

## RAPORT OKRESOWY I KWARTAŁ 2018



Wrocław, dnia 14.05.2018 r.

## 1. LIST PRZEWODNI PREZESA ZARZĄDU DO AKCJONARIUSZY.

Szanowni Państwo,

Pierwszy kwartał 2018 roku wyróżnił się efektami biznesowymi, choć był równie intensywny i mocno angażujący, jak każdy poprzedni kwartał obecnego etapu rozwoju (drugi z pięciu) rozpoczęty premierą wczesnej wersji produktu w maju 2015 roku. Z perspektywy zewnętrznych obserwatorów, pierwsze miesiące 2018 roku były wyjątkowe ze względu na strategiczne sukcesy sprzedażowe, natomiast według miar przypisanych do wewnętrznej analizy wzrostu organizacji, Spółka realizuje strategię zgodnie z planami.

Sprzedaż do zagranicznego klienta (ESPI 2/2018), to miłowy krok dla Spółki, poprzedzony rekordowo krótkim procesem handlowym (12 miesięcy). Genezą tego wydarzenia było rozpoczęcie współpracy z TUIR Warta i grupą Talanx jeszcze w 2016 roku. Efekty sukcesu handlowego, zarówno na rynku tureckim jak i w ramach europejskiego sektora ubezpieczeniowego będą widoczne w przyszłych kwartałach – zespół handlowy z Polski został zaangażowany w rozmowy z potencjalnymi klientami w kilku krajach Europy. Warto nadmienić, iż dużym wsparciem są dla nas spektakularne efekty wdrożenia w TUIR Warta, czego potwierdzeniem jest pierwsza publiczna prezentacja zrealizowana przez tego Klienta w marcu 2018 roku na konferencji branżowej w Londynie: Insurance Innovators Counter Fraud 2018. W najbliższych tygodniach planujemy wspólną publikację wybranych elementów case-study.


Pierwsza sprzedaż licencji na rzecz centralnego organu administracji rządowej (ESPI 4/2018), zrealizowana po kilku latach procesu handlowego, jest jeszcze ważniejszym sukcesem. Wdrożenie DataWalk w Ministerstwie Finansów, do celów związanych z przeciwdziałaniem prania pieniędzy oraz analityką wymierzoną w działania przestępcze, to zarówno referencja na skalę światową jak i okazja do powtórzenia ścieżki sukcesu wypracowanej przez Chrisa Westphala z jego poprzednią firmą - Visual Analytics. Chris wdrażając system w amerykańskim odpowiedniku polskiego GIIF – FinCen, uzyskał referencje, które pozwoliły na sprzedaż rozwiązania do kilkunastu kolejnych tego typu jednostek w wielu krajach. Analogicznie, doświadczenie projektowe płynące dla Grupy Kapitałowej PiLab z tego projektu oraz wiarygodność uzyskanej referencji, stanowią znacznie większą wartość niż uzyskane przychody – choć nadmienić warto, że wartość umowy jest rekordowa i znacznie przekracza wysokość dotychczas realizowanych projektów.

Kontynuując realizację strategii podejmujemy działania związane z przejściem do trzeciego etapu rozwoju, m.in. przygotowujemy się do pierwszych sprzedaży w USA, przechodzimy kolejne certyfikacje i akredytacje, zespół DataWalk Inc. wzmacniamy pod względem technicznym kompetencjami Krystiana Piećko, który poprowadzi pierwsze wdrożenia w USA, planujemy rebranding całej Grupy Kapitałowej pod markę DataWalk, w celu ujednolicenia globalnej komunikacji i identyfikacji marketingowej.

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

Serdecznie dziękujemy Państwu za okazane zaufanie!

Z wyrazami szacunku,



Paweł Wieczyński  
Prezes Zarządu PiLab S.A.

## 2. PODSTAWOWE INFORMACJE.

### Podstawowe informacje o Emitencie.

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

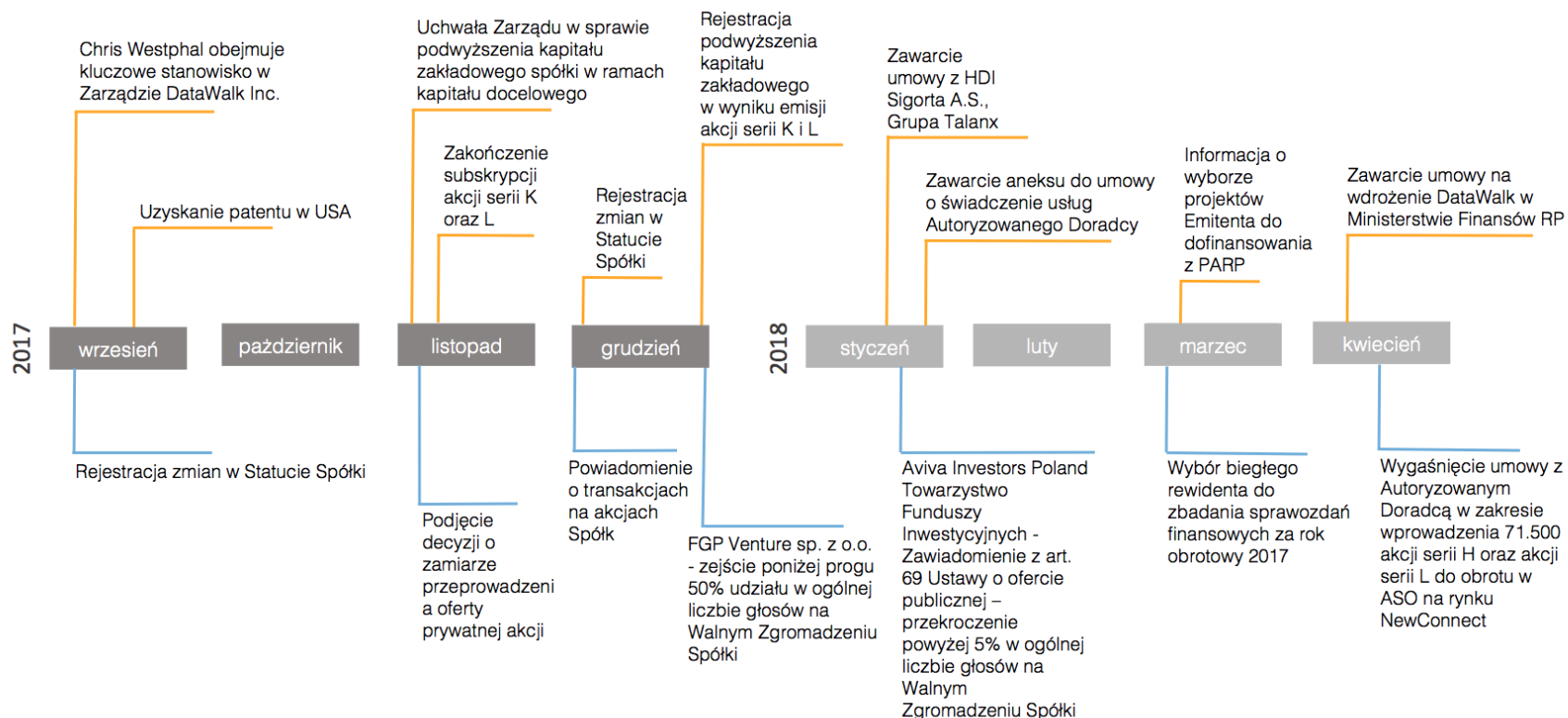
Źródło: Emitent.

