.60	505 384.93

Źródło: Emitent

Sprawozdanie Zarządu z działalności PiLab SA za 2015 rok.

Wrocław, 31.05.2016 rok

PiLab Spółka Akcyjna

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



SPIS TREŚCI

SPIS TREŚCI	2
1. CHARAKTERYSTYKA SPÓŁKI	3
1.1. Dane Jednostki i zakres działalności	3
1.2. Struktura akcjonariatu oraz struktura głosów na Zgromadzeniu Wspólników Spółki	4
1.3. Zarząd Spółki	5
1.4. Rada Nadzorcza Spółki	5
2. ZDARZENIA ISTOTNIE WPŁYWAJĄCE NA DZIAŁALNOŚĆ JEDNOSTKI, JAKIE NASTĄPIŁY W OKRESIE OBROTOWYM, A TAKŻE PO JEGO ZAKOŃCZENIU, DO DNIA ZATWIERDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	5
3. PRZEWIDYWANY ROZWÓJ SPÓŁKI	8
4. AKTUALNA I PRZEWIDYWANA SYTUACJA FINANSOWA	9
5. CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z DZIAŁALNOŚCIĄ SPÓŁKI	9
5.1. Ryzyko związane z celami strategicznymi	9
5.2. Ryzyko związane ze wzrostem kosztów operacyjnych i innych kosztów	10
5.3. Ryzyko związane z krótką historią działalności Spółki	10
5.4. Ryzyko związane z kontrahentami	11
5.5. Ryzyko związane z pozyskiwaniem i utrzymaniem klientów	11
5.6. Ryzyko związane z odejściem kluczowych pracowników i członków kierownictwa	11
5.7. Ryzyko konkurencji	12
5.8. Ryzyko ingerencji i skopiowania innowacyjnych rozwiązań w oprogramowaniu Spółki	12
5.9. Ryzyko związane z regulacjami prawnymi	13
6. POZOSTAŁE INFORMACJE WYMAGANE	13

PiLab Spółka Akcyjna

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

W 3

1. CHARAKTERYSTYKA SPÓŁKI

1.1. Dane Jednostki i zakres działalności

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

Źródło: Emitent

PiLab SA (zwany dalej PiLab, PiLab SA lub Spółką) został utworzony na mocy aktu zawiązania i statutu Spółki z dnia 18.10.2011 roku. Wpis do Krajowego Rejestru Sądowego spółki PiLab SA nastąpił w dniu 15 grudnia 2011 r. na mocy postanowienia Sądu Rejonowego dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.

Spółka powstała na podstawie przepisów Ustawy Kodeks spółek handlowych z dnia 15 września 2000 r. (Dz. U. z 2000 r., nr 94, poz. 1037, z późn. zm.) i działa zgodnie z jej zapisami jako spółka akcyjna. Czas trwania Spółki jest nieograniczony.

Zgodnie z § 4 ust. 1 Statutu PiLab SA przedmiotem działalności Spółki jest:

1. PKD 62, 01, z, działalność związana z oprogramowaniem,
2. PKD62, 02, Z, działalność związana z doradztwem w zakresie informatyki,
3. PKD 63, 1, , przetwarzanie danych; zarządzanie stronami internetowymi (hosting) i podobna działalność; działalność portali internetowych,
4. PKD 66, 19, Z, pozostała działalność wspomagająca usługi finansowe, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszów emerytalnych

PiLab Spółka Akcyjna

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

5. PKD 70, 10, Z, działalność firm centralnych (head offices) i holdingów, z wyłączeniem holdingów finansowych
6. PKD 72, 19, Z, badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych
7. PKD 74, 10, Z, działalność w zakresie specjalistycznego projektowania
8. PKD 74, 90, Z, pozostała działalność profesjonalna, naukowa i techniczna, gdzieindziej niesklasyfikowana
9. PKD 77, 40, Z, dzierżawa własności intelektualnej i podobnych produktów, z wyłączeniem prac chronionych prawem autorskim
10. PKD 95, 1, , naprawa i konserwacja komputerów i sprzętu komunikacyjnego,

Ponadto zgodnie z § 4 ust. 2 Statutu PiLab, jeżeli podjęcie lub prowadzenie działalności gospodarczej w zakresie ustalonego wyżej przedmiotu działalności Spółki, z mocy przepisów szczególnych, wymaga zgody, zezwolenia lub koncesji organu państwa, to rozpoczęcie lub prowadzenie takiej działalności może nastąpić po uzyskaniu takiego zezwolenia, zgody lub koncesji.

Główną płaszczyzną działalności Spółki jest sprzedaż i wdrożenie systemów zarządzających danymi, które stanowią nową klasę systemu do integracji, procesowania oraz udostępniania użytkownikom biznesowym połączonych danych.

1.2. Struktura akcjonariatu oraz struktura głosów na Zgromadzeniu Wspólników Spółki

Na dzień 31 grudnia 2015 roku struktura akcjonariatu PiLab SA przedstawiała się następująco:

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%

Zródło: Emitent

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

PiLab Spółka Akcyjna

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

W [signature]

PiLab

pilab.pl

1.3. Zarząd Spółki

Na dzień 31 grudnia 2015 r. Prezesem Zarządu jest Paweł Wieczyński, a pozostałymi dwoma Członkami Zarządu są Krystian Piećko i Sergiusz Borysławski.

1.4. Rada Nadzorcza Spółki

Na dzień 31 grudnia 2015 r. Przewodniczącym Rady Nadzorczej jest Pan Wojciech Dyszy, a pozostałych pięcioro Członków Rady Nadzorczej to Pani Katarzyna Sawka, Pan Paweł Sobkiewicz, Pan Grzegorz Dymek, Pan Krzysztof Piontek i Pan Gabor E Gotthard.

2. ZDARZENIA ISTOTNIE WPŁYWAJĄCE NA DZIAŁALNOŚĆ JEDNOSTKI, JAKIE NASTĄPIŁY W OKRESIE OBROTOWYM, A TAKŻE PO JEGO ZAKOŃCZENIU, DO DNIA ZATWIERDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

W dniu 9 kwietnia 2015 Zarząd Spółki, działając na podstawie art. 446 § 1 i 3 Kodeksu spółek handlowych oraz § 6a Statutu Spółki i mając na względzie postanowienia uchwał nr 1, 2, 3 i 4 Rady Nadzorczej z dnia 7 kwietnia 2015 - powziął uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego.

Mocą postanowień powołanej Uchwały Zarząd Spółki podwyższył kapitał zakładowy z kwoty 200.700,00 zł (słownie: dwustu tysięcy siedmuset złotych) do kwoty nie większej niż 253.550,00 zł (słownie: dwustu pięćdziesięciu trzech tysięcy pięciuset pięćdziesięciu złotych), to jest o kwotę nie większą niż 52.850,00 zł (słownie: pięćdziesiąt dwa tysiące osiemset pięćdziesiąt złotych) w drodze emisji nie więcej niż 528.500 (słownie: pięćset dwadzieścia osiem tysięcy pięćset) akcji zwykłych na okaziciela, stanowiących:

- 1) nie więcej niż 321.500 (słownie: trzystu dwudziestu jeden tysięcy pięciuset) akcji zwykłych na okaziciela serii H (Program Motywacyjny);
- 2) nie więcej niż 207.000 (słownie: dwustu siedmiu tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii I (Kapitał Inwestorski);

PiLab Spółka Akcyjna

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

PiLab

pilab.pl

Zgodnie z postanowieniem powołanych Uchwał Zarządu Spółki i za zgodą Rady Nadzorczej wyrażoną w formie:

- 1) uchwały nr 2 z dnia 7 kwietnia 2015 r., wyłącza się w całości prawo poboru akcji serii H dotychczasowych akcjonariuszy.
- 2) uchwały nr 4 z dnia 7 kwietnia 2015 r., wyłącza się w całości prawo poboru akcji serii I dotychczasowych akcjonariuszy.

Akcje serii H i serii I zostaną zaoferowane w drodze subskrypcji prywatnej (art. 431 § 2 pkt 1 KSH).

Ustalona za zgodą Rady Nadzorczej cena emisyjna akcji:

- 1) serii H wynosi 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) za jedną akcję;
- 2) serii I wynosi 29,00 zł (słownie: dwadzieścia dziewięć złotych) za jedną akcję.

W dniach 9 kwietnia – 14 kwietnia 2015 r. Spółka przeprowadziła subskrypcję, w ramach oferty prywatnej objętych zostało: 321.500 (słownie: trzysta dwadzieścia jeden tysięcy pięćset) akcji zwykłych na okaziciela serii H po cenie emisyjnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) oraz 207.000 (słownie: dwieście siedem tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii I po cenie emisyjnej 29,00 zł (słownie: dwadzieścia dziewięć złotych), co dało łącznie wpływ brutto z emisji na poziomie 6.035.150 zł (słownie: sześć milionów trzydzieści pięć tysięcy sto pięćdziesiąt złotych).

W dniu 6 maja 2015 roku Spółka zrealizowała premierę produktu platformy analitycznej, tym samym rozpoczął się proces wprowadzania produktu PiLab na rynek.

W dniu 20 lipca 2015 Zarząd Spółki, działając na podstawie art. 446 § 1 i 3 Kodeksu spółek handlowych oraz § 6a Statutu Spółki i mając na względzie postanowienia uchwał nr 1 i 2 Rady Nadzorczej z dnia 16 lipca 2015 - powziął uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego

Mocą postanowień powołanej Uchwały, Zarząd Spółki podwyższył kapitał zakładowy z kwoty 253.550,00 zł (słownie: dwieście pięćdziesiąt trzy tysiące pięćset pięćdziesiąt złotych) do kwoty nie większej niż 300.550,00 zł (słownie: trzysta tysięcy pięćset pięćdziesiąt złotych), to jest o kwotę nie większą niż 47.000,00 zł (słownie: czterdzieści siedem tysięcy złotych) w drodze emisji nie więcej niż

PiLab Spółka Akcyjna

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

PiLab

pilab.pl

470.000 (słownie: czterysta siedemdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii J, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda.

Zgodnie z postanowieniem powołanej Uchwały Zarząd Spółki, za zgodą Rady Nadzorczej, wyłączył w całości prawo poboru akcji serii J przysługujące dotychczasowym akcjonariuszom. Wyłączenie prawa poboru w stosunku do dotychczasowych akcjonariuszy wynika z potrzeby wzmocnienia współpracy z osobami i podmiotami kluczowymi dla dynamizacji rozwoju Spółki.

Akcje serii J zostaną zaoferowane w drodze subskrypcji prywatnej (art. 431 § 2 pkt 1 KSH).

Ustalona za zgodą Rady Nadzorczej cena emisyjna akcji serii J wynosi 45,00 zł (słownie: czterdzieści pięć złotych) za jedną akcję.

W dniach 21 lipca – 20 sierpnia 2015 r. Spółka przeprowadziła subskrypcję, w ramach oferty prywatnej objętych zostało: 470.000 (słownie: czterysta siedemdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii J po cenie emisyjnej 45,00 zł (słownie: czterdzieści pięć złotych), co dało łącznie wpływ brutto z emisji na poziomie 21.150.000 zł (słownie: dwadzieścia jeden milionów sto pięćdziesiąt tysięcy złotych).



PiLab Spółka Akcyjna

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

3. PRZEWIDYWANY ROZWÓJ SPÓŁKI

PiLab posiada technologię, która zapewnia (1) architekuralne przewagi systemu nad konkurencyjnymi rozwiązaniami (2) analizę połączeń (3) bardzo szybki proces wdrażania i ekstremalnie niski poziom TCO¹ cechy zidentyfikowane w 2013 roku, potwierdzone na poziomie technologii przyczyniły się do decyzji o zmianie strategii Spółki na początku 2014 w kierunku vendora produktów zorientowanego na operacje globalne. Zatem, dwa lata temu byliśmy na etapie podobnym do tego, gdy koncept technologiczny sprawdzony w PayPal zaowocował stworzeniem spin-out firmy Palantir, amerykańskiego odpowiednika PiLab. Od tego czasu Spółka zrealizowała ponad 20 projektów pilotażowych, na ich bazie dokonaliśmy premiery produktu w 2015 roku oraz pierwszych wdrożeń w sektorze enterprise (głównie w finansach, np. BZ WBK). Teraz, podobny proces powtarzamy na najbardziej rozwiniętym rynku IT świata w USA. Dotychczas, w Polsce nie konkurowaliśmy z Palantir'em, ani z dziesiątkami innych, młodych firm technologicznych, dlatego trwający obecnie etap jest absolutnie kluczowy dla rozwoju Spółki. Jeśli uda nam się zakotwiczyć na amerykańskim rynku, to z posiadanymi przewagami technologicznymi, jesteśmy predestynowani do globalnego sukcesu.

Warto zaznaczyć, iż cechą charakterystyczną procesu sprzedażowego zaawansowanych produktów informatycznych klasy enterprise zarówno w Polsce jak i w USA jest długi okres finalizacji kontraktu wynoszący od 6 do 18 miesięcy od momentu wpisania PiLab na listę dostawców rozwiązań IT w danej instytucji. Mimo że docelowe wdrożenie trwa kilka tygodni, a okres testowania systemu w ramach PoC 1-2 miesiące, to formalizacja i procedury zakupowe średnio zamykają się w czasie około 12 miesięcy.

Dlatego Zarząd przewiduje, że w okresie 2017-2018 będziemy na etapie, na którym Palantir był w latach 2007-2008. Zaowocuje to kolejnym etapem, czyli skalowaniem biznesu, procesem rozwoju znacznie mniej ryzykownym i bardziej deterministycznym, ale znacznie droższym (rundy finansowania B i C). Uwzględniając powyższe, strategia i cele na 2016 rok i pierwszą połowę 2017 roku są następujące:

1. Kontynuacja sprzedaży w Polsce celem pokazywania trójki i listy referencji.

¹ https://pl.wikipedia.org/wiki/Total_Cost_of_Ownership

PiLab Spółka Akcyjna

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

2. Testy amerykańskiego rynku, wdrożenia typu beta i rozwój technologii na bazie feedbacku.
3. Premiera produktu w USA i pierwsze sprzedaże.

4. AKTUALNA I PRZEWIDYWANA SYTUACJA FINANSOWA

Rok 2015 zakończył się uzyskaniem 1.118.259,87 zł przychodu i 6.576.197,35 zł straty netto, na co złożyły się m.in.:

1. Liczne wdrożenie Proof of Concept (beta-testy) podczas pilotażowych instalacji.
2. Nakłady związane z pozyskaniem do zespołu PiLab doświadczonej kadry specjalistów.
3. Zakup sprzętu, licencji, koniecznych do rozwoju technologii oraz działalności operacyjnej.
4. Wizyty robocze w Dolinie Krzemowej (USA), usługi doradcze, konsultacje.
5. Organizacja działań marketingowych.

Spółka nie publikowała prognoz na 2015 rok.

W 2015 roku w drodze emisji akcji serii I oraz serii J Spółka pozyskała finansowanie na poziomie 27 mln zł, tym samym posiada środki znacznej wartości pozwalające na realizację wyżej opisanego etapu przyjętej strategii. Ponadto, Spółka zamierza ubiegać się o dofinansowanie ze środków UE na działania w obszarze B+R i ochrony patentowej.

5. CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z DZIAŁALNOŚCIĄ SPÓŁKI

5.1. Ryzyko związane z celami strategicznymi

Spółka prowadzi działalność na rynku IT, który charakteryzuje się dynamicznymi zmianami technologicznymi, a ich kierunek i nasilenie zależy od wielu czynników. Zdobyć znaczącej pozycji rynkowej oraz wypracowanie rozpoznawanej marki, ustabilizowanie sytuacji majątkowej, w tym przychodów jak również podjęcie decyzji o zmianie modelu biznesowego Spółki, podporządkowane są możliwościom adaptacji PiLab S.A. do specyficznych warunków w branży oraz sytuacji ekonomicznej i gospodarczej w kraju oraz na świecie. Spółka nie może zapewnić, iż w przyszłości wszystkie cele strategiczne zostaną zrealizowane. Podjęcie niewłaściwej decyzji przy prognozowaniu i

PiLab Spółka Akcyjna

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

PiLab

pilab.pl

ocenie okoliczności lub otoczenia rynkowego może doprowadzić do braku realizacji wyznaczonych celów. Niezrealizowanie planu strategicznego może mieć wpływ na finanse przedsiębiorstwa, a także na wizerunek Spółki. W celu ograniczenia tego zagrożenia, pracownicy Spółki dokonują analiz otoczenia biznesowego oraz innych czynników, które mogą mieć wpływ na urzeczywistnienie danego planu, jak również na kształt strategii przedsiębiorstwa w horyzoncie krótko- i długoterminowym. W przypadku materializacji zagrożenia niezrealizowania celów strategicznych Zarząd podejmie niezbędne decyzje, aby dostosować działania Spółki do zmieniających się warunków.

5.2. Ryzyko związane ze wzrostem kosztów operacyjnych i innych kosztów

PiLab S.A. rozwija się bardzo dynamicznie, w związku z tym Zarząd Spółki może nie przewidzieć poziomu na jakim będą w przyszłości kształtować się koszty funkcjonowania Spółki, w tym koszty operacyjne. Współpraca z kontrahentami i klientami, marketing, a także nowe inwestycje, wdrażanie i rozwój nowego oprogramowania, mogą przyczynić się do wzrostu kosztów, którego poziomu dzisiaj nie sposób przewidzieć. Aby zminimalizować to ryzyko Zarząd na bieżąco analizuje i monitoruje strukturę i poziom wydatków generowanych w Spółce, dbając o utrzymanie kosztów na bezpiecznym poziomie.

5.3. Ryzyko związane z krótką historią działalności Spółki

Poprzednik prawny PiLab SA (jednoosobowa działalność gospodarcza, będąca przedmiotem całościowego aportu do PiLab SA) rozpoczął swoją działalność operacyjną w 2010 roku, w związku z powyższym Spółka, jako kontynuator tej działalności ukonstytuowana w październiku 2011 roku, systematycznie wzmacnia swoją pozycję na rynku, zdobywając przewagę konkurencyjną. Dotychczasowy rozwój Spółki odbywa się zgodnie z planem, zespół PiLab SA posiada wielodyscyplinarne doświadczenie biznesowe oraz kompetencje programistyczne. Należy zauważyć, że choć Spółka charakteryzuje się krótką historią działalności, a produkty należą do innowacyjnych i autorskich, to obecnie realizowane wdrożenia potwierdzają zapotrzebowanie na rozwiązania PiLab. Prowadzone na szeroką skalę rozmowy handlowe z klientami wskazują na duże zainteresowanie rynku ofertą produktową oraz technologią Spółki, co pozwala optymistycznie estymować rozwój działań biznesowych.

PiLab Spółka Akcyjna

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

PiLab

pilab.pl

5.4. Ryzyko związane z kontrahentami

Spółka nie jest w stanie przewidzieć i zapewnić, iż wybrani przez niego kontrahenci należycie wywiążą się z zawartego kontraktu, a także czy jakość świadczonych przez nich usług i oferowanych produktów będzie satysfakcjonująca. Należy także wziąć pod uwagę ryzyko niedostarczenia towarów w terminie czy też samej niewypłacalności kontrahenta. Dobierając partnerów do współpracy PiLab określa zakres kompetencji oraz profil kontrahenta wg zapotrzebowania do realizacji konkretnych zadań, jednak nadrzędną cechą partnera powinna być zdolność do stabilnej i długoterminowej współpracy.

5.5. Ryzyko związane z pozyskiwaniem i utrzymaniem klientów

Dynamiczny rozwoju rynku IT, jak również krótka historia działalności PiLab w nowej strukturze prawnej, biznesowej i organizacyjnej generują ryzyko związane z pozyskiwaniem i utrzymywaniem klientów. W celu przeciwdziałania temu ryzyku PiLab opracowuje strategię marketingową opartą na optymalnej i wybranej na podstawie doświadczeń z rynku grupie docelowej. Informacje zwrotne uzyskane od obecnych, zadowolonych klientów oraz zidentyfikowane potrzeby w ramach analiz przedwdrożeniowych i konsultacji z przyszłymi klientami w wybranych podmiotach będących przedstawicielami opisywanych grup docelowych, doprowadziły do powstania pipeline projektów na przyszłe kwartały.

5.6. Ryzyko związane z odejściem kluczowych pracowników i członków kierownictwa

Osoby zatrudnione w Spółce posiadają wieloletnie doświadczenie biznesowe oraz kompetencje specjalistyczne dla sektora high-tech IT. Wiedza i umiejętności pracowników oraz członków kierownictwa pozwala na efektywne prowadzenie działalności operacyjnej. Utrata kluczowych osób w zespole mogłaby mieć negatywny wpływ na realizację celów strategicznych i prognozowanych wyników finansowych. Spółka zamierza przeciwdziałać ryzyku odejścia kluczowych pracowników i członków kierownictwa poprzez utrzymanie i kontynuację w ramach kolejnych edycji programu motywacyjnego.

PiLab Spółka Akcyjna

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

5.7. Ryzyko konkurencji

Pręźnie rozwijająca się branża IT charakteryzuje się dużą dynamiką zmian. Unikalne produkty PiLab SA pozwalają na realizację wdrożeń w bardzo krótkim czasie, przy czym systemy informatyczne Spółki charakteryzują się dużą elastycznością, co pozwala dostosować rozwiązanie do zmieniających się warunków. Spółka wyróżnia się innowacyjnością produktów, jednakże jest firmą z krótką historią działalności, ważne jest zatem uwzględnienie ryzyka konkurencji. Rozwój konkurencyjnych ofert może spowodować, że przyszły udział PiLab SA w rynku prawdopodobnie zostałby zmniejszony, a Spółka podejmując walkę konkurencyjną, mogłaby odnotować obniżenie wyników np. poprzez zmniejszenie marż Spółki. Długotrwała przewaga konkurencji może doprowadzić do pogorszenia sytuacji finansowej PiLab.

Ponadto, w przypadku pojawienia się innych rozwiązań do zarządzania danymi rywalizujących z ofertą produktową PiLab SA, Spółka może mieć trudności z pozyskiwaniem i utrzymywaniem klientów. Jak dotąd Spółka zdobyła szerokie zainteresowanie rynku, jak również wysokie oceny specjalistów. Spółka zabezpiecza swoje interesy również poprzez procedowanie ochrony praw intelektualnych, m.in. wskutek prac nad uzyskaniem kilku patentów na terenie USA i UE.

5.8. Ryzyko ingerencji i skopiowania innowacyjnych rozwiązań w oprogramowaniu Spółki

Niekorzystną sytuacją dla Spółki jest także skopiowanie innowacyjnych rozwiązań technologicznych programów przez osoby niepożądane wskutek programowania zwrotnego. Według najlepszej wiedzy Zarządu oferta produktowa PiLab jest unikalna na skalę globalną, tym samym konkurencyjna. Ze względu na autorskie algorytmy, oferowana przez PiLab technologia oraz powstałe na jej bazie produkty mogą stanowić wzorzec do naśladowania. Skopiowanie bądź ingerencja w metody programowania PiLab mogą doprowadzić do spadku konkurencyjności produktów oferowanych przez Spółkę. PiLab SA przeciwdziała ryzyku ingerencji i skopiowania innowacyjnych rozwiązań w oprogramowaniu poprzez przechowywanie danych na serwerze Spółki (umożliwiających dostęp do danych przez Internet) lub przez zainstalowanie zabezpieczonego serwera lokalnego i całej infrastruktury u klienta. Oprogramowanie PiLab wykorzystuje odpowiednie techniki kryptograficzne, które minimalizują ryzyko ingerencji i skopiowania autorskich rozwiązań Spółki. Proces powstawania programowania odbywa się w systemie rozproszonym, co dodatkowo wzmacnia ochronę przed

PiLab Spółka Akcyjna

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

niepożądanym działaniem. Poza tym, Spółka podjęła szereg działań prawnych dla zabezpieczenia swoich praw intelektualnych.

5.9. Ryzyko związane z regulacjami prawnymi

Krajowy oraz unijny prawodawca ma duży wpływ na działalność Spółki, branży IT oraz szeroko pojętej działalności gospodarczej. Niekorzystna zmiana w prawie podatkowym, handlowym, autorskim, cywilnym, prawa pracy czy ubezpieczeń społecznych, prawa własności przemysłowej może doprowadzić do zmiany sytuacji finansowej bądź prawnej PiLab SA. Nowelizacja przepisów wiąże się z możliwością błędnej interpretacji i nałożenia na Spółkę kar bądź sankcji finansowych czy też administracyjnych. W celu minimalizacji ryzyka Spółka korzysta z pomocy wyspecjalizowanych doradców.

6. POZOSTAŁE INFORMACJE WYMAGANE

Zgodnie z art. 49 ust. 2 Sprawozdanie Zarządu z działalności powinno obejmować istotne informacje o stanie majątkowym i sytuacji finansowej Spółki. Poniżej zamieszczono nie omówione wcześniej wymagane informacje.

Art. 49 ust 2 pkt. 3

Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju

Spółka prowadzi liczne badania w kilku obszarach m.in. nowe zastosowania technologii. Zaprezentowana w maju 2015 roku platforma analityczna stanowi produkt posiadający m.in. interfejs dostępowy nowej generacji. Ponadto kontynuowane są prace nad poszerzeniem możliwości funkcjonalnych front-endu.

Art. 49 ust 2 pkt. 5

Nabycie udziałów własnych, a w szczególności cel ich nabycia, liczba i wartość nominalna ze wskazaniem, jaką część kapitału zakładowego reprezentują, cenie nabycia oraz cenie sprzedaży tych akcji w przypadku ich zbycia.

W 2015 roku Spółka nie nabywała, ani nie sprzedawała akcji własnych.

PiLab Spółka Akcyjna

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

PiLab

pilab.pl

Art. 49 ust 2 pkt. 8

Stosowanie przez Spółkę zasad ładu korporacyjnego

Spółka nie jest zobowiązana do stosowania zasad ładu korporacyjnego zgodnie z przepisami Ustawy o rachunkowości.

Zarząd Spółki PiLab S.A. z siedzibą we Wrocławiu („Spółka”) przekazał do publicznej wiadomości informacje dotyczące zakresu stosowanych przez Spółkę zasad zawartych w Załączniku Nr 1 do Uchwały Nr 795/2008 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 31 października 2008 r. „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect”, zmienionych Uchwałą Nr 293/2010 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 31 marca 2010 r. w sprawie zmiany dokumentu „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect”.

Pozostałe informacje

Spółka informowała, że w dniu 12 czerwca 2015 r. wpłynęło od FGP Venture sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu zawiadomienie o przekroczeniu powyżej 50% udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

Ponadto, FGP Venture sp. z o.o. podmiot reprezentujący kluczowych akcjonariuszy PiLab, poinformował Spółkę o czasowym ograniczeniu zbywalności akcji Emitenta (zawarcie umowy typu lock-up na akcje PiLab) RB EBI 22/2015 z dnia 24.06.2015r.

W raporcie okresowym za IVQ 2015 Spółka informowała, iż zostało dokonane wyodrębnienie w ramach struktury wewnętrznej Spółki dwóch niezależnych pionów, stanowiących organizacyjnie i finansowo wyodrębnione w istniejącym przedsiębiorstwie Spółki zespoły składników materialnych i niematerialnych, w tym zobowiązania przeznaczone do realizacji określonych zadań gospodarczych, tzn. wszystkie składniki pozostały nadal w Spółce zapewnione zostało jedynie transparentne budżetowanie i rozliczanie prac badawczych, rozwojowych oraz komercjalizacyjnych.

PiLab
Prezes Zarządu
Paweł Wieczyński
Paweł Wieczyński

PiLab
Członek Zarządu
Krzysztof Piętko
Krzysztof Piętko

PiLab
Członek Zarządu
Sergiusz Boryslawski
Sergiusz Boryslawski

31/05/2015

PiLab Spółka Akcyjna

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

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU W SPRAWIE RZETELNOŚCI SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPÓŁKI

Wrocław, 31 maja 2016 r.

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU PiLab S.A. W SPRAWIE RZETELNOŚCI SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPÓŁKI

Zarząd Spółki PiLab S.A. na podstawie § 5 ust. 6.1 pkt 5) Załącznika nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu " Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu NewConnect" oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe i dane porównawcze sporządzone zostały zgodnie z zasadami rachunkowości obowiązującymi w Polsce oraz odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki PiLab S.A. oraz jej wynik finansowy oraz że sprawozdanie z działalności Spółki zawiera prawdziwy obraz jej sytuacji, w tym opis podstawowych zagrożeń i czynników ryzyka.

Prezes Zarządu - Paweł Wieczyński

PiLab
Prezes Zarządu

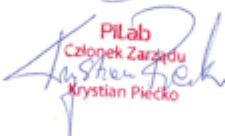
Paweł Wieczyński

Członek Zarządu – Sergiusz Boryslawski

PiLab
Członek Zarządu

Sergiusz Boryslawski

Członek Zarządu - Krystian Piećko

PiLab
Członek Zarządu

Krystian Piećko

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU W SPRAWIE PODMIOTU UPRAWIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

Wrocław, 31 maja 2016 r.

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU PiLab S.A.

W SPRAWIE PODMIOTU UPRAWIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

Zarząd Spółki PiLab S.A. na podstawie § 5 ust. 6.1 pkt 6 Załącznika nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu" Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu NewConnect" oświadcza, iż podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania rocznego sprawozdania finansowego Emitenta, został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz że podmiot ten oraz biegli rewidenci, dokonujący badania tego sprawozdania, spełniali warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badaniu, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego.

Prezes Zarządu - Paweł Wieczyński

PiLab
Prezes Zarządu

Paweł Wieczyński

Członek Zarządu – Sergiusz Boryslawski

PiLab
Członek Zarządu

Sergiusz Boryslawski

Członek Zarządu - Krystian Piećko

PiLab
Członek Zarządu

Krystian Piećko

PiLab S.A.

