

SKONSOLIDOWANY RAPORT ROCZNY GRUPY KAPITAŁOWEJ PILAB SA ZA 2017 ROK.



Wrocław, dnia 10.05.2018 r.

SPIS TREŚCI

LIST PRZEWODNI ZARZĄDU PILAB SA.	3
WPROWADZENIE.	4
INFORMACJE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ EMITENTA.	5
WYBRANE DANE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ PILAB SA.	6
OŚWIADCZENIE ZARZĄDU EMITENTA W SPRAWIE RZETELNOŚCI SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ	7
OŚWIADCZENIE ZARZĄDU EMITENTA W SPRAWIE PODMIOTU UPRAWIONEGO DO BADANIA SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH	7
SPRAWOZDANIE ZARZĄDU EMITENTA Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ W ROKU OBROTOWYM OD 01.01.2017 R. DO 31.12. 2017 R.	8
SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA ZA OKRES OD 01 STYCZNIA 2017 R. DO 31 GRUDNIA 2017 R.	35
SPRAWOZDANIE NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA ROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA 2017 R.	75

LIST PRZEWODNI ZARZĄDU PILAB SA.

Szanowni Państwo,

Niniejszym przekazujemy skonsolidowany raport Grupy Kapitałowej PiLab SA.

Rok 2017 był pierwszym okresem, w którym Spółka prezentowała wyniki finansowe zarówno w ujęciu jednostkowym, jak i skonsolidowanym, w związku rozpoczęciem działalności przez DataWalk Inc., spółkę prawa amerykańskiego, w której Emitent posiada 100,00% udziałów w kapitale zakładowym.

W skład Zarządu DataWalk Inc. wchodzi: Gabor Gotthard, Bob Thomas oraz Chris Westphal, który dołączył do kadry zarządzającej we wrześniu 2017 roku.

W związku z zakończeniem okresu market testingu w USA spółka DataWalk Inc. przeszła do kolejnego etapu związanego z działaniami sprzedażowymi.

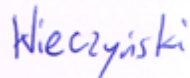
W efekcie pierwszych miesięcy pracy Chrisa Westphala DataWalk Inc. rozpoczął rozmowy z klientami trendsetterami w celu zaangażowania ich w pilotażowe wdrożenia i pierwsze sprzedaże, głównie w obszarach administracji publicznej. W tym czasie DataWalk Inc. przeszedł stosowne weryfikacje, dołączył do grona członków organizacji MITRE Roundtable¹, ciała doradczego amerykańskiego rządu w obszarze najnowszych technologii analitycznych, podpisał kilka umów partnerskich, w rezultacie których rozpoczęły się prace nad wieloma nowymi projektami handlowymi.

Wskazane wyżej fakty wskazują, iż obecnie uczestniczymy w przełomowym momencie w historii Grupy PiLab.

Zapraszamy Państwa do kontaktu oraz uczestnictwa w kwartalnych spotkaniach, zgłoszenia pod adresem inwestorzy@pilab.pl.

Serdecznie dziękujemy Państwu za okazane zaufanie!

Z wyrazami szacunku,



Paweł Wieczyński
Prezes Zarządu PiLab SA

¹ <http://www2.mitre.org/public/analytic-technology/membership.html>

WPROWADZENIE.

Wybrane informacje finansowe zawierają podstawowe dane liczbowe (w złotych oraz przeliczone na euro) podsumowujące sytuację finansową Grupy Kapitałowej PiLab S.A. w okresie 01.01.2017 r. – 31.12.2017 r. wraz z danymi porównywalnymi za okres 01.01.2016 r. – 31.12.2016 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	2016 (w PLN)	2017 (w PLN)
Średni kurs EURO na dzień bilansowy (31 grudnia)	4,4240	4,1709
Średnia arytmetyczna kursów średnich EURO obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca roku obrotowego	4,3757	4,2447

Źródło: NBP.

INFORMACJE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ EMITENTA.

Struktura Grupy Kapitałowej Emitenta.



Źródło: Emitent.

Podstawowe informacje o Emitencie.

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.

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

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

Źródło: Emitent.

WYBRANE DANE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ PILAB SA.

Wybrane pozycje z bilansu Emitenta.