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

FIRMA:	DataWalk Inc.
Adres rejestrowy:	1209 Orange Street, Wilmington, Delaware 19801
Adres korespondencyjny:	2479 East Bayshore Road, Suite 205 Palo Alto, CA 94303
Adres E-mail:	<a href="mailto:info@datawalk.com">info@datawalk.com</a>
Adres www:	<a href="http://www.datawalk.com">www.datawalk.com</a>

Źródło: Emitent.

### 3. NAJWAŻNIEJSZE WYDARZENIA DOTYCZĄCE EMITENTA NA OSI CZASU.



Źródło: Emitent.

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

Data publikacji	Typ raportu	Nr raportu	Tytuł raportu
2018.05.10	EBI okresowy	8/2018	Skonsolidowany raport roczny Grupy Kapitałowej PiLab SA za rok obrotowy 2017.
2018.05.10	EBI okresowy	7/2018	Jednostkowy raport roczny PiLab SA za rok obrotowy 2017.
2018.05.08	EBI bieżący	6/2018	Zmiana terminu publikacji jednostkowego oraz skonsolidowanego raportu rocznego za 2017 r.
2018.04.19	EBI bieżący	5/2018	Wygaśnięcie umowy z Autoryzowanym Doradcą w zakresie wprowadzenia 71.500 akcji serii H oraz akcji serii L do obrotu w ASO na rynku NewConnect.
2018.04.16	ESPI bieżący	4/2018	Zawarcie umowy na wdrożenie DataWalk w Ministerstwie Finansów RP.
2018.03.19	EBI bieżący	4/2018	Wybór biegłego rewidenta do zbadania sprawozdań finansowych za rok obrotowy 2017.
2018.03.01	ESPI bieżący	3/2018	Informacja o wyborze projektów Emitenta do dofinansowania z PARP.
2018.02.13	EBI okresowy	3/2018	Raport okresowy za IV kwartał 2017 r.
2018.01.25	ESPI bieżący	2/2018	Zawarcie umowy z HDI Sigorta A.S., Grupa Talanx.
2018.01.12	EBI bieżący	2/2018	Harmonogram publikacji raportów okresowych w 2018 r.
2018.01.05	EBI bieżący	1/2018	Zawarcie aneksu do umowy o świadczenie usług Autoryzowanego Doradcy.
2018.01.02	ESPI bieżący	1/2018	Zawiadomienie z art. 69 Ustawy o ofercie publicznej - przekroczenie powyżej 5% w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

Źródło: Emitent.

#### 5. POZOSTAŁA AKTYWNOŚĆ EMITENTA.

##### Pozostałe publikacje na temat Emitenta:

- RP.pl - Polska technologia zdemaskuje tureckie grupy przestępcze,
- Forbes.pl - Polska technologia przeciwko tureckim grupom przestępczym,
- PulsBiznesu.pl - PiLab zdemaskuje przestępców w Turcji,
- PulsBiznesu.pl - Giełda pełna innowacji,
- GPW.pl - Konferencja „GPW Innovation Day”,
- Gazeta Ubezpieczeniowa – Innowacyjne inspiracje w Warszawie,
- Gazeta Ubezpieczeniowa – Gdzie i jak zakłady walczą z oszustami?,
- Miesięcznik Ubezpieczeniowy - Wykorzystywanie danych.

##### Konferencje i wydarzenia branżowe z udziałem członków zespołu Emitenta:

- Insurance Innovators: Counter Fraud 2018 - Londyn, 13-14 marca 2018 r., TUiR Warta prezentacja platformy DataWalk,
- XXI Konferencja Przestępczość ubezpieczeniowa 2018 - Technologia w służbie przeciwdziałania przestępczości ubezpieczeniowej - Szczecin, 25-26 kwietnia 2018 r.  
Kręgi przestępcze: metodyka szybkiego wykrywania na bazie zaawansowanej analizy połączeń pomiędzy podmiotami i zdarzeniami.