PiLab

Sprawozdanie Finansowe

za okres: 01.01.2015 – 31.12.2015

Sporządzone przez:



Idea Tax sp. z o.o.

ul. Radosna 20/9

53-336 Wrocław

NIP: 8992722998

31.05.2016r.

WZ 3

SPIS TREŚCI

1. SPRAWOZDANIE FINANSOWE PILAB S.A. ZA 2015 ROK

I.	Wprowadzenie do sprawozdania finansowego	3
II.	Bilans	10
III.	Rachunek zysków i strat	14
IV.	Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym	16
V.	Rachunek przepływów pieniężnych	18
VI.	Dodatkowe informacje i objaśnienia.....	20

PILAB S.A.

PiLab

I. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

1.

Nazwa (firma) i siedziba Spółki:	PiLab S.A. ul. Rzeźnicza 32-33, 50-130 Wrocław
Podstawowy przedmiot działalności:	Działalność związana z oprogramowaniem (PKD 62.01.Z)
Organ rejestrowy:	Sąd Rejonowy dla Wrocławia Fabrycznej, VI. Wydział Gospodarczy KRS pod numerem 0000405409

2. Czas trwania Spółki jest nieograniczony.
3. Okres objęty sprawozdaniem finansowym: 01.01. – 31.12.2015.
4. Sprawozdanie finansowe Spółki nie zawiera danych łącznych.
5. Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu, że Spółka będzie kontynuować działalność gospodarczą w dającej się przewidzieć przyszłości (co najmniej 12 kolejnych miesięcy) oraz że nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania przez Spółkę działalności.
6. **Omówienie przyjętych zasad (polityki) rachunkowości.**

Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu sprawozdania finansowego na 31.12.2015 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.

6.1 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,

PILAB S.A.

PiLab

- 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.

Sprawozdanie Finansowe za okres: 01.01.2015 – 31.12.2015

4

Inwentaryzacja należności i zobowiązań następuje w drodze pisemnego potwierdzenia sald z kontrahentami.

Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia pomniejszonych o dotychczasowe odpisy umorzeniowe. Odpisy amortyzacyjne są dokonywane przy zastosowaniu metody liniowej.

Mając na uwadze zasadę istotności wynikającą z art. 4 ust. 4 Ustawy potwierdzoną postanowieniem ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych art. 16d, wartości niematerialne i prawne o wartości do 3 500 zł, traktowane jako niskocenne składniki majątku, zalicza się do materiałów i księguje bezpośrednio w zużycie materiałów z pominięciem ewidencji bilansowej.

Inwentaryzacja wartości niematerialnych i prawnych jest przeprowadzana w formie porównania danych ewidencyjnych z dokumentacją.

Wartość firmy

W wyniku aportu przedsiębiorstwa „PiLab” Zaawansowane technologie i Szkolenia informatyczne Krystian Piećko” (akt notarialny z 18.10.2011r. Rep. A nr 12309/2011) powstała dodatnia wartość firmy. Dominującą wartością wniesionego przedsiębiorstwa były innowacyjne techniki i algorytmy do obsługi i zarządzania danymi, które charakteryzują się ogromną niezależnością od zastosowanych technologii informatycznych. Techniki te korzystają z podstawowych założeń układu danych i nie ulegną dewaluacji z upływem czasu i rozwojem technik informatycznych. W przypadku utworzenia nowych standardów danych, które mogą zmienić technologie zapisu i przechowywania, same algorytmy ulegną tylko częściowej modyfikacji lub rozwinięciu pozostawiając trzon rozwiązania nienaruszony.

W związku z powyższym, zgodnie z postanowieniami art. 44b ust 10 Ustawy Zarząd Spółki podjął decyzję o wydłużeniu okresu amortyzacji dodatniej wartości firmy do 20 lat. Przyjęty okres amortyzacji wartości firmy uzasadniony jest wysokim prawdopodobieństwem wykorzystywania przedsiębiorstwa stanowiącego przedmiot aportu przez tak długi okres oraz zwiększeniem oczekiwanych przyszłych korzyści ekonomicznych.

Badania i rozwój

Wydatki poniesione na etapie prac badawczych z zamiarem pozyskania nowej wiedzy naukowej lub technicznej ujmowane są w zysku lub stracie bieżącego okresu w momencie ich poniesienia.

Nakłady poniesione na prace rozwojowe, których efekty działań znajdują zastosowanie w opracowaniu lub wytworzeniu nowego lub w znacznym stopniu ulepszonego produktu podlegają aktywowaniu w przypadku, gdy wytworzenie nowego produktu (lub procesu) jest technicznie możliwe i jest ekonomicznie uzasadnione oraz Spółka posiada techniczne, finansowe oraz inne niezbędne środki do ukończenia prac rozwojowych. Koszty podlegające aktywowaniu zawierają: koszty materiałów, wynagrodzenia pracowników bezpośrednio zaangażowanych w prace rozwojowe, uzasadnioną część kosztów pośrednio związanych z wytworzeniem składnika wartości niematerialnych oraz aktywowane koszty finansowania

zewnątrznego. Pozostałe koszty prac rozwojowych ujmowane są w zysku lub stracie bieżącego okresu w momencie ich poniesienia.

Koszty prac rozwojowych ujmowane są jako wartości niematerialne w oparciu o ich cenę nabycia lub koszt wytworzenia pomniejszoną o skumulowane odpisy amortyzacyjne oraz odpisy z tytułu utraty wartości.

Rzeczowe aktywa trwałe

Środki trwałe oraz środki trwałe w budowie wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia pomniejszonych o dotychczasowe odpisy umorzeniowe. Spółka prowadzi ewidencję środków trwałych, do których zalicza się składniki mienia, przy czym środki trwałe o wartości do 3 500, traktowane jako niskocenne składniki majątku, zalicza się do materiałów i księguje bezpośrednio w zużycie materiałów z pominięciem ewidencji bilansowej, zgodnie z art. 32 ust. 6 Ustawy. Zasady amortyzacji środków trwałych są zgodne z ustawą o podatku dochodowym od osób prawnych.

Odpisy amortyzacyjne są dokonywane przy zastosowaniu metody liniowej.
Odpisy amortyzacji dokonywane są zgodnie ze sporządzonym planem amortyzacji.

Odsetki, prowizje oraz różnice kursowe dotyczące środków trwałych w budowie zwiększają wartość nabycia tych składników majątku.

Inwentaryzacja rzeczowych aktywów trwałych jest przeprowadzana w formie spisu z natury.

Wyroby gotowe

Wytwarzane przez Spółkę programy komputerowe przeznaczone do wielokrotnej sprzedaży stanowią wyroby gotowe. Wycena następuje w oparciu o postanowienia art. 34 ust. 3 Ustawy, tj. w okresie przynoszenia przez nie korzyści ekonomicznych, nie dłuższym niż 5 lat, w wysokości nadwyżki kosztów ich wytworzenia nad przychodami według cen sprzedaży netto, uzyskanymi ze sprzedaży tych produktów w ciągu tego okresu. Nieodpisane po upływie tego okresu koszty wytworzenia zwiększają pozostałe koszty operacyjne.

Produkcja w toku

Zgodnie z art. 28 ust. 1 pkt 6 Ustawy, produkcję w toku, jako składnik rzeczowych składników aktywów obrotowych, wycenia się nie rzadziej niż na dzień bilansowy według kosztów wytworzenia nie wyższych od cen ich sprzedaży netto na dzień bilansowy.

Rozliczenia międzyokresowe

Rozliczenia międzyokresowe czynne ustala się w wysokości kosztów przypadających na następną okres sprawozdawczy. Jeżeli wartość otrzymanych finansowych składników majątku jest niższa niż zobowiązania na nie, w tym również z tytułu uzyskanych kredytów i pożyczek, to różnica stanowi czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów. Odpisuje się je w koszty operacji finansowych w równych ratach w ciągu okresu, na jaki zaciągnięto zobowiązanie. Do kosztów rozliczanych w czasie zalicza się przede wszystkim: zapłacone odsetki od kredytów, opłacone z góry prenumeraty, składki na ubezpieczenia majątkowe, czynsze.

Mając na uwadze zasadę istotności wynikającą z art. 4 ust. 4 Ustawy koszty dotyczące przyszłych okresów są rozliczane w miesięcznych odpisach, jeśli stanowią istotną kwotę. W przeciwnym razie nie dokonuje się ich comiesięcznego rozliczania. Za próg istotności Spółka przyjmuje niższą z dwóch wartości: 1-2% sumy bilansowej lub 0,5-1% przychodów ze sprzedaży.

Rozliczenia międzyokresowe bierne ustala się w wysokości przypadającej na bieżący okres sprawozdawczy:

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

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

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

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

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

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

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

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

Kapitały własne

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

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

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

Rezerwy

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

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

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

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

Przychody ze sprzedaży

Przychodem z tytułu świadczenia usług i sprzedaży towarów jest kwota należna z tego tytułu od odbiorcy, pomniejszona o podatek od towarów i usług (VAT) oraz rabaty.

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.

PILAB S.A.

PiLab

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.

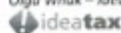
6.2 Pomiar wyniku finansowego

Rachunek wyników za okres 01.01.2015 – 31.12.2015 sporządzony został w wariacie porównawczym.

6.3 Sposób sporządzania sprawozdania finansowego

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

Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych
Olga Wnuk – Idea Tax sp. z o.o.



Zarząd

Idea Tax sp. z o.o.

Olga Wnuk
Prezes Zarządu31.05.2016
(data, podpis)

Paweł Wieczyński – Prezes Zarządu

31.05.2016
(data, podpis)

Krystian Piecko – Członek Zarządu

31.05.2016
(data, podpis)

Sergiusz Boryslawski – Członek Zarządu

31.05.2016
(data, podpis)

PILAB S.A.

PiLab

II. Bilans

Lp.	AKTYWA	31.12.2015	31.12.2014
A	Aktywa trwałe	860 763,28	739 869,23
I.	Wartości niematerialne i prawne	669 678,45	550 043,75
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2.	Wartość firmy	389 600,00	413 950,00
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	280 078,45	136 093,75
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	167 111,83	161 971,48
1.	Środki trwałe	167 111,83	161 971,48
a)	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,00	0,00
b)	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0,00	0,00
c)	urządzenia techniczne i maszyny	42 822,72	13 636,02
d)	środki transportu	124 289,11	148 335,46
e)	inne środki trwałe	0,00	0,00
2.	Środki trwałe w budowie	0,00	0,00
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
III.	Należności długoterminowe	0,00	0,00
1.	Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2.	Od pozostałych jednostek	0,00	0,00
IV.	Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
1.	Nieruchomości	0,00	0,00
2.	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
-	udziały lub akcje	0,00	0,00
-	inne papiery wartościowe	0,00	0,00
-	udzielone pożyczki	0,00	0,00
-	inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b)	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
-	udziały lub akcje	0,00	0,00
-	inne papiery wartościowe	0,00	0,00
-	udzielone pożyczki	0,00	0,00
-	inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
4.	Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	23 973,00	27 854,00
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	23 973,00	27 854,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
B	Aktywa obrotowe	23 671 943,28	3 162 838,46
I.	Zapasy	0,00	0,00
1.	Materiały	0,00	0,00
2.	Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00
3.	Produkty gotowe	0,00	0,00
4.	Towary	0,00	0,00
5.	Zaliczki na dostawy	0,00	0,00
II.	Należności krótkoterminowe	1 472 145,23	792 395,66
1.	Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00
-	do 12 miesięcy	0,00	0,00

Sprawozdanie Finansowe za okres: 01.01.2015 – 31.12.2015

10

PILAB S.A.

PiLab

-	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b)	inne	0,00	0,00
2.	Należności od pozostałych jednostek	1 472 145,23	792 395,66
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	513 890,27	417 987,34
-	do 12 miesięcy	513 890,27	417 987,34
-	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b)	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych	864 067,39	302 526,00
c)	inne	94 187,57	71 882,32
d)	dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
III.	Inwestycje krótkoterminowe	22 172 036,92	2 326 326,78
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	22 172 036,92	2 326 326,78
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
-	udziały lub akcje	0,00	0,00
-	inne papiery wartościowe	0,00	0,00
-	udzielone pożyczki	0,00	0,00
-	inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b)	w pozostałych jednostkach	9 186 201,83	0,00
-	udziały lub akcje	200 519,73	0,00
-	inne papiery wartościowe	0,00	0,00
-	udzielone pożyczki	0,00	0,00
-	inne krótkoterminowe aktywa finansowe	8 985 682,10	0,00
c)	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	12 985 835,09	2 326 326,78
-	środki pieniężne w kasie i na rachunkach	735 811,95	2 326 326,78
-	inne środki pieniężne	12 250 023,14	0,00
-	inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	27 761,13	44 116,02
	SUMA AKTYWÓW	24 532 706,56	3 902 707,69

PILAB S.A.

PiLab

Lp.	PASYWA	31.12.2015	31.12.2014
A	Kapitał (fundusz) własny	23 749 823,04	3 343 033,27
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	300 550,00	178 700,00
II.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	0,00	0,00
III.	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0,00	0,00
IV.	Kapitał (fundusz) zapasowy	32 988 203,98	3 208 886,98
V.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
VI.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	2 912 594,00
VII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-2 957 147,71	0,00
VIII.	Zysk (strata) netto	-6 581 783,23	-2 957 147,71
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	782 883,52	559 674,42
I.	Rezerwy na zobowiązania	23 772,00	11 577,00
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	13 272,00	4 077,00
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
-	długoterminowa	0,00	0,00
-	krótkoterminowa	0,00	0,00
3.	Pozostałe rezerwy	10 500,00	7 500,00
-	długoterminowe	0,00	0,00
-	krótkoterminowe	10 500,00	7 500,00
II.	Zobowiązania długoterminowe	20 479,78	65 359,81
1.	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2.	Wobec pozostałych jednostek	20 479,78	65 359,81
a)	kredyty i pożyczki	0,00	0,00
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c)	Inne zobowiązania finansowe	20 479,78	65 359,81
d)	inne	0,00	0,00
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	738 631,74	482 737,61
1.	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
-	do 12 miesięcy	0,00	0,00
-	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b)	inne	0,00	0,00
2.	Wobec pozostałych jednostek	738 631,74	482 737,61
a)	kredyty i pożyczki	0,00	6 109,89
b)	z tytułu emisji akcji	0,00	0,00
c)	inne zobowiązania finansowe	50 922,33	60 095,46
d)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	439 183,87	206 588,73
-	do 12 miesięcy	439 183,87	206 588,73
-	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
e)	zaliczki otrzymane na dostawy	0,00	0,00
f)	zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
g)	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	106 988,04	109 559,33
h)	z tytułu wynagrodzeń	130 052,40	92 768,45
i)	inne	11 485,10	7 615,75
3.	Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
1.	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00

Sprawozdanie Finansowe za okres: 01.01.2015 – 31.12.2015

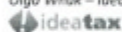
12

PILAB S.A.

PiLab

2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
-	długoterminowe	0,00	0,00
-	krótkoterminowe	0,00	0,00
	SUMA PASYWÓW	24 532 706,56	3 902 707,69

Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych
Olga Wnuk – Idea Tax sp. z o.o.



Zarząd

Idea Tax sp. z o.o.