Wyszczególnienie	Na dzień 31.12.2017 r.	Na dzień 31.12.2016 r.	Na dzień 31.12.2017 r.	Na dzień 31.12.2016 r.
	PLN	PLN	EUR	EUR
Kapitał własny	18 899 065,62	16 224 252,65	4 531 172,08	3 667 326,55
Należności długoterminowe	71 144,92	0,00	17 057,45	0,00
Należności krótkoterminowe	2 017 279,77	2 092 225,62	483 655,75	472 926,23
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	5 066 452,87	5 669 134,83	1 214 714,54	1 281 450,01
Zobowiązania długoterminowe	41 444,19	0,00	9 936,51	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe	1 528 862,39	935 135,88	366 554,55	211 377,91

Źródło: Emitent.

Wybrane pozycje rachunku zysku i strat Emitenta.

Wyszczególnienie	Za okres od 01.01.2017 r. do 31.12.2017 r.	Za okres od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r.	Za okres od 01.01.2017 r. do 31.12.2017 r.	Za okres od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r.
	PLN	PLN	EUR	EUR
Przychody netto ze sprzedaży	1 747 118,94	1 746 882,92	411 600,10	399 223,65
Amortyzacja	190 628,05	192 009,56	44 909,66	43 880,88
Zysk (strata) ze sprzedaży	-9 015 813,33	-7 544 694,35	-2 124 016,62	-1 724 225,69
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-9 046 461,05	-7 903 945,73	-2 131 236,85	-1 806 327,15
Zysk (strata) brutto	-9 098 761,20	-7 543 937,79	-2 143 558,13	-1 724 052,79
Zysk (strata) netto	-9 137 932,41	-7 562 902,79	-2 152 786,39	-1 728 386,95

Źródło: Emitent.

Wybrane pozycje rachunku przepływów pieniężnych Emitenta.

Wyszczególnienie	Za okres od 01.01.2017 r. do 31.12.2017 r.	Za okres od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r.	Za okres od 01.01.2017 r. do 31.12.2017 r.	Za okres od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r.
	PLN	PLN	EUR	EUR
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-8 920 679,90	-8 176 280,10	-2 101 604,33	-1 868 565,05
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-8 375 499,90	-3 162 459,23	-1 973 166,51	-722 732,19
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	11 841 158,97	-56 391,16	2 789 633,89	-12 887,35
Przepływy pieniężne netto razem	-5 455 020,83	-11 395 130,49	-1 285 136,95	-2 604 184,59

Źródło: Emitent.

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU EMITENTA W SPRAWIE RZETELNOŚCI SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ

OŚWIADCZENIE W SPRAWIE RZETELNOŚCI SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Niniejszym oświadczamy, że wedle naszej najlepszej wiedzy, roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Emitenta lub standardami uznawanymi w skali międzynarodowej, oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej Emitenta oraz jej wynik finansowy, oraz że sprawozdanie Zarządu Spółki z działalności Grupy Kapitałowej Emitenta zawiera prawdziwy obraz sytuacji Grupy Kapitałowej Emitenta, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk.

PiLab
Prezes Zarządu
Paweł Wierczyński
Paweł Wierczyński

PiLab
Członek Zarządu
Krzysztof Piecko
Krzysztof Piecko

PiLab
Członek Zarządu
Sergiusz Borysiawski
Sergiusz Borysiawski

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU EMITENTA W SPRAWIE PODMIOTU UPRAWIONEGO DO BADANIA SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

OŚWIADCZENIE W PRZEDMIOCIE WYBORU BIEGŁEGO REWIDENTA DO BADANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Niniejszym oświadczamy, iż wybór firmy audytorskiej przeprowadzającej badanie rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadzony został zgodnie z przepisami, w tym dotyczącymi wyboru i procedury wyboru firmy audytorskiej, a także iż firma audytorska oraz członkowie zespołu wykonującego badanie spełniali warunki do sporządzenia bezstronnego i niezależnego sprawozdania z badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z obowiązującymi przepisami, standardami wykonywania zawodu i zasadami etyki zawodowej.

PiLab
Prezes Zarządu
Paweł Wierczyński
Paweł Wierczyński

PiLab
Członek Zarządu
Krzysztof Piecko
Krzysztof Piecko

PiLab
Członek Zarządu
Sergiusz Borysiawski
Sergiusz Borysiawski

Sprawozdanie Zarządu
Jednostki Dominującej z działalności
Grupy Kapitałowej PiLab SA
za 2017 rok

Wrocław, dnia 09.05.2018 r.