## 6. KWARTALNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA.

### Bilans Grupy Kapitałowej Emitenta.

Lp.	AKTYWA	IQ 2018	IQ 2017
<b>A</b>	<b>Aktywa trwałe</b>	<b>2 966 758,08</b>	<b>2 011 296,57</b>
I.	Wartości niematerialne i prawne	2 719 411,42	1 748 668,41
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	172 931,45	192 628,16
III.	Należności długoterminowe	71 144,92	70 000,00
IV.	Inwestycje długoterminowe	-	-
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	3 270,29	-
<b>B</b>	<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>14 434 224,32</b>	<b>12 933 862,09</b>
I.	Zapasy	-	-
II.	Należności krótkoterminowe	2 381 743,36	1 895 655,08
III.	Inwestycje krótkoterminowe	11 919 658,03	10 844 238,49
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	132 822,93	193 968,52
<b>C</b>	<b>Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>D</b>	<b>Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>SUMA AKTYWÓW</b>		<b>17 400 982,40</b>	<b>14 945 158,66</b>

Lp.	PASYWA	IQ 2018	IQ 2017
<b>A</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny</b>	<b>15 787 934,10</b>	<b>14 099 959,78</b>
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	368 050,00	300 550,00
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy	44 818 403,98	32 988 203,98
III.	Różnice kursowe z przeliczenia	(56 601,31)	8 550,04
IV.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	-	-
V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	(26 239 766,14)	(17 041 047,30)
VI.	Zysk (strata) netto	(3 102 152,43)	(2 156 296,94)
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-
<b>B</b>	<b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>1 613 048,30</b>	<b>845 198,88</b>
I.	Rezerwy na zobowiązania	139 768,36	-
II.	Zobowiązania długoterminowe	33 228,81	32 486,93
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	1 336 041,62	802 211,95
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	104 009,51	10 500,00
<b>SUMA PASYWÓW</b>		<b>17 400 982,40</b>	<b>14 945 158,66</b>

Źródło: Emitent.

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

Lp.	RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	IQ 2018	IQ 2017
<b>A</b>	<b>Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>	<b>336 096,97</b>	<b>204 272,58</b>
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	99 846,97	204 272,58
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie)	-	-
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	-	-
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	236 250,00	-
<b>B</b>	<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>3 496 859,98</b>	<b>2 331 601,36</b>
I.	Amortyzacja	44 431,06	51 002,77
II.	Zużycie materiałów i energii	139 596,07	24 766,06
III.	Usługi obce	1 534 770,93	1 371 337,95
IV.	Podatki i opłaty	182,31	12 631,13
V.	Wynagrodzenia	842 405,97	651 224,79
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	227 096,52	148 640,65
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	116 436,68	71 998,01
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	591 940,44	-
<b>C</b>	<b>Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>(3 160 763,01)</b>	<b>(2 127 328,78)</b>
<b>D</b>	<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>16 249,45</b>	<b>12 093,96</b>
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-
II.	Dotacje	-	-
III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-
IV.	Inne przychody operacyjne	16 249,45	12 093,96
<b>E</b>	<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>22 280,61</b>	<b>19 409,49</b>
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-
III.	Inne koszty operacyjne	22 280,61	19 409,49
<b>F</b>	<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	<b>(3 166 794,17)</b>	<b>(2 134 644,31)</b>
<b>G</b>	<b>Przychody finansowe</b>	<b>101 459,72</b>	<b>54 844,69</b>
I.	Dywidendy i udziały w zyskach	-	-
II.	Odsetki	-	31 406,34
III.	Zysk ze zbycia inwestycji	6 638,37	-
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	14 068,18	23 438,35
V.	Inne	80 753,17	-
<b>H</b>	<b>Koszty finansowe</b>	<b>26 670,42</b>	<b>76 497,32</b>
I.	Odsetki	1 280,94	2 087,27
II.	Strata ze zbycia inwestycji	-	-
III.	Aktualizacja wartości inwestycji	-	-
IV.	Inne	25 389,48	74 410,05
<b>I.</b>	<b>Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)</b>	<b>(3 092 004,87)</b>	<b>(2 156 296,94)</b>
<b>I</b>	<b>Zysk (strata) brutto (F+G-H)</b>	<b>(3 092 004,87)</b>	<b>(2 156 296,94)</b>
<b>J</b>	<b>Podatek dochodowy</b>	<b>10 147,56</b>	<b>-</b>
<b>K</b>	<b>Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>L</b>	<b>Zysk (strata) netto (I-J-K)</b>	<b>(3 102 152,43)</b>	<b>(2 156 296,94)</b>

Źródło: Emitent.

**Rachunek przepływów pieniężnych Grupy Kapitałowej Emitenta (metoda pośrednia).**

Lp.	RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH	IQ 2018	IQ 2017
<b>I.</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
I.	Zysk (strata) netto	(3 102 152,43)	(2 156 296,94)
<b>II.</b>	<b>Korekty razem</b>	<b>(50 224,22)</b>	<b>(340 933,21)</b>
<b>III.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)</b>	<b>(3 152 376,65)</b>	<b>(2 497 230,16)</b>
<b>B.</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
I.	Wpływy	1 500 000,00	28 872,42
II.	Wydatki	166 227,73	-
<b>III.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>1 333 772,27</b>	<b>28 872,42</b>
<b>C.</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
I.	Wpływy	351,65	-
II.	Wydatki	9 259,34	16 987,24
<b>III.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>(8 907,69)</b>	<b>(16 987,24)</b>
<b>D.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)</b>	<b>(1 827 512,07)</b>	<b>(2 485 344,98)</b>
<b>E.</b>	<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>(1 756 990,74)</b>	<b>(2 485 344,98)</b>
<b>F.</b>	<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>5 121 365,87</b>	<b>10 704 712,97</b>
<b>G.</b>	<b>Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:</b>	<b>3 293 853,80</b>	<b>8 219 367,99</b>

Źródło: Emitent.