Olga Wnuk
Olga Wnuk
Prezes Zarządu

31.05.2016

(data, podpis)

Paweł Wiczyński – Prezes Zarządu

PiLab
Prezes Zarządu
Paweł Wiczyński
Paweł Wiczyński

31.05.2016

(data, podpis)

Krzysztof Piećko – Członek Zarządu

PiLab
Członek Zarządu
Krzysztof Piećko
Krzysztof Piećko

31.05.2016

(data, podpis)

Sergiusz Borysławski – Członek Zarządu

PiLab
Członek Zarządu
Sergiusz Borysławski
Sergiusz Borysławski

31.05.2016

(data, podpis)

PILAB S.A.

PiLab

III. Rachunek zysków i strat

Lp.	RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	31.12.2015	31.12.2014
A	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	1 118 259,87	601 050,86
-	od jednostek powiązanych	0,00	0,00
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	1 118 259,87	601 050,86
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie)	0,00	0,00
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00
B	Koszty działalności operacyjnej	7 792 647,72	3 503 850,09
I.	Amortyzacja	226 893,88	258 837,23
II.	Zużycie materiałów i energii	390 569,57	184 092,23
III.	Usługi obce	4 511 721,92	1 367 320,17
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	13 708,41	11 108,30
-	podatek akcyzowy	0,00	0,00
V.	Wynagrodzenia	1 768 531,90	1 120 982,86
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	258 747,14	89 915,22
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	622 474,90	471 594,08
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00
C	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-6 674 387,85	-2 902 799,23
D	Pozostałe przychody operacyjne	63 042,81	143 518,55
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	1 617,87	1 610,58
II.	Dotacje	60 486,74	141 895,22
III.	Inne przychody operacyjne	938,20	12,75
E	Pozostałe koszty operacyjne	86 775,39	172 960,10
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
III.	Inne koszty operacyjne	86 775,39	172 960,10
F	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-6 698 120,43	-2 932 240,78
G	Przychody finansowe	145 825,50	6 270,53
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00
-	od jednostek powiązanych	0,00	0,00
II.	Odsetki, w tym:	140 693,44	6 270,53
-	od jednostek powiązanych	0,00	0,00
III.	Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	519,73	0,00
V.	Inne	4 612,33	0,00
H	Koszty finansowe	16 412,30	42 878,46
I.	Odsetki, w tym:	16 409,35	11 443,26
-	dla jednostek powiązanych	0,00	0,00
II.	Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
III.	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
IV.	Inne	2,95	31 435,20
I.	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	-6 568 707,23	-2 968 848,71
J	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)	0,00	0,00
I.	Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00
II.	Straty nadzwyczajne	0,00	0,00

PILAB S.A.

PiLab

K	Zysk (strata) brutto (I±J)	-6 568 707,23	-2 968 848,71
L	Podatek dochodowy	13 076,00	-11 701,00
M	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00
N	Zysk (strata) netto (K-L-M)	-6 581 783,23	-2 957 147,71

Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych
Olga Wnuk – Idea Tax sp. z o.o.



Zarząd

Idea Tax sp. z o.o.

Olga Wnuk
Olga Wnuk
Prezes Zarządu

31.05.2016
(data, podpis)

Paweł Wieczysławski – Prezes Zarządu

31.05.2016

PiLab
Prezes Zarządu

Paweł Wieczysławski
Paweł Wieczysławski

PiLab
Członek Zarządu

Krzysztof Piecko
Krzysztof Piecko

31.05.2016

(data, podpis)

Krzysztof Piecko – Członek Zarządu

Sergiusz Borysławski – Członek Zarządu

31.05.2016

PiLab
Członek Zarządu

Sergiusz Borysławski
Sergiusz Borysławski

(data, podpis)

IV. Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym

Lp.	ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM	31.12.2015	31.12.2014
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	3 343 033,27	1 384 186,98
-	zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
-	korekty błędów	0,00	0,00
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	3 343 033,27	1 384 186,98
1.	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	178 700,00	162 000,00
1.1.	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	121 850,00	16 700,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	121 850,00	16 700,00
-	emisja akcji	121 850,00	16 700,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
1.2.	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	300 550,00	178 700,00
2.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	0,00	0,00
2.1.	Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	0,00	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
2.2.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	0,00	0,00
3.	Udziały (akcje) własne na początek okresu	0,00	0,00
a)	zwiększenie	0,00	0,00
b)	zmniejszenie	0,00	0,00
3.1.	Udziały (akcje) własne na koniec okresu	0,00	0,00
4.	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	3 208 886,98	2 472 298,17
4.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	29 779 317,00	736 588,81
a)	zwiększenie (z tytułu)	30 143 300,00	1 987 300,00
-	emisji akcji powyżej wartości nominalnej (agio)	30 143 300,00	1 987 300,00
-	podział zysku	0,00	0,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)	363 983,00	1 250 711,19
-	koszty emisji akcji	363 983,00	600,00
-	pokrycie straty	0,00	1 250 111,19
4.2.	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	32 988 203,98	3 208 886,98
5.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
5.1.	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
5.2.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00
6.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	2 912 594,00	0,00
6.1.	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	-2 912 594,00	2 912 594,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	27 370 006,00	4 929 014,00
-	wpłaty akcjonariuszy na akcje nowej emisji	27 370 006,00	4 929 014,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)	30 282 600,00	2 016 420,00
-	rejestracja podwyższenia kapitału zakładowego	30 265 150,00	2 004 000,00
-	pozostałe	17 450,00	12 420,00
6.2.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	2 912 594,00
7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-2 957 147,71	-1 250 111,19
7.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00
-	zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
-	korekty błędów	0,00	0,00

PILAB S.A.

PiLab

7.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
7.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
7.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	2 957 147,71	-1 250 111,19
-	zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
-	korekty błędów	0,00	0,00
7.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	2 957 147,71	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
-	przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	0,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	1 250 111,19
-	pokrycie straty z kapitału zapasowego	0,00	1 250 111,19
7.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu		0,00
7.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-2 957 147,71	0,00
8.	Wynik netto	-6 581 783,23	-2 957 147,71
a)	zysk netto	0,00	0,00
b)	strata netto	6 581 783,23	-2 957 147,71
c)	odpisy z zysku	0,00	0,00
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	23 749 823,04	3 343 033,27
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	23 749 823,04	3 343 033,27

Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych
Olga Wnuk – Idea Tax sp. z o.o.



Zarząd

Paweł Wieczyński – Prezes Zarządu

Krzysztof Piecka – Członek Zarządu

Sergiusz Boryslawski – Członek Zarządu

Idea Tax sp. z o.o.

Olga Wnuk
Olga Wnuk
Prezes Zarządu

31.05.2016
(data, podpis)

PiLab
Prezes Zarządu
Paweł Wieczyński
Paweł Wieczyński
31.05.2016
(data, podpis)

PiLab
Członek Zarządu
Krzysztof Piecka
Krzysztof Piecka
31.05.2016
(data, podpis)

PiLab
Członek Zarządu
Sergiusz Boryslawski
Sergiusz Boryslawski
31.05.2016
(data, podpis)

PILAB S.A.

PiLab

V. Rachunek przepływów pieniężnych

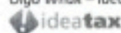
Lp.	RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH	31.12.2015	31.12.2014
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
I.	Zysk (strata) netto	-6 581 783,23	-2 957 147,71
II.	Korekty razem	-109 785,59	239 805,94
1.	Amortyzacja	251 243,88	283 187,23
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	15 631,79	11 195,56
4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-519,73	-1 610,58
5.	Zmiana stanu rezerw	12 195,00	4 347,00
6.	Zmiana stanu zapasów	0,00	0,00
7.	Zmiana stanu należności	-679 749,57	-178 131,71
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	271 177,15	161 116,81
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	20 235,89	-40 298,37
10.	Inne korekty	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-6 691 568,82	-2 717 341,77
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
I.	Wpływy	1 617,87	7 743,91
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 617,87	7 743,91
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3.	Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
b)	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
-	zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00
-	dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
-	spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00
-	odsetki	0,00	0,00
-	inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00
4.	Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00
II.	Wydatki	576 018,93	17 590,29
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	376 018,93	17 590,29
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3.	Na aktywa finansowe, w tym:	200 000,00	0,00
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
b)	w pozostałych jednostkach	200 000,00	0,00
-	nabycie aktywów finansowych	200 000,00	0,00
-	udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00
4.	Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-574 401,06	-9 846,38
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
I.	Wpływy	26 988 573,00	4 915 994,00
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	26 988 573,00	4 915 994,00
2.	Kredyty i pożyczki	0,00	6 109,89
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
4.	Inne wpływy finansowe	0,00	0,00

PILAB S.A.

PiLab

II. Wydatki	77 412,71	71 596,75
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00
3. Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00
4. Spłaty kredytów i pożyczek	6 109,89	0,00
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	55 671,03	60 401,19
8. Odsetki	15 631,79	11 195,56
9. Inne wydatki finansowe		0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	26 911 160,29	4 844 397,25
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	19 645 190,41	2 117 209,10
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	19 645 190,41	2 117 209,10
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
F. Środki pieniężne na początek okresu	2 326 326,78	209 117,68
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	21 971 517,19	2 326 326,78
- o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00

Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych
Olga Wnuk – idea Tax sp. z o.o.



Zarząd

Idea Tax, sp. z o.o.

Wnuk
Olga Wnuk
Prezes Zarządu

31.05.2016
(data, podpis)

Paweł Wiczyński – Prezes Zarządu

PiLab
Przez Zarządu
Wiczyński
31.05.2016 ...Paweł Wiczyński.....
(data, podpis)

Krzysztof Piecho – Członek Zarządu

PiLab
Członek Zarządu
Krzysztof Piecho
31.05.2016
(data, podpis)

Sergiusz Borysfowski – Członek Zarządu

PiLab
Członek Zarządu
Sergiusz Borysfowski
31.05.2016
(data, podpis)

VI. Dodatkowe informacje i objaśnienia

1. Objasnienia do bilansu.

1.1. Szczegółowy zakres zmian wartości grup rodzajowych środków trwałych, wartości niematerialnych i prawnych oraz inwestycji długoterminowych, zawierający stan tych aktywów na początek roku obrotowego, zwiększenia i zmniejszenia z tytułu: aktualizacji wartości, nabycia, przemieszczenia wewnętrznego oraz stan końcowy, a dla majątku amortyzowanego - podobne przedstawienie stanów i tytułów zmian dotychczasowej amortyzacji lub umorzenia.

a) Zmiany wartości brutto wartości niematerialnych i prawnych za okres 01.01. – 31.12.2015.

Tytuł	Autorskie prawa majątkowe i prawa pokrewne	Licencje i koncesje	Wartość firmy	Koszty prac rozwojowych	Pozostałe	Razem
1. Wartość brutto na 01.01.2015 r. (B0)	393 900,00	36 504,07	487 000,00	0,00	0,00	917 404,07
2. Zwiększenia	17 000,00	268 745,12	0,00	0,00	0,00	285 745,12
a) zakup	17 000,00	268 745,12	0,00	0,00	0,00	285 745,12
b) aport	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
c) pozostałe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
a) sprzedaż	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b) likwidacja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
c) darowizna	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
d) pozostałe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Wartość brutto na 31.12.2015 r. (BZ)	410 900,00	305 249,19	487 000,00	0,00	0,00	1 203 149,19

b) Zmiany umorzenia wartości niematerialnych i prawnych za okres 01.01.-31.12.2015.

Tytuł	Autorskie prawa majątkowe i prawa pokrewne	Licencje i koncesje	Wartość firmy	Koszty prac rozwojowych	Pozostałe	Razem
1. Wartość umorzenia na 01.01.2015 r. (BO)	257 806,25	36 504,07	73 050,00	0,00	0,00	367 360,32
2. Zwiększenia	141 760,42	0,00	24 350,00	0,00	0,00	166 110,42
a) naliczenie umorzenia	141 760,42	0,00	24 350,00	0,00	0,00	166 110,42
b) nieplanowe odpisy amortyzacyjne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
c) pozostałe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
a) sprzedaż	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b) likwidacja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
c) darowizna	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
d) pozostałe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Wartość umorzenia na 31.12.2015 r. (BZ)	399 566,67	36 504,07	97 400,00	0,00	0,00	533 470,74
5. Wartość netto na 01.01.2015 r. (BO)	136 093,75	0,00	413 950,00	0,00	0,00	550 043,75
6. Wartość netto na 31.12.2015 r. (BZ)	11 333,33	268 745,12	389 600,00	0,00	0,00	669 678,45

c) Zmiany wartości brutto środków trwałych wg grup rodzajowych za okres 01.01.-31.12.2015.

Tytuł	Grunty własne	Budynki, budowle, lokale i prawa do lokali	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
1. Wartość brutto na 01.01.2015r. (B0)	0,00	0,00	34 553,71	200 927,18	0,00	235 480,89
2. Zwiększenia	0,00	0,00	41 322,59	48 951,22	0,00	90 273,81
a) zakup	0,00	0,00	41 322,59	48 951,22	0,00	90 273,81
b) przyjęcie z inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
c) darowizny	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
d) ujawnienia (inventaryzacja)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
e) pozostałe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
a) sprzedaż	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b) likwidacja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
c) darowizny	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
d) straty losowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
e) niedobory (inventaryzacja)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
f) pozostałe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Wartość brutto na 31.12.2015r. (BZ)	0,00	0,00	75 876,30	249 878,40	0,00	325 754,70

d) Zmiany umorzenia środków trwałych wg grup rodzajowych za okres 01.01.-31.12.2015.

Tytuł	Grunty własne	Budynki, budowle, lokale i prawa do lokali	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
1. Umorzenie na 01.01.2015r. (B0)	0,00	0,00	20 917,69	52 591,72	0,00	73 509,41
2. Zwiększenia	0,00	0,00	12 135,89	72 997,57	0,00	85 133,46
a) naliczenie umorzenia, w tym:	0,00	0,00	12 135,89	72 997,57	0,00	85 133,46
b) nieplanowe odpisy amortyzacyjne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
c) pozostałe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
a) sprzedaż	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b) likwidacja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
c) darowizna	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
d) pozostałe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Umorzenie na 31.12.2015r. (BZ)	0,00	0,00	33 053,58	125 589,29	0,00	158 642,87

PILAB S.A.

PiLab

5. Wartość netto na 01.01.2015r. (BO)	0,00	0,00	13 636,02	148 335,46	0,00	161 971,48
6. Wartość netto na 31.12.2015r. (BZ)	0,00	0,00	42 822,72	124 289,11	0,00	167 111,83

e) Zmiany stanu inwestycji długoterminowych w aktywa finansowe w jednostkach powiązanych za okres 01.01.-31.12.2015.

Nie występuje.

1.2. Wartość gruntów użytkowanych wieczysto.

Nie występuje.

1.3. Wartość nieamortyzowanych lub nieumarzanych przez jednostkę środków trwałych, używanych na podstawie umów najmu, dzierżawy i innych umów, w tym z tytułu umów leasingu.

Nie występuje.

1.4. Zobowiązania wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli.

Nie występuje.

1.5. Dane o strukturze własności kapitału podstawowego oraz liczbie i wartości nominalnej subskrybowanych akcji, w tym uprzywilejowanych.