W S

SPIS TREŚCI

1.	CHARAKTERYSTYKA GRUPY KAPITAŁOWEJ PI LAB SA.....	4
1.1.	Przedmiot działalności.....	4
1.2.	Struktura Grupy Kapitałowej PiLab SA.....	5
1.3.	Czas trwania.....	6
1.4.	Kapitał zakładowy.....	6
1.5.	Struktura akcjonariatu oraz struktura głosów na Zgromadzeniu Wspólników Spółki.....	7
1.6.	Organy zarządzające podmiotów z Grupy Kapitałowej PiLab SA.....	8
1.7.	Organy nadzorcze podmiotów z Grupy Kapitałowej.....	9
1.8.	Powiązania pomiędzy członkami organów spółek z Grupy Kapitałowej PiLab.....	9
1.9.	Wartość wynagrodzeń i nagród z tytułu pełnienia funkcji we władzach spółek Grupy Kapitałowej.....	10
1.10.	Umowy zawarte między spółkami Grupy Kapitałowej PiLab SA a osobami zarządzającymi, przewidujące rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia.....	10
2.	OGÓLNE INFORMACJE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ.....	11
2.1.	Historia Emitenta i Grupy Kapitałowej PiLab.....	11
2.2.	Profil działalności.....	11
2.3.	Produkty Grupy Kapitałowej PiLab SA.....	12
2.4.	Usługi Grupy Kapitałowej PiLab SA.....	12
2.5.	Kanały dystrybucji produktów i usług.....	12
2.6.	Rynek Grupy Kapitałowej PiLab SA.....	13
2.7.	Struktura przychodów Spółki.....	14
2.8.	Struktura przychodów Grupy Kapitałowej PiLab SA w 2017 roku.....	14
3.	ZDARZENIA ISTOTNIE WPLYWAJĄCE NA DZIAŁALNOŚĆ JEDNOSTKI, JAKIE NASTĄPIŁY W OKRESIE OBROTOWYM, A TAKŻE PO JEGO ZAKOŃCZENIU, DO DNIA ZATWIERDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	16
3.1.	Najważniejsze okoliczności i zdarzenia mające wpływ na działalność Grupy.....	16
3.2.	Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju.....	19
3.3.	Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa.....	20
3.4.	Przewidywany rozwój Grupy Kapitałowej PiLab SA.....	21
3.5.	Wykorzystanie środków pozyskanych z emisji.....	22
3.6.	Informacje dotyczące programów akcji pracowniczych.....	22
3.7.	Nabywanie udziałów własnych, a w szczególności cel ich nabycia, liczba i wartość nominalna ze wskazaniem, jaką część kapitału zakładowego reprezentują, cenę nabycia oraz cenę sprzedaży tych akcji w przypadku ich zbycia.....	22
3.8.	Stosowanie przez Spółkę zasad ładu korporacyjnego.....	22
3.9.	Posiadane przez jednostkę oddziały (zakłady).....	22
3.10.	Instrumenty finansowe.....	22
3.11.	Informacje o zaciągniętych i wypowiedzianych w danym roku obrotowym umowach dotyczących kredytów i pożyczek, z podaniem co najmniej ich kwoty, rodzaju i wysokości stopy procentowej, waluty i terminu wymagalności.....	22
3.12.	Informacje o udzielonych w danym roku obrotowym pożyczkach, ze szczególnym uwzględnieniem pożyczek udzielonych jednostkom powiązanym jednostki, z podaniem co najmniej ich kwoty, rodzaju i wysokości stopy procentowej, waluty i terminu wymagalności.....	22
3.13.	Informacje o udzielonych i otrzymanych w danym roku obrotowym poręczeniach i gwarancjach, ze szczególnym uwzględnieniem poręczeń i gwarancji udzielonych jednostkom powiązanym jednostki.....	23
3.14.	Wskazanie istotnych postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.....	23
3.15.	Informacje o audytorze.....	23
4.	CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z DZIAŁALNOŚCIĄ SPÓŁKI.....	24
4.1.	Ryzyko związane z celami strategicznymi.....	24
4.2.	Ryzyko związane ze wzrostem kosztów operacyjnych i innych kosztów.....	24
4.3.	Ryzyko związane z krótką historią działalności Grupy.....	24
4.4.	Ryzyko związane z kontrahentami.....	24
4.5.	Ryzyko związane z pozyskiwaniem i utrzymaniem klientów.....	24
4.6.	Ryzyko związane z odejściem kluczowych pracowników i członków kierownictwa.....	25