**Zestawienie zmian w kapitale własnym Grupy Kapitałowej Emitenta.**

Lp.	ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM	IQ 2018	IQ 2017
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	18 899 065,62	16 283 452,28
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	18 899 065,62	16 283 452,28
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	15 787 934,10	14 099 959,78
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	15 787 934,10	14 099 959,78

Źródło: Emitent.



## 7. KWARTALNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE EMITENTA.

### Bilans Emitenta.

Lp.	AKTYWA	IQ 2018	IQ 2017
<b>A</b>	<b>Aktywa trwałe</b>	<b>3 497 021,09</b>	<b>2 416 227,39</b>
I.	Wartości niematerialne i prawne	2 719 411,42	1 748 668,41
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	172 931,45	192 628,16
III.	Należności długoterminowe	71 144,92	70 000,00
IV.	Inwestycje długoterminowe	530 263,01	404 930,82
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	3 270,29	-
<b>B</b>	<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>13 894 639,81</b>	<b>12 596 289,81</b>
I.	Zapasy	-	-
II.	Należności krótkoterminowe	2 347 604,36	1 895 655,08
III.	Inwestycje krótkoterminowe	11 430 425,85	10 526 393,71
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	116 609,60	174 241,02
<b>C</b>	<b>Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>D</b>	<b>Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
	<b>SUMA AKTYWÓW</b>	<b>17 391 660,90</b>	<b>15 012 517,20</b>

Lp.	PASYWA	IQ 2018	IQ 2017
<b>A</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny</b>	<b>15 667 552,33</b>	<b>14 032 322,05</b>
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	368 050,00	300 550,00
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy	44 818 403,98	32 988 203,98
III.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	-	-
IV.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	-	-
V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	(26 395 601,27)	(17 072 265,67)
VI.	Zysk (strata) netto	(3 123 300,38)	(2 184 166,26)
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-
<b>B</b>	<b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>1 724 108,57</b>	<b>980 195,15</b>
I.	Rezerwy na zobowiązania	112 030,25	-
II.	Zobowiązania długoterminowe	33 228,81	32 486,93
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	1 474 840,00	937 208,22
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	104 009,51	10 500,00
	<b>SUMA PASYWÓW</b>	<b>17 391 660,90</b>	<b>15 012 517,20</b>

Źródło: Emitent.

**Rachunek zysków i strat Emitenta (wariant porównawczy).**

Lp.	RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	IQ 2018	IQ 2017
<b>A</b>	<b>Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>	<b>336 096,97</b>	<b>204 272,58</b>
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	99 846,97	204 272,58
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie)	-	-
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	-	-
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	236 250,00	-
<b>B</b>	<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>3 521 178,49</b>	<b>2 359 470,68</b>
I.	Amortyzacja	44 431,06	51 002,77
II.	Zużycie materiałów i energii	135 874,41	23 316,27
III.	Usługi obce	2 077 439,38	1 627 179,76
IV.	Podatki i opłaty	182,31	11 615,73
V.	Wynagrodzenia	506 130,36	495 530,18
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	113 408,79	87 804,22
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	51 771,74	63 021,75
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	591 940,44	-
<b>C</b>	<b>Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>(3 185 081,52)</b>	<b>(2 155 198,10)</b>
<b>D</b>	<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>16 249,45</b>	<b>12 093,96</b>
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-
II.	Dotacje	-	-
III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-
IV.	Inne przychody operacyjne	16 249,45	12 093,96
<b>E</b>	<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>22 280,61</b>	<b>19 409,49</b>
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-
III.	Inne koszty operacyjne	22 280,61	19 409,49
<b>F</b>	<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	<b>(3 191 112,68)</b>	<b>(2 162 513,63)</b>
<b>G</b>	<b>Przychody finansowe</b>	<b>101 459,72</b>	<b>54 844,69</b>
I.	Dywidendy i udziały w zyskach	-	-
II.	Odsetki	-	31 406,34
III.	Zysk ze zbycia inwestycji	6 638,37	-
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	14 068,18	23 438,35
V.	Inne	80 753,17	-
<b>H</b>	<b>Koszty finansowe</b>	<b>33 647,42</b>	<b>76 497,32</b>
I.	Odsetki	1 280,94	2 087,27
II.	Strata ze zbycia inwestycji	-	-
III.	Aktualizacja wartości inwestycji	6 977,00	-
IV.	Inne	25 389,48	74 410,05
<b>I.</b>	<b>Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)</b>	<b>(3 123 300,38)</b>	<b>(2 184 166,26)</b>
<b>I</b>	<b>Zysk (strata) brutto (F+G-H)</b>	<b>(3 123 300,38)</b>	<b>(2 184 166,26)</b>
<b>J</b>	<b>Podatek dochodowy</b>	-	-
<b>K</b>	<b>Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>	-	-
<b>L</b>	<b>Zysk (strata) netto (I-J-K)</b>	<b>(3 123 300,38)</b>	<b>(2 184 166,26)</b>

Źródło: Emitent.