Lp.	Nazwa udziałowca (akcjonariusza)	Liczba posiadanych udziałów (akcji)			Wartość nominalna posiadanych akcji (zł)	Procentowy udział posiadanych akcji w kapitale zakładowym Spółki
		zwykłe	Uprzywilejowane	razem		
1.	FGP Venture sp. z o.o.	450000	725 000	1 175 000	117 500,00	50,93%
2.	Investors Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A	400 000	0	400 000	40 000,00	10,72%
5.	Pozostali	1 430 500	0	1 430 500	143 050,00	38,35%
6.	Razem	2 280 500	725 000	3 005 500	300 550,00	100,00%

1.6. Stan na początek roku obrotowego, zwiększenia i wykorzystanie oraz stan końcowy kapitałów (funduszy) zapasowych i rezerwowych, o ile jednostka nie sporządza zestawienia zmian w kapitale (funduszu) własnym.

Spółka sporządza zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym.

1.7. Propozycje, co do sposobu podziału zysku lub pokrycia straty za rok obrotowy.

Lp.	Wyszczególnienie	Kwota
1.	Strata netto za rok obrotowy	-6 581 783,23
2.	Proponowane źródła pokrycia:	-6 581 783,23
a)	pokrycie straty zyskami osiągniętymi w latach następnych	-6 581 783,23

1.8. Dane o stanie rezerw według celu ich utworzenia na początek roku obrotowego, zwiększeniach, wykorzystaniu, rozwiązaniu i stanie końcowym.

Wyszczególnienie	Rezerwy na pewne lub prawdopodobne straty z operacji w toku	Rezerwy na przyszłe zobowiązania spowodowane restrukturyzacją	Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	Pozostałe rezerwy	Razem
1. Stan rezerw na 01.01.2015 r. (BO)	0,00	0,00	4 077,00	0,00	7 500,00	11 577,00
2. Zwiększenia	0,00	0,00	13 272,00	0,00	10 500,00	23 772,00
a) utworzenie	0,00	0,00	13 272,00	0,00	10 500,00	23 772,00
b) pozostałe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Zmniejszenia	0,00	0,00	4 077,00	0,00	7 500,00	11 577,00
a) wykorzystanie	0,00	0,00	4 077,00	0,00	7 500,00	11 577,00
b) rozwiązanie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
c) pozostałe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Stan rezerw na 31.12.2015 r. (BZ)	0,00	0,00	13 272,00	0,00	10 500,00	23 772,00

1.9. Dane o odpisach aktualizujących wartość należności, ze wskazaniem stanu na początek roku obrotowego, zwiększeniach, wykorzystaniu, rozwiązaniu i stanie na koniec roku obrotowego.

Nie występuje.

1.10. Podział zobowiązań długoterminowych według pozycji bilansu o pozostałym od dnia bilansowego, przewidywanym umową, okresie spłaty:

- do 1 roku,
- powyżej 1 roku do 3 lat,
- powyżej 3 lat do 5 lat,
- powyżej 5 lat.

PILAB S.A.

PiLab

Zobowiązania	Okres wymagalności				Razem
	do 1 roku	powyżej 1 roku do 3 lat	powyżej 3 lat do 5 lat	powyżej 5 lat	
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek	738 631,74	20 479,78	0,00	0,00	759 111,52
a) kredyty i pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	50 922,33	20 479,78	0,00	0,00	71 402,11
d) z tytułu dostaw i usług	439 183,87	0,00	0,00	0,00	439 183,87
e) zaliczki otrzymane na dostawy	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
f) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	106 988,04	0,00	0,00	0,00	106 988,04
h) z tytułu wynagrodzeń	130 052,40	0,00	0,00	0,00	130 052,40
i) inne	11 485,10	0,00	0,00	0,00	11 485,10

1.11. Wykaz istotnych pozycji czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych.

Wyszczególnienie	Stan na dzień 01.01.2015 (BO)	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na dzień 31.12.2015 (BZ)
1. Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów operacyjnych	44 116,02	409 279,74	425 634,63	27 761,13
2. Pozostałe rozliczenia międzyokresowe, w tym:	27 854,00	23 973,00	27 854,00	23 973,00
a) aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	27 854,00	23 973,00	27 854,00	23 973,00
3. Biernie rozliczenia międzyokresowe kosztów operacyjnych	7 500,00	10 500,00	7 500,00	10 500,00
sa) pozostałe rezerwy na koszty	7 500,00	10 500,00	7 500,00	10 500,00
4. Czynne rozliczenia międzyokresowe przychodów	0,00	0,00	0,00	0,00
5. Biernie rozliczenia międzyokresowe przychodów	0,00	0,00	0,00	0,00

1.12. Wykaz grup zobowiązań zabezpieczonych na majątku jednostki (ze wskazaniem jego rodzaju).

Nie występuje.

1.13. Zobowiązania warunkowe, w tym również udzielone przez jednostkę gwarancje i poręczenia, także wekslowe.

Nie występuje.

PILAB S.A.

PiLab

2. Objąsnienia do rachunku zysków i strat.

2.1. Struktura rzeczowa i terytorialna przychodów netto ze sprzedaży usług, towarów i materiałów.

Przychody netto ze sprzedaży	Sprzedaż za rok 2015		
	krajowa	eksportowa	ogółem
1. Wytobów, w tym:	0,00	0,00	0,00
2. Usług, w tym:	1 118 259,87	0,00	1 118 259,87
3. Towarów, w tym:	0,00	0,00	0,00
4. Materiałów	0,00	0,00	0,00
Razem	1 118 259,87	0,00	1 118 259,87

2.2. Wysokość i wyjaśnienie przyczyn odpisów aktualizujących środki trwałe.

Nie występuje.

2.3. Wysokość odpisów aktualizujących wartość zapasów.

Nie występuje.

2.4. Informacje o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej w roku obrotowym lub przewidzianej do zaniechania w roku następnym.

Nie występuje.

2.5. Rozliczenie głównych pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od wyniku finansowego (zysku, straty) brutto.

Lp.	Wyszczególnienie	Kwota
1.	Strata brutto	-6 568 707,23
2.	Przychody bilansowe trwale nie stanowiące przychodów podatkowych (-)	60 486,74
3.	Przychody bilansowe przejściowo nie stanowiące przychodów podatkowych (-)	62 647,13
4.	Przychody podatkowe będące przychodami bilansowymi lat ubiegłych (+)	442,51
5.	Przychody podatkowe nie stanowiące nigdy przychodów bilansowych (+)	0,00
6.	Koszty uzyskania przychodów nie stanowiące nigdy kosztów bilansowych (-)	0,00
7.	Koszty bilansowe trwale nie stanowiące kosztu uzyskania przychodów (+)	331 260,74
8.	Koszty bilansowe przejściowo nie stanowiące kosztu uzyskania przychodów (+)	126 433,26
9.	Koszty uzyskania przychodów będące kosztami bilansowymi lat ubiegłych (-)	212 740,59

PILAB S.A.

PiLab

10.	Dochód do opodatkowania (1-2-3+4+5-6+7+8-9)	-6 446 445,18
11.	Straty z lat ubiegłych pomniejszająca dochód roku bieżącego (-)	0,00
12.	Inne zmniejszenia podstawy opodatkowania (-)	0,00
13.	Podstawa opodatkowania (10-11-12)	0,00
14.	Podatek dochodowy (19%)	0,00

2.6. W przypadku jednostek, które sporządzają rachunek zysków i strat w wariantcie kalkulacyjnym, dane o kosztach wytworzenia produktów na własne potrzeby oraz o kosztach rodzajowych:

- a) amortyzacji,
- b) zużycia materiałów i energii,
- c) usług obcych,
- d) podatków i opłat,
- e) wynagrodzeń,
- f) ubezpieczeń i innych świadczeń,
- g) pozostałych kosztów rodzajowych.

Spółka sporządza rachunek zysków i strat w wariantcie porównawczym.

2.7. Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie, środków trwałych na własne potrzeby.

Nie występuje.

2.8. Poniesione w ostatnim roku i planowane na następny rok nakłady na niefinansowe aktywa trwałe; odrębnie należy wykazać poniesione i planowane nakłady na ochronę środowiska.

Nie występuje.

2.9. Informacje o zyskach i stratach nadzwyczajnych, z podziałem na losowe i pozostałe oraz podatek dochodowy od wyniku na operacjach nadzwyczajnych.

Nie występuje.

2.10. Podatek dochodowy od wyniku na operacjach nadzwyczajnych.

Nie występuje.

3. Kursy przyjęte do wyceny pozycji sprawozdania finansowego, wyrażonych w walutach obcych

Lp.	Tytuł	Tabela kursów	31.12.2015
1	kurs EUR/PLN	254/A/NBP/2015	4,2615
2	kurs USD/PLN		3,9011

PILAB S.A.

PiLab

4. Objaśnienia do rachunku przepływów pieniężnych.

- 4.1. Objaśnienie struktury środków pieniężnych przyjętych do rachunku przepływów pieniężnych, a w przypadku gdy rachunek przepływów pieniężnych sporządzony jest metodą bezpośrednią, dodatkowo należy przedstawić uzgodnienie przepływów pieniężnych netto z działalności operacyjnej, sporządzone metodą pośrednią; w przypadku różnic pomiędzy zmianami stanu niektórych pozycji w bilansie oraz zmianami tych samych pozycji wykazanymi w rachunku przepływów pieniężnych należy wyjaśnić przyczyny

Spółka sporządza rachunek przepływów pieniężnych metodą pośrednią.

Struktura środków pieniężnych przyjętych do rachunku przepływów pieniężnych.

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
a) w kasie	43 771,18	18 647,91
b) na rachunkach bankowych	692 040,77	2 307 678,87
c) inne środki pieniężne	12 250 023,14	0,00
d) inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
e) inne krótkoterminowe aktywa finansowe	8 985 682,10	0,00
Środki pieniężne i inne aktywa, razem	21 971 517,19	2 326 326,78

5. Objaśnienia do zawartych przez jednostkę umów, istotnych transakcji i niektórych zagadnień osobowych.

- 5.1. Informacje o charakterze i celu gospodarczym zawartych przez jednostkę umów nieuwzględnionych w bilansie w zakresie niezbędnym do oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy.

Nie występuje.

- 5.2. Informacje o istotnych transakcjach zawartych przez jednostkę na innych warunkach niż rynkowe ze stronami powiązаныmi (wraz z kwotami).

Nie występuje.

- 5.3. Informacje o przeciętnym w roku obrotowym zatrudnieniu, z podziałem na grupy zawodowe.

Na koniec 2015 roku Spółka zatrudniała 18 osób na umowę o pracę. W okresie 01.01.-31.12.2015 Spółka nawiązywała również współpracę w oparciu o umowy cywilnoprawne (umowy zlecenia, umowy o dzieło). We wskazanym okresie Spółka zawarła takie umowy z 31 osobami. Dodatkowo Spółka współpracuje z kilkudziesięcioma podmiotami gospodarczymi pełniącymi funkcje outsourcingowe lub wykonawcze w określonym zakresie związanym z podstawową działalnością Spółki.

- 5.4. Informacje o wynagrodzeniach, łącznie z wynagrodzeniami z zysku, wypłaconych lub należnych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących spółek handlowych (dla każdej grupy osobno).

Wyszczególnienie	31.12.2015
Zarząd	386 750,97
Rada Nadzorcza	3 521,79

PILAB S.A.

PiLab

- 5.5. Informacje o pożyczkach i świadczeniach o podobnym charakterze udzielonych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących spółek handlowych (dla każdej grupy osobno), ze wskazaniem warunków oprocentowania i terminów spłaty.**

W okresie 01.01. – 31.12.2015 Spółka nie udzieliła tym osobom pożyczek ani świadczeń o podobnych charakterze.

- 5.6. Informacje o wynagrodzeniu biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, wypłaconym lub należnym za rok obrotowy.**

Wynagrodzenie netto na koszty badania sprawozdania finansowego za okres 01.01. – 31.12.2015 wynosi 7 000,00 PLN.

- 6. Zdarzenia po dniu bilansowym, rodzaj i skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości.**

- 6.1. Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych ujętych w sprawozdaniu finansowym roku obrotowego.**

Zdarzenia takie nie wystąpiły.

- 6.2. Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nieuwzględnionych w sprawozdaniu finansowym.**

W raporcie okresowym za IVQ 2015 Spółka informowała, iż zostało dokonane wyodrębnienie w ramach struktury wewnętrznej Spółki dwóch niezależnych pionów, stanowiących organizacyjnie i finansowo wyodrębnione w istniejącym przedsiębiorstwie Spółki zespoły składników materialnych i niematerialnych, w tym zobowiązania przeznaczone do realizacji określonych zadań gospodarczych, tzn. wszystkie składniki pozostały nadal w Spółce zapewnione zostało jedynie transparentne budżetowanie i rozliczanie prac badawczych, rozwojowych oraz komercjalizacyjnych.

- 6.3. Przedstawienie dokonanych w roku obrotowym zmian zasad rachunkowości, w tym metod wyceny oraz zmian sposobu sporządzania sprawozdania finansowego, jeżeli wywierają one istotny wpływ na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki, ich przyczyny i spowodowaną zmianami kwotę wyniku finansowego oraz zmian w kapitale (funduszu) własnym.**

Zdarzenia takie nie wystąpiły.

- 6.4. Informacje liczbowe zapewniające porównywalność danych sprawozdania finansowego za rok poprzedzający ze sprawozdaniem za rok obrotowy.**

Nie istnieje potrzeba zamieszczania takich informacji w sprawozdaniu finansowym za rok 2015. Przedstawione dane w sprawozdaniu finansowym są porównywalne.

- 7. Objaśnienia dotyczące jednostek wchodzących w skład grupy kapitałowej.**

- 7.1. Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji, w tym:**

- a) nazwie, zakresie działalności wspólnego przedsięwzięcia,
- b) procentowym udziale,

PILAB S.A.

PiLab

- c) części wspólnie kontrolowanych rzeczowych składników aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych,
- d) zobowiązaniach zaciągniętych na potrzeby przedsięwzięcia lub zakupu używanych rzeczowych składników aktywów trwałych,
- e) części zobowiązań wspólnie zaciągniętych,
- f) przychodach uzyskanych ze wspólnego przedsięwzięcia i kosztach z nimi związanych,
- g) zobowiązaniach warunkowych i inwestycyjnych dotyczących wspólnego przedsięwzięcia.

Spółka w roku obrotowym 2015 w przedsięwzięciach takich nie uczestniczyła.

7.2. Informacje o transakcjach z jednostkami powiązanymi.

Nie występuje.

7.3. Wykaz spółek (nazwa, siedziba), w których jednostka posiada co najmniej 20% udziałów w kapitale lub ogólnej liczbie głosów w organie stanowiącym spółki; wykaz ten powinien zawierać także informacje o procencie udziałów i stopniu udziału w zarządzaniu oraz o zysku lub stracie netto tych spółek za ostatni rok obrotowy.

Nie dotyczy.