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

pilab.pl

2

PiLab

4.7.	Ryzyko związane z rozwojem produktów Spółki.....	25
4.8.	Ryzyko konkurencji.....	25
4.9.	Ryzyko ingerencji i skopiowania innowacyjnych rozwiązań w oprogramowaniu Spółki.....	25
4.10.	Ryzyko utraty płynności finansowej.....	25
4.11.	Ryzyko walutowe	26
4.12.	Ryzyko podatkowe związane z cenami transferowymi zwłaszcza na gruncie prawa amerykańskiego...26	
4.13.	Ryzyko związane z regulacjami prawnymi.	26
5.	SPIS TABEL I RYSUNKÓW.....	27
5.1.	Spis tabel	27
5.2.	Spis rysunków.	27

PiLab

1. CHARAKTERYSTYKA GRUPY KAPITAŁOWEJ PILAB SA.

1.1. Przedmiot działalności.

Grupa Kapitałowa PiLab SA („Grupa”, Grupa Kapitałowa”) działa na globalnym rynku informatycznym w zakresie analizy danych (tzw. big data) oferując firmom i instytucjom unikatową technologię, potwierdzoną europejskimi i amerykańskimi patentami, w postaci platformy analitycznej DataWalk. Grupa dostarcza licencje na własny produkt w sektorze enterprise IT, wprowadzając metodyki zwinne do bardzo skomplikowanych i zaawansowanych środowisk analitycznych.

DataWalk jest interaktywną platformą przystosowaną do samodzielnej obsługi przez niewyspecjalizowanych użytkowników, umożliwiającą zaawansowane, natychmiastowe analizy dużych zbiorów danych: bez udziału programistów, analityków IT i znajomości zapytań SQL. W przeciwieństwie do tradycyjnych systemów Business Intelligence (BI), w przypadku których czas trwania projektów wdrożeniowych (od początkowych ustaleń poprzez modelowanie danych, do uzyskania pierwszych analiz i raportów) jest liczony w miesiącach, a nawet latach, wdrożenie systemu DataWalk trwa zaledwie kilka tygodni. Platforma DataWalk znajduje zastosowanie w sektorze finansowym i ubezpieczeniowym m.in. do wykrywania wyludzeń, przeciwdziałania praniu brudnych pieniędzy czy analizowania i monitorowania procesów biznesowych.

Przeważającym przedmiotem działalności Grupy Kapitałowej PiLab SA wg Polskiej Klasyfikacji Działalności („PKD”) jest:

1. PKD 62.01.Z - działalność związana z oprogramowaniem,
2. PKD 62.02.Z - działalność związana z doradztwem w zakresie informatyki,
3. PKD 63.1 - przetwarzanie danych; zarządzanie stronami internetowymi (hosting) i podobna działalności; działalność portali internetowych,
4. PKD 66.19.Z - pozostała działalność wspomagająca usługi finansowe, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych,
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.

Sektor działalności Emitenta wg klasyfikacji Organizatora Alternatywnego Systemu Obrotu: oprogramowanie.

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

pilab.pl

4

PiLab

1.2. Struktura Grupy Kapitałowej PiLab SA.

Jednostką dominującą Grupy Kapitałowej PiLab SA jest spółka PiLab SA („Spółka”, „Emitent”, „PiLab”, „PiLab SA”).

Tabela 1. Podstawowe informacje o Emitencie.

Nazwa podmiotu:	PiLab SA
Kraj siedziby:	Polska
Forma Prawna:	Spółka Akcyjna
Przepisy prawa:	Prawo polskie, zgodnie z Kodeksem Spółek Handlowych („KSH”)
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 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.

Na dzień bilansowy, tj. 31.12.2017 r. w skład Grupy Kapitałowej wchodziła jednostka zależna działająca pod nazwą DataWalk Inc. („Jednostka Powiązana”, „Spółka Zależna”).

Tabela 2. Podstawowe informacje dotyczące jednostki powiązanej kapitałowo z Emitentem.