### Rachunek przepływów pieniężnych Emitenta (metoda pośrednia).

Lp.	RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH	IQ 2018	IQ 2017
<b>I.</b>	<b>Przeplwy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
I.	Zysk (strata) netto	(3 123 300,38)	(2 184 166,26)
II.	Korekty razem	(55 019,76)	(178 049,93)
III.	Przeplwy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	(3 178 320,14)	(2 362 216,19)
<b>B.</b>	<b>Przeplwy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
I.	Wpływy	1 500 000,00	28 872,42
II.	Wydatki	337 163,92	-
III.	Przeplwy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	1 162 836,08	28 872,42
<b>C.</b>	<b>Przeplwy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
I.	Wpływy	351,65	-
II.	Wydatki	9 259,34	16 987,24
III.	Przeplwy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	(8 907,69)	(16 987,24)
<b>D.</b>	<b>Przeplwy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)</b>	<b>(2 024 391,75)</b>	<b>(2 350 331,01)</b>
<b>E.</b>	<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>(1 953 870,42)</b>	<b>(2 350 331,01)</b>
<b>F.</b>	<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>4 829 013,37</b>	<b>10 251 854,22</b>
<b>G.</b>	<b>Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:</b>	<b>2 804 621,62</b>	<b>7 901 523,21</b>

Źródło: Emitent.

### Zestawienie zmian w kapitale własnym Emitenta.

Lp.	ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM	IQ 2018	IQ 2017
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	18 790 852,71	16 216 488,31
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	18 790 852,71	16 216 488,31
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	15 667 552,33	14 032 322,05
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	15 667 552,33	14 032 322,05

Źródło: Emitent.

## 8. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH W STOSOWANIU ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI.

Przy sporządzaniu niniejszego raportu kwartalnego przyjęto następujące regulacje prawne:

- Załącznik nr 3 Regulaminu ASO „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect (według stanu prawnego na dzień 3 stycznia 2018 r.);
- Ustawa o rachunkowości;
- Krajowe Standardy Rachunkowości;
- Zasady (polityki) rachunkowości Spółki.

W okresach za, które prezentowane są wyniki finansowe Emitenta nie wprowadzono, żadnych zmian w stosowanych zasadach (polityki) rachunkowości.

Poniżej wskazano przyjęte i obowiązujące zasady (polityki) rachunkowości Spółki.

### Omówienie przyjętych zasad (polityki) rachunkowości.

Przyjęte zasady rachunkowości są zgodne z przepisami ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku z późniejszymi zmianami, zwaną dalej Ustawą, która określa między innymi zasady rachunkowości dla jednostek mających siedzibę lub miejsce sprawowania zarządu na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej.

Wynik finansowy jednostki za dany rok obrotowy obejmuje wszystkie osiągnięte i przypadające na jej rzecz przychody oraz związane z tymi przychodami koszty zgodnie z zasadami memoriału, współmierności przychodów i kosztów oraz ostrożnej wyceny.

### Stosowane metody wyceny aktywów i pasywów.

#### Środki pieniężne.

Krajowe środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych wycenia się według wartości nominalnej:

- wpływ walut na dewizowy rachunek bankowy wycenia się wg kursów kupna walut, stosowanych na ten dzień przez bank prowadzący rachunek dewizowy,
- rozchód walut wycenia się według kursu sprzedaży banku stosowanego na dzień ich rozchodu,
- w przypadku pozostałych operacji po kursie średnim ogłoszonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski z dnia poprzedzającego ten dzień,
- na dzień bilansowy środki pieniężne wycenia się według średniego kursu ustalonego przez NBP na ten dzień,
- ustalone na koniec dnia różnice kursowe wpływają na wynik finansowy, a mianowicie:
  - dodatnie – jako przychody finansowe z operacji finansowych,
  - ujemne – jako koszty finansowe z operacji finansowych.

Do wyceny rozchodu waluty z rachunku walutowego stosuje się kurs historyczny (jako kurs faktycznie zastosowany). Kurs historyczny jest to kurs, po którym dokonano wyceny waluty w dniu jej wpływu na rachunek walutowy. Dokonując wyceny rozchodu walut z rachunku walutowego według kursu historycznego Spółka stosuje metodę FIFO, tzn. „pierwsze przyszło, pierwsze wyszło”.

Inwentaryzacja środków pieniężnych w kasie jest przeprowadzana w formie spisu z natury.

Inwentaryzacja środków pieniężnych na rachunkach bankowych jest przeprowadzana poprzez potwierdzenie sald z bankiem.

Inwentaryzacja innych środków pieniężnych oraz innych aktywów pieniężnych jest przeprowadzana poprzez porównywanie danych ewidencyjnych z dokumentami.

## Należności i zobowiązania.

Należności i zobowiązania (w tym z tytułu kredytów i pożyczek) w walucie polskiej wykazywane są według wartości podlegającej zapłacie.

Należności i zobowiązania w walutach obcych w momencie powstania ujmowane są według średniego kursu ustalonego przez NBP dla danej waluty obcej.

Dodatnie lub ujemne różnice kursowe powstające w dniu płatności, wynikające z różnicy pomiędzy kursem waluty na ten dzień, a kursem waluty w dniu powstania należności lub zobowiązania odnoszone są odpowiednio na przychody lub koszty operacji finansowych.

Nierozliczone na dzień bilansowy należności i zobowiązania w walucie obcej wycenia się po obowiązującym na dany dzień średnim kursie ustalonym dla obcej waluty przez NBP.

Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego.

Odpisy aktualizujące należności spółka tworzy na:

- należności od dłużników postawionych w stan likwidacji lub upadłości do wysokości należności nie objętych gwarancją lub innym zabezpieczeniem należności zgłoszonej likwidatorowi lub sądziemu komisarzowi w postępowaniu upadłościowym,
- należności od dłużników w przypadku oddalenia wniosku o ogłoszenie upadłości, jeżeli majątek dłużnika nie wystarcza na zaspokojenie kosztów postępowania upadłościowego w wysokości 100% należności,
- należności kwestionowane przez dłużników (sporne) oraz należności skierowane do postępowania sądowego w wysokości 100% należności,
- należności, z których zapłatą dłużnik zwleka, a zapłata nie jest prawdopodobna w wysokości 100% należności.