7.4. Jeżeli jednostka nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego, korzystając ze zwolnienia lub wyłączeń, informacje o:

- a) podstawie prawnej wraz z danymi uzasadniającymi odstąpienie od konsolidacji,
- b) nazwie i siedzibie jednostki sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe na wyższym szczeblu grupy kapitałowej oraz miejscu jego publikacji,
- c) podstawowych wskaźnikach ekonomiczno-finansowych, charakteryzujących działalność jednostek powiązanych w danym i ubiegłym roku obrotowym, takich jak:
 - wartość przychodów netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów oraz przychodów finansowych,
 - wynik finansowy netto oraz wartość kapitału własnego, z podziałem na grupy,
 - wartość aktywów trwałych,
 - przeciętne roczne zatrudnienie.

Nie dotyczy.

8. Informacje o połączeniu spółek.

8.1. W przypadku sprawozdania finansowego sporządzonego za okres, w ciągu którego nastąpiło połączenie:

- a) jeżeli połączenie zostało rozliczone metodą nabycia:
 - nazwę (firmę) i opis przedmiotu działalności spółki przejętej,
 - liczbę, wartość nominalną i rodzaj udziałów (akcji) wyemitowanych w celu połączenia,
 - cenę przejęcia, wartość aktywów netto według wartości godziwej spółki przejętej na dzień połączenia, wartość firmy lub ujemnej wartości firmy i opis zasad jej amortyzacji,
- b) jeżeli połączenie zostało rozliczone metodą łączenia udziałów:
 - nazwy (firmy) i opis przedmiotu działalności spółek, które w wyniku połączenia zostały wykreślone z rejestru,
 - liczbę, wartość nominalną i rodzaj udziałów (akcji) wyemitowanych w celu połączenia,

PILAB S.A.

PiLab

- przychody i koszty, zyski i straty oraz zmiany w kapitałach własnych połączonych spółek za okres od początku roku obrotowego, w ciągu którego nastąpiło połączenie, do dnia połączenia.

Nie dotyczy.

9. Poważne zagrożenia dla kontynuacji działalności.

- 9.1. W przypadku występowania niepewności co do możliwości kontynuowania działalności, opis tych niepewności oraz stwierdzenie, że taka niepewność występuje, oraz wskazanie, czy sprawozdanie finansowe zawiera korekty z tym związane; informacja powinna zawierać również opis podejmowanych bądź planowanych przez jednostkę działań mających na celu eliminację niepewności.

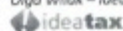
W Spółce nie występuje niepewność co do dalszego istnienia Spółki.

10. Inne istotne informacje ułatwiające ocenę jednostki.

- 10.1. W przypadku gdy inne informacje niż wymienione powyżej mogłyby w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej oraz wynik finansowy jednostki, należy ujawnić te informacje.

Nie istnieją takie informacje, dotyczące Spółki.

Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych
Olga Wnuk – Idea Tax sp. z o.o.



Zarząd

Idea Tax sp. z o.o.

Olga Wnuk
Olga Wnuk
Prezes Zarządu

31.05.2016

(data, podpis)

Paweł Wieczyński – Prezes Zarządu

PiLab
Prezes Zarządu
Paweł Wieczyński
Paweł Wieczyński

31.05.2016

(data, podpis)

Krzysztof Plecka – Członek Zarządu

PiLab
Członek Zarządu
Krzysztof Plecka
Krzysztof Plecka

31.05.2016

(data, podpis)

Sergiusz Borysfowski – Członek Zarządu

PiLab
Członek Zarządu
Sergiusz Borysfowski
Sergiusz Borysfowski

31.05.2016

(data, podpis)



Kraków, 31.05.2016

PiLab S.A.
Wrocław, Polska

Opinia niezależnego biegłego rewidenta
wraz z raportem
z badania sprawozdania finansowego
na dzień 31.12.2015

UHY ECA Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.
Moniuszki 50, 31-523 Kraków
Tel.: +48 12 417 78 00 | Email: biuro@uhy.pl
NIP: 677-227-28-88 | REGON: 12026794 | KRS: 0000418856
Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie XI Wydział Gospodarczy KRS
Nr konta: ING Bank Śląski S.A. 26 1050 1285 1000 0023 0587 7686
Członek UHY International, sieci niezależnych firm audytorskich i konsultingowych

Biuro w Warszawie | Gdańska 45a, 01-633 Warszawa
Biuro w Poznaniu | Noskowskiego 2/3, 61-704 Poznań
Biuro we Wrocławiu | Jęgieły 3/55, 50-201 Wrocław
Biuro w Zabrzu | Pawliczka 25, 41-800 Zabrze
www.uhy.pl

PiLab S.A.

**OPINIA NIEZALEŻNEGO
BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**



**OPINIA NIEZALEŻNEGO
BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

Dla Zgromadzenia Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej

Opinia o sprawozdaniu finansowym

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego firmy PiLab Spółka Akcyjna, z siedzibą we Wrocławiu, na które składa się wprowadzenie do sprawozdania finansowego, bilans sporządzony na dzień 31.12.2015 r., rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale własnym, rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

Odpowiedzialność Zarządu oraz Rady Nadzorczej

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności odpowiedzialny jest Zarząd Spółki.

Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz.U. z 2013 r., poz. 330, z późn. zm.), zwanej dalej "ustawą o rachunkowości".

Odpowiedzialność Biegłego Rewidenta

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości tego sprawozdania finansowego oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy jednostki oraz o prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Badanie przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

1. rozdziału 7 ustawy o rachunkowości;
2. krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.

Badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez jednostkę zasad (polityki) rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie - w przeważającej mierze w sposób wrywkowy - dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają liczby i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę sprawozdania finansowego.

Opinia niezależnego biegłego rewidenta

1/2



Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii.

Opinia

Naszym zdaniem, zbadane sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:

1. przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej badanej jednostki na dzień 31.12.2015, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 01.01.2015 do 31.12.2015;
2. sporządzone zostało, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z określoną w powołanej wyżej ustawie polityką rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych;
3. jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu jednostki.

Nie zgłaszając zastrzeżeń co do poprawności i rzetelności przedstawionego sprawozdania finansowego zwracamy uwagę, iż wykazana w rachunku zysków i strat strata netto poniesiona w badanym roku w wysokości PLN 6.581.783,23 jest o 122,6%, to jest o PLN 3.624.635,52 wyższa od straty netto poniesionej w roku poprzednim. Wynika to z faktu, iż mimo że w badanym roku Spółka osiągnęła przychody z działalności operacyjnej w wysokości PLN 1.118.259,87, to jest o ponad 86% większe niż w roku poprzednim, to koszty działalności operacyjnej, którymi są głównie poniesione koszty prac badawczych, wzrosły o 122,4%, to jest z poziomu PLN 3.503.850,09 w roku poprzednim do poziomu PLN 7.792.647,72 w roku badanym. Wykazane w bilansie straty netto w łącznej wysokości PLN 9.538.930,94 nie przewyższają jednak sumy kapitałów zapasowego i rezerwowych oraz jednej trzeciej kapitału zakładowego, bowiem kapitał zapasowy, który powstał z nadwyżek cen emisyjnych akcji Spółki ponad ich wartość nominalną, wynosi na koniec badanego roku PLN 32.988.203,98. Ponadto Zarząd Spółki w Sprawozdaniu z działalności prezentuje optymistyczne perspektywy rozwoju Spółki.

Szczególne objaśnienia na temat innych wymogów prawa i regulacji

Sprawozdanie z działalności Spółki

Sprawozdanie z działalności jednostki jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości, a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

dr Roman Seredyński
Partner Zarządzający
Kluczowy Biegły rewident
Nr ewidencyjny 10395
przeprowadzający badanie w imieniu
UHY ECA Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k.
Nr 3115

Kraków, 31.05.2016





PiLab S.A.

**RAPORT Z BADANIA SPRAWOZDANIA
FINANSOWEGO NA DZIEŃ 31.12.2015**

Raport z badania



Spis treści

	Strona
1. CZĘŚĆ OGÓLNA	
1.1 Dane identyfikujące Spółkę	4
1.2 Organy i uchwały Spółki	6
1.3 Kontrole podatkowe	7
1.4 Zatrudnienie	7
1.5 Sprawozdanie finansowe za rok poprzedni	8
1.6 Dane identyfikujące podmiot uprawniony do badania sprawozdania	8
1.7 Dostępność danych i oświadczenia Spółki	9
2. ANALIZA FINANSOWA	
2.1 Ogólna analiza sprawozdania finansowego	10
2.2 Wybrane wskaźniki finansowe	12
2.3 Interpretacja wybranych wskaźników finansowych	14
3. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA	
3.1 Księgi rachunkowe i system kontroli wewnętrznej	16
3.2 Pozostałe elementy sprawozdania finansowego oraz sprawozdanie z działalności jednostki	17
3.3 Zdarzenia po dniu bilansowym	18
3.4 Wnioski z przeprowadzonego badania	18



CZĘŚĆ OGÓLNA

Raport z badania

3 



1.1 Dane identyfikujące Spółkę

1.1.1 Firma, forma prawna, krajowy rejestr sądowy

Spółka jest zarejestrowana pod firmą:

PiLab S.A.

w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonym przez Sąd Rejonowy we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, numer KRS 0000405409. Rejestracji dokonano dnia 15.12.2011. Przedłożono nam wyciąg z rejestru z dnia 31.05.2016 z ostatnim wpisem z dnia 07.09.2015.

Zgodnie z informacją Zarządu nie nastąpiły kolejne zdarzenia wymagające wpisu.

1.1.2 Siedziba Spółki

Siedzibą Spółki jest Wrocław, 50-130, ul. Rzeźnicza 32-33.

1.1.3 Statut

Podstawą działalności Spółki jest Statut Spółki z dnia 18.10.2011, zawarty przed asesorem notarialnym Tomaszem Kalinowskim, zastępcą notariusza Kamili Komarzańskiej, w kancelarii notarialnej we Wrocławiu, Rynek 60, pod sygnaturą akt Repertorium A Nr 12309/2011, z późniejszymi zmianami.

Okres działalności Spółki został ustalony na czas nieograniczony.

1.1.4 Numer statystyczny (REGON)

Urząd Statystyczny we Wrocławiu nadał Spółce statystyczny numer identyfikacyjny:

021737247

1.1.5 Numer identyfikacji podatkowej (NIP)

Urząd Skarbowy we Wrocławiu nadał Spółce numer identyfikacji podatkowej:

894-30-34-318

1.1.6 Przedmiot działalności jednostki

Zasadniczym przedmiotem działalności jednostki jest:

- działalność związana z oprogramowaniem.

Rzeczywisty przedmiot działalności jest zgodny z zarejestrowanym przedmiotem działalności.

Raport z badania



1.1.7 Rok obrotowy

Rokiem obrotowym jest rok kalendarzowy.

1.1.8 Kapitał zakładowy

Kapitał zakładowy Spółki uległ w badanym okresie zmianom i wynosi PLN 300.550,00 (rok ubiegły 178.700,00). Składa się z 3.005.500 akcji o wartości nominalnej PLN 0,10 każda.

Dnia 24.09.2014 r. Zarząd Spółki uchwałą nr 1, działając na podstawie upoważnienia zawartego w par. 6a Statutu Spółki oraz na podstawie art. 446 par. 1 i 3 Kodeksu spółek handlowych, podwyższył kapitał zakładowy o kwotę PLN 22.000,00, to jest z kwoty PLN 178.700,00 do kwoty PLN 200.700,00. Podwyższenie nastąpiło w drodze emisji 220.000 nowych akcji zwykłych na okaziciela serii G o wartości nominalnej PLN 0,10 każda (akcje były obejmowane po cenie emisyjnej równej PLN 14). Podwyższenie kapitału zakładowego zarejestrowane zostało w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 20.03.2015 r.

Dnia 09.04.2015 r. Zarząd Spółki uchwałą nr 1, działając na podstawie upoważnienia zawartego w par. 6a Statutu Spółki oraz na podstawie art. 446 par. 1 i 3 Kodeksu spółek handlowych, podwyższył kapitał zakładowy o kwotę PLN 52.850,00, to jest z kwoty PLN 200.700,00 do kwoty PLN 253.550,00. Podwyższenie nastąpiło w drodze emisji 321.500 nowych akcji zwykłych na okaziciela serii H o wartości nominalnej PLN 0,10 każda (akcje były obejmowane po cenie emisyjnej równej PLN 0,10) oraz 207.000 nowych akcji zwykłych na okaziciela serii I o wartości nominalnej PLN 0,10 każda (akcje były obejmowane po cenie emisyjnej równej PLN 29,00). Podwyższenie kapitału zakładowego zarejestrowane zostało w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 19.05.2015 r.

Dnia 20.07.2015 r. Zarząd Spółki uchwałą nr 1, działając na podstawie upoważnienia zawartego w par. 6a Statutu Spółki oraz na podstawie art. 446 par. 1 i 3 Kodeksu spółek handlowych, podwyższył kapitał zakładowy o kwotę PLN 47.000,00, to jest z kwoty PLN 253.550,00 do kwoty PLN 300.550,00. Podwyższenie nastąpiło w drodze emisji 470.000 nowych akcji zwykłych na okaziciela serii J o wartości nominalnej PLN 0,10 każda (akcje były obejmowane po cenie emisyjnej równej PLN 45,00). Podwyższenie kapitału zakładowego zarejestrowane zostało w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 07.09.2015 r.

Akcje w Spółce posiadają	ilość akcji	wartość nominalna akcji	%
FGP VENTURE Sp. z o.o.	1 175 000	117 500,00	39,09
Investors Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	400 000	40 000,00	13,31
Pozostałe	1 430 500	143 050,00	47,60
	3 005 500	300 550,00	100%

Po dniu bilansowym do dnia wydania opinii nie wystąpiły zmiany w strukturze akcjonariuszy Spółki.

1.1.9 Lista podmiotów powiązanych

- FGP VENTURE Sp. z o.o.
- Investors Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.



1.2 Organy i uchwały Spółki

1.2.1 Zarząd i przedstawicielstwo

W badanym okresie Zarząd sprawowali:

Pan Paweł Wieczyński	-	Prezes Zarządu
Pan Krystian Piecko	-	Członek Zarządu
Pan Sergiusz Borysławski	-	Członek Zarządu

W przypadku powołania Zarządu jednoosobowego skuteczną reprezentacją Spółki wykonywana jest przez Prezesa Zarządu. W przypadku Zarządu wieloosobowego do składania oświadczeń woli i podpisywania w imieniu Spółki upoważniony jest każdy Członek Zarządu samodzielnie.

Po dniu bilansowym do dnia wydania opinii nie wystąpiły zmiany w Zarządzie Spółki.

1.2.2 Rada Nadzorcza

W badanym okresie w Radzie Nadzorczej zasiadali:

Pan Wojciech Dyszy	-	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Pan Grzegorz Dymek	-	Członek Rady Nadzorczej
Pan Gabor Gotthard	-	Członek Rady Nadzorczej
Pan Paweł Sobkiewicz	-	Członek Rady Nadzorczej
Pan Krzysztof Piontek	-	Członek Rady Nadzorczej
Pani Katarzyna Sawka	-	Członek Rady Nadzorczej

1.2.3 Prokura

W badanym okresie nie udzielono prokury.