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

## Instrumenty finansowe.

### Klasyfikacja instrumentów finansowych

Instrumenty finansowe klasyfikowane są do następujących kategorii:

- aktywa finansowe przeznaczone do obrotu;
- aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności;
- pożyczki i należności;
- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

Klasyfikacja opiera się na analizie charakterystyki oraz celu nabycia inwestycji. Klasyfikacji dokonuje się na moment początkowego ujęcia aktywów i zobowiązań finansowych.

### Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu

Do tej kategorii instrumentów finansowych zalicza się składnik aktywów finansowych, który spełnia jeden z poniższych warunków:

- został nabyty lub powstał głównie w celu odsprzedaży w krótkim terminie (jeżeli oczekuje się jego realizacji w ciągu 12 miesięcy);
- stanowi część portfela określonych instrumentów finansowych, które są zarządzane łącznie, i dla których istnieje potwierdzenie uzyskiwania krótkoterminowych zysków w przyszłości; lub
- jest instrumentem pochodnym, o ile nie zostały spełnione wymagania dotyczące zastosowania rachunkowości zabezpieczeń.

Sprzedaż papierów wartościowych następuje wg zasady FIFO, tzn. „pierwsze przyszło, pierwsze wyszło”. Wynik na sprzedaży jest sumą sprzedaży pomniejszoną o koszt własny sprzedaży wg opisanej zasady.

## Aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności

Do tej kategorii instrumentów finansowych zalicza się składnik aktywów finansowych:

- nie będący instrumentem pochodnym;
- stałych lub możliwych do określenia płatnościach;
- ustalonym terminie zapadalności;
- który jednostka zamierza i ma możliwość utrzymać w posiadaniu do upływu terminu zapadalności; gdzie:
  - brak zamiaru występuje wtedy, gdy jednostka:
    - zamierza utrzymać składnik aktywów finansowych przez czas nieokreślony;
    - jest gotowa dokonać sprzedaży (zmiana warunków rynkowych, potrzeby płynnościowe, alternatywne inwestycje itd.);
    - emitent posiada prawo do rozliczenia w kwocie znacznie niższej od jego zamortyzowanego kosztu;
  - brak możliwości występuje wtedy, gdy jednostka:
    - nie posiada dostępnych środków finansowych, które pozwalałyby na finansowanie inwestycji do upływu terminu zapadalności;
    - podlega ograniczeniom wynikającym z przepisów prawa lub innego typu, które mogą udaremnić jej zamiar utrzymania składnika aktywów finansowych do terminu zapadalności;
- inny niż:
  - składnik zakwalifikowany jako aktywa finansowe przeznaczone do obrotu;
  - składnik zakwalifikowany jako aktywa finansowe dostępne do sprzedaży;
  - składnik spełniający definicję pożyczek i należności.

## Pożyczki i należności

Do tej kategorii instrumentów finansowych zalicza się składnik aktywów finansowych:

- nie będący instrumentem pochodnym;
- określonych lub możliwych do określenia płatnościach;
- nienotowany na aktywnym rynku;
- inne niż:
  - składnik zakwalifikowany jako aktywa finansowe przeznaczone do obrotu;
    - składnik zakwalifikowany jako aktywa finansowe dostępne do sprzedaży;
    - składnik zakwalifikowany jako aktywa finansowe dostępne do sprzedaży;
    - aktywa finansowe, których posiadacz może nie odzyskać zasadniczo pełnej kwoty inwestycji początkowej z innego powodu niż pogorszenie obsługi kredytu, które kwalifikuje się jako dostępne do sprzedaży.

Do pożyczek udzielonych i należności własnych nie zalicza się nabytych pożyczek ani należności, a także wpłat dokonanych przez jednostkę celem nabycia instrumentów kapitałowych nowych emisji, również wtedy, gdy nabycie następuje w pierwszej ofercie publicznej lub w obrocie pierwotnym, a w przypadku praw do akcji – także w obrocie wtórnym.

Do tej kategorii rachunkowości nie zalicza się należności z tytułu dostaw towarów i usług, ponieważ nie powstały na skutek przekazania drugiej stronie umowy środków pieniężnych.

### Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Do tej kategorii instrumentów finansowych zalicza się aktywa finansowe, które nie są instrumentami pochodnymi oraz:

- zostały jako takie zakwalifikowane (zazwyczaj na moment początkowego ujęcia); lub
- nie kwalifikują się do pozostałych kategorii.

Przy wycenie rozchodu instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży stosuje się metodę FIFO, tzn. „pierwsze przyszło, pierwsze wyszło”. Wynik na sprzedaży jest sumą sprzedaży pomniejszoną o koszt własny sprzedaży wg opisanej zasady.

### Zasady wyceny i prezentacji w sprawozdaniu finansowym instrumentów finansowych

Grupa aktywów finansowych	Zasady wyceny	Zasady ujęcia w sprawozdaniu finansowym
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	Aktywa finansowe notowane na aktywnym rynku – według bieżącej ceny rynkowej.  Aktywa finansowe nienotowane na aktywnym rynku - według ceny nabycia skorygowanej o trwałą utratę wartości, o ile istnieją przesłanki wskazujące, iż wycena ta nie różniłaby się istotnie od wyceny w wartości godziwej.	Różnica z wyceny ujmowana w wyniku finansowym bieżącego okresu sprawozdawczego w pozycji przychody bądź koszty finansowe.
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności	Według skorygowanej ceny nabycia przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej (IRR).	Różnice z wyceny koryguje wartość wycenianego składnika aktywów oraz jest ujmowana w wyniku finansowym bieżącego okresu sprawozdawczego w pozycji przychody bądź koszty finansowe.
Pożyczki i należności	Według skorygowanej ceny nabycia przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej (IRR).	Różnice z wyceny koryguje wartość wycenianego składnika aktywów oraz jest ujmowana w wyniku finansowym bieżącego okresu sprawozdawczego w pozycji przychody bądź koszty finansowe.
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Aktywa finansowe notowane na aktywnym rynku – według bieżącej ceny rynkowej.  Aktywa finansowe nienotowane na aktywnym rynku - według ceny nabycia skorygowanej o trwałą utratę wartości, o ile istnieją przesłanki wskazujące, iż wycena ta nie różniłaby się istotnie od wyceny w wartości godziwej.	Różnica z wyceny ujmowana w wyniku finansowym bieżącego okresu sprawozdawczego w pozycji przychody bądź koszty finansowe.

### **Wartości niematerialne i prawne.**

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

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

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



## Wartość firmy.

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

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

## Rzeczowe aktywa trwałe.

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

Odpisy amortyzacyjne są dokonywane przy zastosowaniu metody liniowej.

Odpisy amortyzacji dokonywane są zgodnie ze sporządzonym planem amortyzacji.

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

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

## Wyroby gotowe.

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

## Produkcja w toku.

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

## Rozliczenia międzyokresowe.

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

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



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

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

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

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

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

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

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

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

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

## **Kapitały własne.**

Kapitał zakładowy wykazuje się w wysokości określonej w umowie lub statucie i wpisanej w rejestrze sądowym.

Zadeklarowane, lecz niewniesione wkłady kapitałowe ujmuje się jako należne wpłaty na poczet kapitału.

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

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

## **Rezerwy.**

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

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

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

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

## **Przychody ze sprzedaży.**

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

## **Pozostałe przychody i koszty operacyjne.**

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

## **Przychody i koszty finansowe.**

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

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

## **Zyski i straty nadzwyczajne.**

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

## **Podatek dochodowy.**

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

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

## **Wynik finansowy.**

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

## **Pomiar wyniku finansowego.**

Rachunek wyników sporządzony został w wariantcie porównawczym.

## **Sposób sporządzania sprawozdania finansowego.**

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

## **Zasady konsolidacji.**

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

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

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

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

W pierwszym kwartale 2018 roku Grupa Kapitałowa PiLab S.A. wypracowała przychody ze sprzedaży netto w wysokości 336.096,97 zł, co stanowi wzrost 64,53% w porównaniu do skonsolidowanych przychodów Grupy osiągniętych w I kwartale roku 2017. Jest to w dużej mierze efekt dokonanej przez PiLab S.A. sprzedaży pierwszej części licencji na oprogramowanie DataWalk do HDI Sigorta A.S. Jednostkowe przychody osiągnięte przez Emitenta w pierwszych trzech miesiącach 2018 r. były równe wartości sprzedaży na poziomie Grupy i również wzrosły o 64,53% w stosunku do I kwartału poprzedniego roku.

W omawianym okresie Grupa Kapitałowa PiLab S.A. sukcesywnie realizowała przyjętą strategię rozwoju, która zakłada m.in. intensyfikację działań sprzedażowych zarówno w Polsce, jak i zagranicą, w szczególności na amerykańskim rynku IT. Podmiotem odpowiedzialnym za prowadzenie działalności w USA jest DataWalk Inc., spółka w 100% zależna od Emitenta. W pierwszym kwartale 2018 r. PiLab S.A. kontynuowała również prace badawcze i rozwojowe, których celem jest wypracowanie dojrzałego rynkowo, rozpoznawalnego na świecie oprogramowania klasy Enterprise.

Poniesione w I kwartale 2018 r. koszty związane z realizacją głównych celów biznesowych istotnie wpłynęły na wynik finansowy Grupy Kapitałowej PiLab S.A., która wypracowała w opisywanym okresie stratę netto w wysokości 3.102.152,43 zł, tj. o 43,86% większą w porównaniu z pierwszym kwartałem roku poprzedniego. W ujęciu jednostkowym, PiLab SA osiągnął stratę netto na poziomie 3.123.300,38 zł, która jest o 43,00% wyższa od wyniku wykazanego na koniec I kwartału 2017 r. Wszelkie wydatki poniesione przez PiLab S.A. oraz DataWalk Inc. w ciągu pierwszych trzech miesięcy 2018 r. były kontrolowane i mieściły się w przewidywanym zakresie.

Rok 2018 rozpoczął się zawarciem umowy z HDI Sigorta A.S. należącej do Grupy Talanx, podmiotem operującym na tureckim rynku ubezpieczeń. Intensywny wysiłek wkładany przez Emitenta w działania sprzedażowe poskutkowało również zawarciem w dniu 16 kwietnia 2018 r. umowy w ramach współpracy PiLab z firmami Symmetry sp. z o.o. i Comp S.A., której celem jest sprzedaż i wdrożenie licencji wieczystej oraz pełne produkcyjne wykorzystanie systemu DataWalk w Ministerstwie Finansów Rzeczypospolitej Polskiej. Platforma zostanie wdrożona na rzecz Generalnego Inspektora Informacji Finansowej w Ministerstwie Finansów, do którego zadań należy m. in. zapobieganie praniu pieniędzy oraz przeciwdziałanie finansowaniu terroryzmu. Zawarcie tej umowy stanowi milowy krok w rozwoju Spółki, ze względu na charakter wykorzystania platformy analitycznej DataWalk. Podpisana umowa jest w dotychczasowej historii Spółki największym wartościowo kontraktem na sprzedaż oprogramowania Emitenta, a uczestnictwo w projekcie na rzecz centralnego organu administracji państwowej stanowi w tej chwili kluczową referencję.