Raport z badania



1.2.4 Zgromadzenie Akcjonariuszy

Akcjonariusze podjęli m.in. następujące uchwały:

dnia 29.06.2015 r.

- w sprawie rozpatrzenia i zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy 2014,
- w sprawie rozpatrzenia i zatwierdzenia sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2014,
- w sprawie rozpatrzenia i zatwierdzenia sprawozdania Rady Nadzorczej za rok 2014, obejmującego sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej w 2014 roku, a także sprawozdanie z wyników oceny sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy 2014, sprawozdania finansowego za 2014 rok oraz wniosku Zarządu dotyczącego sposobu pokrycia straty za rok obrotowy 2014,
- w sprawie sposobu pokrycia straty za rok obrotowy 2014 (stratę za rok obrotowy 2014 w wysokości PLN 2.957.147,71 postanowiono pokryć w całości zyskami osiągniętymi w latach następnych),
- w sprawie udzielenia Członkom Zarządu Spółki absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2014,
- w sprawie udzielenia Członkom Rady Nadzorczej absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2014,
- w sprawie zmiany Statutu Spółki poprzez udzielenie Zarządowi nowego upoważnienia do podwyższania kapitału zakładowego Spółki w granicach kapitału docelowego,
- w sprawie pozostałych zmian Statutu Spółki,
- w sprawie upoważnienia Rady Nadzorczej do ustalenia tekstu jednolitego Statutu Spółki,
- w sprawie powołania dotychczasowych Członków Rady Nadzorczej na kolejną kadencję.

1.3 Kontrole podatkowe

W badanym okresie w Spółce została przeprowadzona kontrola w zakresie weryfikacji rozliczenia z tytułu podatku od towarów i usług za II kwartał 2015 r. w związku z zadeklarowanym zwrotem bezpośrednim na rachunek bankowy podatnika przed upływem terminu. Nie stwierdzono nieprawidłowości.

1.4 Zatrudnienie

Spółka zatrudniała w roku 2015 średnio 16,3 pracowników (w roku ubiegłym 10,67 pracowników).

Raport z badania



1.5 Sprawozdanie finansowe za rok poprzedni

Sprawozdanie finansowe za rok 2014 zostało zbadane przez "Accord'ab" Biegli Rewidenci Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością. O zbadanym sprawozdaniu wydano opinię bez zastrzeżeń z objaśnieniem.

Sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone uchwałą Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 29.06.2015.

Zweryfikowane sprawozdanie finansowe złożono w Urzędzie Skarbowym dnia 01.07.2015 i Sądzie Rejonowym dnia 30.06.2015.

1.6 Dane identyfikujące podmiot uprawniony do badania sprawozdania finansowego

Badanie zostało przeprowadzone przez UHY ECA Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. z siedzibą w Krakowie, ul. Moniuszki 50, wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 3115.

Podstawą przeprowadzenia badania jest umowa zawarta w dniu 24.02.2016 z Zarządem PiLab S.A. Biegły rewident został wybrany na audytora PiLab S.A. uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 17.02.2016.

Biegłym rewidentem, reprezentującym podmiot uprawniony oraz kierującym badaniem jest dr Roman Seredyński, numer ewidencyjny 10395.

Oświadczamy, iż zarówno podmiot uprawniony UHY ECA Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. jak i biegły rewident spełniają warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o tym sprawozdaniu. Fakt bezstronności został potwierdzony pisemnie.

Badanie przeprowadzono w miesiącu maju 2016 i zakończono w dniu 31.05.2016.

1.7 Dostępność danych i oświadczenia Spółki

Nie stwierdzono ograniczeń zakresu badania.

Badający uzyskali wszelkie żądane informacje i wyjaśnienia.

Dnia 31.05.2016 Zarząd Spółki potwierdził pisemnie kompletność sporządzonego sprawozdania finansowego oraz wykazanie wszelkich zobowiązań warunkowych oraz poinformował o istotnych zdarzeniach, które nastąpiły po dacie 31.12.2015 do dnia złożenia oświadczenia.



ANALIZA FINANSOWA

Raport z badania



2. ANALIZA FINANSOWA

2.1 Ogólna analiza sprawozdania finansowego

Aktywa	31.12.2015		31.12.2014		31.12.2013	
	TPLN	%	TPLN	%	TPLN	%
Wartości niematerialne i prawne	669,7	2,7	550,0	14,1	789,6	46,8
Rzeczowe aktywa trwale	167,1	0,7	162,0	4,2	41,4	2,6
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	24,0	0,1	27,9	0,7	12,3	0,7
Aktywa trwale	860,8	3,5	739,9	19,0	843,3	50,1
Należności krótkoterminowe	1 472,1	6,0	792,4	20,3	614,3	36,4
Inwestycje krótkoterminowe	22 172,0	90,4	2 326,3	59,6	209,0	12,4
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	27,8	0,1	44,1	1,1	19,4	1,1
Aktywa obrotowe	23 671,9	96,5	3 162,8	81,0	842,7	49,9
Aktywa	24 532,7	100,0	3 902,7	100,0	1 686,0	100,0

Pasywa	31.12.2015		31.12.2014		31.12.2013	
	TPLN	%	TPLN	%	TPLN	%
Kapitał podstawowy	300,6	1,2	178,7	4,6	162,0	9,6
Strata netto	-6 581,8	-26,8	-2 957,1	-75,9	-1 250,1	-74,1
Pozostałe kapitały	30 031,1	122,4	6 121,5	156,9	2 472,3	146,6
Kapitał własny	23 749,9	96,8	3 343,1	85,6	1 384,2	82,1
Rezerwy na zobowiązania	23,8	0,1	4,1	0,1	7,2	0,4
Zobowiązania długoterminowe	20,5	0,1	65,4	1,7	13,4	0,8
Zobowiązania krótkoterminowe	738,5	3,0	482,6	12,4	281,2	16,7
Rozliczenia międzyokresowe	0,0	0,0	7,5	0,2	0,0	0,0
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	782,8	3,2	559,6	14,4	301,8	17,9
Pasywa	24 532,7	100,0	3 902,7	100,0	1 686,0	100,0



Dynamika rachunku zysków i strat w cenach bieżących

	2015 TPLN	%	2014 TPLN	%	2013 TPLN
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	1 118,3	86,1	601,1	-57,1	1 401,7
Koszty działalności operacyjnej	7 792,7	122,4	3 503,9	32,8	2 638,3
Wynik ze sprzedaży	-6 674,4	129,9	-2 902,8	134,7	-1 236,6
Pozostałe przychody operacyjne	63,1	-56,1	143,5	191,3	49,3
Pozostałe koszty operacyjne	86,8	-49,8	172,9	133,3	74,1
Wynik na działalności operacyjnej	-6 698,1	128,4	-2 932,2	132,5	-1 261,4
Przychody finansowe	145,8	2 225,6	6,3	2,1	6,1
Koszty finansowe	16,4	-61,7	42,9	546,2	6,6
Wynik z działalności gospodarczej	-6 568,7	121,3	-2 968,8	135,3	-1 261,9
Wynik brutto	-6 568,7	121,3	-2 968,8	135,3	-1 261,9
Podatek dochodowy	13,1	-211,8	-11,7	-1,1	-11,8
Wynik netto	-6 581,8	122,6	-2 957,1	136,6	-1 250,1



2.2 Wybrane wskaźniki finansowe

		2015	2014	2013
Suma bilansowa	TPLN	24 532,7	3 902,7	1 686,0
Wynik finansowy netto	TPLN	-6 581,8	-2 957,1	-1 250,1

WSKAŹNIKI RENTOWNOŚCI

Rentowność majątku ROA

$\frac{\text{Wynik finansowy netto}}{\text{Suma aktywów (stan średni)}}$	%	-46,29	-105,83	-80,19
--	---	--------	---------	--------

Rentowność sprzedaży netto

$\frac{\text{Wynik finansowy netto}}{\text{Przychody ze sprzedaży}}$	%	-588,57	-492,00	-89,18
--	---	---------	---------	--------

Rentowność sprzedaży brutto

$\frac{\text{Wynik ze sprzedaży}}{\text{Przychody ze sprzedaży}}$	%	-596,85	-482,95	-88,22
---	---	---------	---------	--------

Rentowność kapitału własnego ROE

$\frac{\text{Wynik finansowy netto}}{\text{Kapitał własny (stan średni)}}$	%	-48,59	-125,11	-98,60
--	---	--------	---------	--------

WSKAŹNIKI PŁYNNOŚCI

Płynność I stopnia

$\frac{\text{Aktywa obrotowe}}{\text{Zobowiązania krótkoterminowe}}$		32,05	6,55	3,00
--	--	-------	------	------

Płynność II stopnia

$\frac{\text{Aktywa obrotowe - Zapasy}}{\text{Zobowiązania krótkoterminowe}}$		32,05	6,55	3,00
---	--	-------	------	------

Płynność III stopnia

$\frac{\text{Inwestycje krótkoterminowe}}{\text{Zobowiązania krótkoterminowe}}$		30,02	4,82	0,74
---	--	-------	------	------



		2015	2014	2013	
WSKAŹNIKI AKTYWNOŚCI					
Szybkość obrotu należnościami					
	$\frac{\text{Należności z dostaw i usług (stan średni)}}{\text{Przychody ze sprzedaży}}$	dni	152	249	129
WSKAŹNIKI ZADŁUŻENIA					
Ogólny poziom zadłużenia					
	$\frac{\text{Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania}}{\text{Suma pasywów}}$	%	3,19	14,34	17,90
Szybkość obrotu zobowiązaniami					
	$\frac{\text{Zobowiązania z dostaw i usług (stan średni)}}{\text{Koszty działalności operacyjnej}}$	dni	15	17	15
Trwałość struktury finansowania					
	$\frac{\text{Kapitał własny + Rezerwy i zobowiązania długoterminowe}}{\text{Suma pasywów}}$	%	96,89	87,33	82,89



2.3 Interpretacja wybranych wskaźników finansowych

Analiza została przeprowadzona w cenach bieżących, z uwzględnieniem danych z kolejnych trzech lat obrotowych.

W ramach analizy strukturalnej stwierdzić można, iż główną pozycję majątku Spółki stanowią inwestycje krótkoterminowe (90,4% sumy bilansowej). Zmniejszeniu uległ udział wartości niematerialnych i prawnych - z 14,1% sumy bilansowej w roku ubiegłym do 2,7% sumy bilansowej w analizowanym okresie oraz należności krótkoterminowych, których udział w aktywach obrotowych stanowi 6% w roku badanym (spadek o 14,3 p.p.). Mimo iż Spółka poniosła w badanym okresie znacznie wyższą stratę netto, to w związku z podwyższeniem kapitału podstawowego w drodze emisji nowych akcji, których cena emisyjna znacznie przewyższała wartość nominalną, kapitał własny uległ zwiększeniu w porównaniu do roku poprzedniego (o 11,2 p.p.) i stanowi 96,8% wartości pasywów Spółki.

Analizując pozycje rachunku zysków i strat, widoczny jest zarówno wzrost przychodów netto ze sprzedaży (wzrost o 86,1%), jak i wzrost kosztów działalności operacyjnej (o 122,4%). Większy wzrost poziomu kosztów działalności operacyjnej od wartości przychodów netto ze sprzedaży spowodował, iż Spółka w badanym okresie odnotowała zmniejszenie wyniku ze sprzedaży o 129,9% w stosunku do poprzedniego okresu. Strata ze sprzedaży korygowana jest o stratę poniesioną na pozostałej działalności operacyjnej i o osiągnięty zysk na działalności finansowej.

Uzyskane wyniki z poszczególnych rodzajów działalności wykazane w rachunku zysków i strat za badany okres:

	PLN
wynik z działalności operacyjnej	-6 674 387,85
wynik z działalności pozostałej operacyjnej	-23 732,58
wynik z działalności finansowej	129 413,20
podatek dochodowy - część odroczone	-13 076,00
wpłynęły na wynik finansowy netto w kwocie	-6 581 783,23

W związku z poniesioną w badanym okresie stratą netto oraz stratą ze sprzedaży wszystkie wskaźniki rentowności przyjęły wartości ujemne.

Analizując natomiast osiągnięte w badanym roku poziomy wskaźników płynności, które ukształtowały się na poziomie znacznie wyższym od ubiegłorocznego, można stwierdzić, że wszystkie kształtują się na poziomie wskazującym na nadpłynność.

Okres spływu należności uległ skróceniu z 249 dni w roku ubiegłym do 152 dni w roku badanym. Również cykl obrotu zobowiązaniami uległ skróceniu o 2 dni i ukształtował się na poziomie 15 dni.



CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU

Raport z badania

15

A handwritten signature in black ink, appearing to be 'Pd' or similar, located at the bottom right of the page.



3. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU

3.1 Prowadzenie ksiąg rachunkowych i kontrola wewnętrzna

Spółka posiada opracowaną politykę rachunkowości wprowadzoną zarządzeniem Zarządu dnia 28.10.2011. Polityka rachunkowości uwzględnia charakter prowadzonej działalności i jest stosowana w sposób ciągły.

Zapisy w księgach dokonywane są w sposób trwały. Sposób ewidencji zdarzeń gospodarczych w księgach rachunkowych pozwala na identyfikację daty dokonania operacji gospodarczej, dokumentu źródłowego, a także kwoty oraz oznaczenia kont księgowych, na których dana operacja została ujęta. Zapisy w księgach rachunkowych są kompletne, prawidłowe i odpowiednio powiązane z fakturami bądź innymi dokumentami źródłowymi.

Księgi rachunkowe prowadzone są w sposób rzetelny, bezbłędny i sprawdzalny, przy zastosowaniu komputerowego systemu finansowo - księgowego SAGE Symfonia Finanse i Księgowość. Stosowane przez Spółkę metody zabezpieczenia dostępu do danych i system ich przetwarzania są wystarczające.

Inwentaryzacja aktywów i pasywów została przeprowadzona zgodnie z ustawą o rachunkowości, a wyniki inwentaryzacji zostały prawidłowo rozliczone i ujęte w księgach. Ustawowa częstotliwość przeprowadzania inwentaryzacji została zachowana.

Księgi rachunkowe Spółki prowadzone są usługowo przez podmiot do tego uprawniony: Idea Tax Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą we Wrocławiu. Umowa na prowadzenie ksiąg została zawarta 11.12.2011.



3.2 Pozostałe elementy sprawozdania finansowego oraz sprawozdanie z działalności jednostki

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego stanowiące integralną składową część sprawozdania finansowego zostało opracowane zgodnie z postanowieniami art. 48 ustawy o rachunkowości.

Zestawienie zmian w kapitale własnym

Zestawienie zmian w kapitale własnym zostało sporządzone prawidłowo, zgodnie z postanowieniami art. 48a ustawy o rachunkowości.

Rachunek przepływów pieniężnych

Rachunek przepływów pieniężnych został sporządzony prawidłowo. Stwierdzono jego powiązanie z bilansem, rachunkiem zysków i strat oraz księgami rachunkowymi.

Dodatkowe informacje i objaśnienia

Dodatkowe informacje i objaśnienia stanowiące integralną składową część sprawozdania finansowego zostały opracowane zgodnie z postanowieniami art. 48 ustawy o rachunkowości.

Sprawozdanie Zarządu z działalności jednostki

Sprawozdanie z działalności jednostki jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości, a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.



3.3 Zdarzenia po dniu bilansowym

Nie stwierdzono zdarzeń po dniu bilansowym mających istotny wpływ na sumę bilansową lub wysokość wyniku finansowego za rok badany.

3.4 Wnioski z przeprowadzonego badania

Na podstawie przeprowadzonego badania ksiąg rachunkowych firmy PiLab Spółka Akcyjna, z siedzibą we Wrocławiu stwierdza się, że:

1. sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2015 zostało sporządzone prawidłowo, dane zawarte w sprawozdaniu finansowym są zgodne z odpowiednimi saldami i obrotami w księgach rachunkowych,
2. została zachowana zasada ciągłości bilansowej,
3. sprawozdanie finansowe zostało podpisane przez upoważnione osoby,
4. nie wystąpiły zjawiska i zdarzenia wskazujące na naruszenie obowiązującego prawa.

Wynik badania sprawozdania finansowego firmy PiLab S.A. za rok obrotowy 2015 biegły rewident przedstawił w swojej opinii.

Wydano opinię bez zastrzeżeń z objaśnieniem.

Raport zawiera 18 stron podpisanych przez biegłego rewidenta.

dr Roman Serejski
Partner Zarządzający
Kluczowy Biegły rewident
Nr ewidencyjny 10395
przeprowadzający badanie w imieniu
UHY ECA Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k.
Nr 3115



Kraków, 31.05.2016



Do raportu dołączono jako załączniki:

1. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego
2. Bilans na dzień 31.12.2015
3. Rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 01.01.2015 do 31.12.2015
4. Zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 01.01.2015 do 31.12.2015
5. Rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2015 do 31.12.2015
6. Dodatkowe informacje i objaśnienia
7. Sprawozdanie Zarządu z działalności jednostki,

do których odnosimy opinię i raport.

Wrocław, 31 maja 2016 r.

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU PiLab S.A. W SPRAWIE
STOSOWANIA ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO

W dniu 26 czerwca 2015 r. Zarząd spółki PiLab S.A. przekazał raportem EBI nr 23/2015 do publicznej wiadomości informacje dotyczące zakresu stosowanych przez Spółkę zasad zawartych w Załączniku Nr 1 do Uchwały Nr 795/2008 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 31 października 2008 r. "Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect", zmienionych Uchwałą Nr 293/2010 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 31 marca 2010 r. w sprawie zmiany dokumentu "Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect".

W związku z powyższym, poniżej zamieszczono informacje na temat zasad ładu korporacyjnego, które nie były przez Emitenta stosowane, wraz ze wskazaniem jakie były okoliczności i przyczyny nie zastosowania danej zasady oraz w jaki sposób Spółka zamierza usunąć ewentualne skutki nie zastosowania danej zasady lub jakie kroki zamierza podjąć, by zmniejszyć ryzyko nie zastosowania danej zasady w przyszłości.

Oświadczenie spółki PiLab S.A. w przedmiocie przestrzegania przez spółkę zasad zawartych w Załączniku Nr 1 do Uchwały Nr 795/2008 Zarządu Giełdy z dnia 31 października 2008 r. „Dobre praktyki spółek notowanych na NewConnect”, zmienionych Uchwałą Nr 293/2010 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 31 marca 2010 r. w sprawie zmiany dokumentu „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect”

Lp.	ZASADA	TAK/NIE/NIE DOTYCZY	KOMENTARZ
1	Spółka powinna prowadzić przejrzystą i efektywną politykę informacyjną, zarówno z wykorzystaniem tradycyjnych metod, jak i z użyciem nowoczesnych technologii oraz najnowszych narzędzi komunikacji zapewniających szybkość, bezpieczeństwo oraz szeroki i interaktywny dostęp do informacji. Spółka, korzystając w jak najszerszym stopniu z tych metod, powinna zapewnić odpowiednią komunikację z inwestorami i analitykami, wykorzystując w tym celu również nowoczesne metody komunikacji internetowej, umożliwić transmitowanie obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrować przebieg obrad i upubliczniać go na stronie internetowej.	TAK Z wyłączeniem transmisji obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestracji przebiegu obrad i upublicznienia go na stronie internetowej	Emitent stosuje niniejszą zasadę z wyłączeniem transmisji obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrowania przebiegu obrad i upubliczniania go na stronie internetowej. W ocenie Zarządu Emitenta koszty związane z

W [signature]

			techniczną obsługą transmisji oraz rejestracji przebiegu obrad walnego zgromadzenia są niewspółmierne do potencjalnych korzyści.
2	Spółka powinna zapewnić efektywny dostęp do informacji niezbędnych do oceny sytuacji i perspektyw spółki oraz sposobu jej funkcjonowania.	TAK	
3.1	Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej: podstawowe informacje o spółce i jej działalności (strona startowa),	TAK	
3.2	opis działalności emitenta ze wskazaniem rodzaju działalności, z której emitent uzyskuje najwięcej przychodów,	TAK	
3.3	opis rynku, na którym działa emitent, wraz z określeniem pozycji emitenta na tym rynku,	TAK	
3.4	życiorysy zawodowe członków organów spółki,	TAK	
3.5	powzięte przez zarząd, na podstawie oświadczenia członka rady nadzorczej, informacje o powiązaniach członka rady nadzorczej z akcjonariuszem dysponującym akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu spółki,	TAK	
3	3.6	dokumenty korporacyjne spółki,	TAK
	3.7	zarys planów strategicznych spółki,	TAK
	3.8	opublikowane prognozy wyników finansowych na bieżący rok obrotowy, wraz z założeniami do tych prognoz oraz korektami do tych prognoz (w przypadku gdy emitent publikuje prognozy),	TAK
	3.9	strukturę akcjonariatu emitenta, ze wskazaniem głównych akcjonariuszy oraz akcji znajdujących się w wolnym obrocie,	TAK
	3.10	dane oraz kontakt do osoby, która jest odpowiedzialna w spółce za relacje inwestorskie oraz kontakty z mediami,	TAK
	3.11	(skreślony)	-

W  3

3.12	opublikowane raporty bieżące i okresowe,	TAK	
3.13	kalendarz zaplanowanych dat publikacji finansowych raportów okresowych, dat walnych zgromadzeń, a także spotkań z inwestorami i analitykami oraz konferencji prasowych,	TAK	
3.14	informacje na temat zdarzeń korporacyjnych, takich jak wypłata dywidendy, oraz innych zdarzeń skutkujących nabyciem lub ograniczeniem praw po stronie akcjonariusza, z uwzględnieniem terminów oraz zasad przeprowadzania tych operacji. Informacje te powinny być zamieszczane w terminie umożliwiającym podjęcie przez inwestorów decyzji inwestycyjnych,	TAK	
3.15	<i>(skreślony)</i>	-	
3.16	pytania akcjonariuszy dotyczące spraw objętych porządkiem obrad, zadawane przed i w trakcie walnego zgromadzenia, wraz z odpowiedziami na zadawane pytania,	TAK	
3.17	informację na temat powodów odwołania walnego zgromadzenia, zmiany terminu lub porządku obrad wraz z uzasadnieniem,	TAK	
3.18	informację o przerwie w obradach walnego zgromadzenia i powodach zarządzenia przerwy,	TAK	
3.19	informacje na temat podmiotu, z którym spółka podpisała umowę o świadczenie usług Autoryzowanego Doradcy ze wskazaniem nazwy, adresu strony internetowej, numerów telefonicznych oraz adresu poczty elektronicznej Doradcy,	TAK	
3.20	Informację na temat podmiotu, który pełni funkcję animatora akcji emitenta,	TAK	
3.21	dokument informacyjny (prospekt emisyjny) spółki, opublikowany w ciągu ostatnich 12 miesięcy,	TAK	
3.22	<i>(skreślony)</i>	-	
	Informacje zawarte na stronie internetowej powinny być zamieszczane w sposób umożliwiający łatwy dostęp do tych informacji. Emitent powinien dokonywać aktualizacji informacji umieszczanych na stronie internetowej. W przypadku pojawienia się nowych, istotnych informacji lub wystąpienia istotnej zmiany informacji umieszczanych na stronie internetowej, aktualizacja powinna zostać przeprowadzona niezwłocznie.	TAK	

4.	Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową, według wyboru emitenta, w języku polskim lub angielskim. Raporty bieżące i okresowe powinny być zamieszczane na stronie internetowej co najmniej w tym samym języku, w którym następuje ich publikacja zgodnie z przepisami obowiązującymi emitenta.	TAK	Emitent prowadzi korporacyjną stronę internetową w języku polskim oraz stronę korporacyjną w języku angielskim.
5.	Spółka powinna prowadzić politykę informacyjną ze szczególnym uwzględnieniem potrzeb inwestorów indywidualnych. W tym celu Spółka, poza swoją stroną korporacyjną powinna wykorzystywać indywidualną dla danej spółki sekcję relacji inwestorskich znajdującą na stronie www.GPWInfoStrefa.pl.	TAK	
6.	Emitent powinien utrzymywać bieżące kontakty z przedstawicielami Autoryzowanego Doradcy, celem umożliwienia mu prawidłowego wykonywania swoich obowiązków wobec emitenta. Spółka powinna wyznaczyć osobę odpowiedzialną za kontakty z Autoryzowanym Doradcą.	TAK	
7.	W przypadku, gdy w spółce nastąpi zdarzenie, które w ocenie emitenta ma istotne znaczenie dla wykonywania przez Autoryzowanego Doradcę swoich obowiązków, emitent niezwłocznie powiadamia o tym fakcie Autoryzowanego Doradcę.	TAK	
8.	Emitent powinien zapewnić Autoryzowanemu Doradcy dostęp do wszelkich dokumentów i informacji niezbędnych do wykonywania obowiązków Autoryzowanego Doradcy.	TAK	
9.1	Emitent przekazuje w raporcie rocznym: informację na temat łącznej wysokości wynagrodzeń wszystkich członków zarządu i rady nadzorczej,	TAK	
9.2	informację na temat wynagrodzenia Autoryzowanego Doradcy otrzymywanego od emitenta z tytułu świadczenia wobec emitenta usług w każdym zakresie.	NIE	Ze względu na konieczność zachowania tajemnicy handlowej i poufności zawartej umowy, Emitent nie będzie stosował powyższej praktyki w sposób ciągły.
10	Członkowie zarządu i rady nadzorczej powinni uczestniczyć w obradach walnego zgromadzenia w składzie umożliwiającym udzielenie merytorycznej odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie walnego zgromadzenia.	TAK	
11	Przynajmniej 2 razy w roku emitent, przy współpracy Autoryzowanego Doradcy, powinien organizować publicznie dostępne spotkanie z inwestorami, analitykami i mediami.	NIE	Z uwagi na fakt, iż koszty związane ze spotkaniami są niewspółmierne do potencjalnych korzyści takiego działania, Spółka

W E S

			nie zamierza w najbliższym czasie wprowadzić zasady organizowania publicznych spotkań i nie będzie stosowała przedmiotowej Dobrej Praktyki.
12	Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie emisji akcji z prawem poboru powinna precyzować cenę emisyjną albo mechanizm jej ustalenia lub zobowiązać organ do tego upoważniony do ustalenia jej przed dniem ustalenia prawa poboru, w terminie umożliwiającym podjęcie decyzji inwestycyjnej.	TAK	
13	Uchwały walnego zgromadzenia powinny zapewniać zachowanie niezbędnego odstępu czasowego pomiędzy decyzjami powodującymi określone zdarzenia korporacyjne a datami, w których ustalane są prawa akcjonariuszy wynikające z tych zdarzeń korporacyjnych.	TAK	
13a	W przypadku otrzymania przez zarząd emitenta od akcjonariusza posiadającego co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w spółce, informacji o zwołaniu przez niego nadzwyczajnego walnego zgromadzenia w trybie określonym w art. 399 § 3 Kodeksu spółek handlowych, zarząd emitenta niezwłocznie dokonuje czynności, do których jest zobowiązany w związku z organizacją i przeprowadzeniem walnego zgromadzenia. Zasada ta ma zastosowanie również w przypadku upoważnienia przez sąd rejestrowy akcjonariuszy do zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia na podstawie art. 400 § 3 Kodeksu spółek handlowych.	TAK	
14	Dzień ustalenia praw do dywidendy oraz dzień wypłaty dywidendy powinny być tak ustalone, aby czas przypadający pomiędzy nimi był możliwie najkrótszy, a w każdym przypadku nie dłuższy niż 15 dni roboczych. Ustalenie dłuższego okresu pomiędzy tymi terminami wymaga szczegółowego uzasadnienia.	TAK	
15	Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie wypłaty dywidendy warunkowej może zawierać tylko takie warunki, których ewentualne ziszczenie nastąpi przed dniem ustalenia prawa do dywidendy.	TAK	
16	Emitent publikuje raporty miesięczne, w terminie 14 dni od zakończenia miesiąca. Raport miesięczny powinien zawierać co najmniej: <ul style="list-style-type: none"> informacje na temat wystąpienia tendencji i zdarzeń w otoczeniu rynkowym emitenta, które w ocenie emitenta mogą mieć w przyszłości istotne skutki dla kondycji finansowej oraz wyników finansowych emitenta, zestawienie wszystkich informacji opublikowanych przez emitenta w trybie raportu bieżącego w okresie objętym raportem, 	NIE	W opinii Zarządu Emitenta, w okresach miesięcznych wystarczające jest należyte wypełnianie przez Spółkę obowiązków informacyjnych. Spółka publikuje raporty kwartalne zawierające

WZ 15

	<ul style="list-style-type: none"> • informacje na temat realizacji celów emisji, jeżeli taka realizacja, choćby w części, miała miejsce w okresie objętym raportem, • kalendarz inwestora, obejmujący wydarzenia mające mieć miejsce w nadchodzącym miesiącu, które dotyczą emitenta i są istotne z punktu widzenia interesów inwestorów, w szczególności daty publikacji raportów okresowych, planowanych walnych zgromadzeń, otwarcia subskrypcji, spotkań z inwestorami lub analitykami, oraz oczekiwany termin publikacji raportu analitycznego. 		informacje pozwalające ocenić bieżącą działalność Emitenta.
16a	W przypadku naruszenia przez emitenta obowiązku informacyjnego określonego w Załączniku Nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu („Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect”) emitent powinien niezwłocznie opublikować, w trybie właściwym dla przekazywania raportów bieżących na rynku NewConnect, informację wyjaśniającą zaistniałą sytuację.	TAK	
17	<i>(skreślony)</i>	-	

Prezes Zarządu - Paweł Wieczyński

PiLab
Prezes Zarządu
Paweł Wieczyński
Paweł Wieczyński

Członek Zarządu – Sergiusz Boryślawski

PiLab
Członek Zarządu
Sergiusz Boryślawski
Sergiusz Boryślawski

Członek Zarządu - Krystian Piećko

PiLab
Członek Zarządu
Krystian Piećko
Krystian Piećko