Pierwszy kwartał 2018 r. był DataWalk Inc. okresem, w którym spółka skupiła swoje działania w szczególności na rozpoczęciu projektów pilotażowych oraz sprzedaży produktu DataWalk dla nowych klientów. Pozyskanie pierwszego kontraktu w USA będzie historycznym wydarzeniem i bez wątpienia kolejnym krokiem milowym w rozwoju Grupy Kapitałowej PiLab S.A.

## **10. JEŻELI EMITENT PRZEKAZYWAŁ DO PUBLICZNEJ WIADOMOŚCI PROGNOZY WYNIKÓW FINANSOWYCH - STANOWISKO ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W DANYM RAPORCIE KWARTALNYM.**

Spółka nie publikowała prognoz wyników finansowych na 2018 rok.

## **11. W PRZYPADKU GDY DOKUMENT INFORMACYJNY EMITENTA ZAWIERAŁ INFORMACJE, O KTÓRYCH MOWA W § 10 PKT 13a) ZAŁĄCZNIKA NR 1 DO REGULAMINU ASO – OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ HARMONOGRAMU ICH REALIZACJI.**

Dokument Informacyjny Emitenta nie zawierał informacji, o których mowa w § 10 pkt 13a) Załącznika nr 1 do Regulaminu ASO.

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

Ważnym z punktu widzenia działalności Emitenta wydarzeniem, które miało miejsce w I kwartale 2018 r. było powzięcie informacji, iż wszystkie z 4 złożonych wniosków o dofinansowanie projektów Emitenta spełniły kryteria w ramach poddziałania 2.3.4 POIR - Etap IV konkurs nr 1/2017, uzyskując tym samym wymaganą liczbę punktów dla wydania przez Polską Agencję Rozwoju Przedsiębiorczości („PARP”) rekomendacji do dofinansowania. Przeznaczeniem dofinansowania ma być częściowe pokrycie kosztów związanych z procesem uzyskania ochrony praw własności przemysłowej w trybie międzynarodowym (patenty) dla wynalazków Emitenta.

Maksymalna rekomendowana kwota dofinansowania dla każdego z czterech projektów Spółki wynosi 361.150,00 zł, zatem łącznie Emitent może uzyskać dofinansowanie w kwocie nie większej niż 1.444.600,00 zł. Całkowity koszt każdego z projektów oszacowany został na nie więcej niż 860.400,00 zł, tak więc maksymalna rekomendowana przez PARP kwota dofinansowania dla każdego z projektów stanowi ok. 42% całkowitej jego wartości. Emitent będzie informować o rozwoju ww. projektów w kolejnych raportach okresowych publikowanych przez Spółkę.

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

Na dzień 31.03.2018 r. Emitent posiadał 100,00% udziałów w kapitale zakładowym DataWalk Inc., spółce prawa amerykańskiego z siedzibą statutową w Wilmington w stanie Delaware.

**Rysunek 1. Podmioty zależne od Emitenta.**



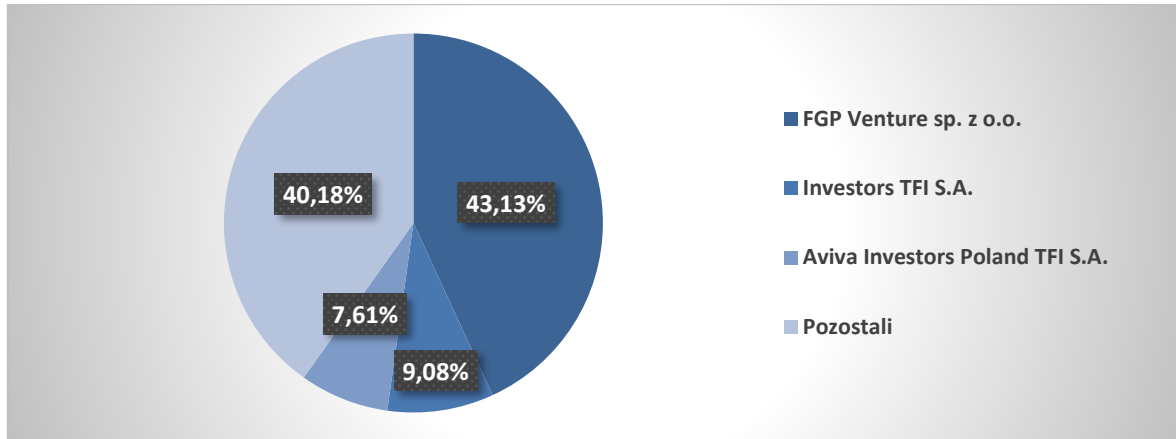
*Źródło: Emitent*

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

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

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

**Wykres 1. Struktura akcjonariatu Emitenta (udział w głosach na Walnym Zgromadzeniu).**



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

Źródło: Emitent

**Tabela 1. Struktura akcjonariatu Emitenta.**

Akcjonariusz	Liczba akcji	Liczba głosów	Udział w kapitale zakładowym	Udział w ogólnej liczbie głosów
FGP Venture sp. z o.o.	1 175 000	1 900 000	31,93%	43,13%
Investors TFI S.A.	400 000	400 000	10,87%	9,08%
Aviva Investors Poland TFI S.A.	335 290	335 290	9,11%	7,61%
Pozostali	1 770 210	1 770 210	48,10%	40,18%
Suma	3 680 500	4 405 500	100,00%	100,00%

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

Źródło: Emitent

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

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu kwartalnego Grupa Kapitałowa PiLab SA zatrudniała 57 osób (w przeliczeniu na pełne etaty).

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu kwartalnego Emitent zatrudniał 53 osoby (w przeliczeniu na pełne etaty).