Nazwa podmiotu:	DataWalk Inc.
Kraj siedziby:	Stany Zjednoczone Ameryki
Forma prawna:	Incorporated
Adres rejestrowy:	1209 Orange Street, Wilmington, Delaware 19801
Adres korespondencyjny:	2479 East Bayshore Road, Suite 205 Palo Alto, CA 94303
Przedmiot działalności:	Wsparcie PiLab w zakresie badania rynku i doradztwa marketingowego w zakresie produktu DataWalk oferowanego na amerykańskim rynku.
Charakter dominacji:	Zależna
Metoda konsolidacji:	Pełna
Procent posiadanego kapitału zakładowego:	100,00%
Procentowy udział w ogólnej liczbie głosów na zgromadzeniu wspólników:	100,00%
Adres E-mail:	info@datawalk.com
Adres www:	www.datawalk.com
Informacja dodatkowa:	W dniu 27 lipca 2016 r. PiLab objął 100% akcji w Spółce. DataWalk Inc. rozpoczęła prowadzenie działalności w roku 2017.

Źródło: Emitent.

PiLab Spółka Akcyjna
ul. Rzeźnicza 32-33
50-130 Wrocław

KRS: 0000405409, NIP: 894-303-43-18, REGON: 021737247
Sąd rejestrowy: Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej
we Wrocławiu | VI Wydział Gospodarczy KRS

pilab.pl

5

W B

PiLab

Rysunek 1. Grupa Kapitałowa PiLab SA na dzień 31.12.2017 r.



Źródło: Emitent.

W 2017 roku oraz na dzień sporządzenia sprawozdania nie miały miejsca żadne inne zmiany dotyczące struktury Grupy Kapitałowej.

1.3. Czas trwania.

PiLab SA jest spółką utworzoną na czas nieokreślony.

DataWalk Inc. jest spółką utworzoną na czas nieokreślony.

1.4. Kapitał zakładowy.

1.4.1. Informacje dotyczące Emitenta.

W dniu 21 grudnia 2017 r. zarejestrowano podwyższenie kapitału zakładowego Spółki w wyniku emisji akcji zwykłych na okaziciela serii K oraz L, wyemitowanych na podstawie Uchwały Zarządu nr 1 z dnia 17 listopada 2017 r. i objętych w ramach subskrypcji prywatnej (zgodnie z art. 431 § 2 pkt 1 KSH). W wyniku powyższego kapitał zakładowy Spółki został podwyższony z kwoty 300.550,00 zł (słownie: trzysta tysięcy pięćset pięćdziesiąt złotych) do kwoty 368.050,00 zł (słownie: trzysta sześćdziesiąt osiem tysięcy pięćdziesiąt złotych).

Na dzień 31.12.2017 r. kapitał zakładowy PiLab SA wynosił 368.050,00 zł (słownie: trzysta sześćdziesiąt osiem tysięcy pięćdziesiąt złotych) i dzielił się na 3.680.500 (słownie: trzy miliony sześćset osiemdziesiąt tysięcy pięćset) akcji, o wartości nominalnej po 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda akcja, w tym:

1. 725.000 (słownie: siedemset dwadzieścia pięć tysięcy) akcji imiennych serii A, o kolejnych numerach od 1 do 725.000 uprzywilejowanych co do głosu w ten sposób, że na jedną akcję przypadają dwa głosy,
2. 525.000 (słownie: pięćset dwadzieścia pięć tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii B, o kolejnych numerach od 1 do 525.000,
3. 150.000 (słownie: sto pięćdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii C, o kolejnych numerach od 1 do 150.000,
4. 70.000 (słownie: siedemdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii D, o kolejnych numerach od 1 do 70.000,
5. 150.000 (słownie: sto pięćdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii E, o kolejnych numerach od 1 do 150.000,
6. 167.000 (słownie: sto sześćdziesiąt siedem tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii F, o kolejnych numerach od 1 do 167.000,
7. 220.000 (słownie: dwieście dwadzieścia tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii G, o kolejnych numerach od 1 do 220.000,
8. 321.500 (słownie: trzysta dwadzieścia jeden tysięcy pięćset) akcji zwykłych na okaziciela serii H, o kolejnych numerach od 1 do numeru 321.500,
9. 207.000 (słownie: dwieście siedem tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii I, o kolejnych numerach od 1 do numeru 207.000,

PiLab Spółka Akcyjna
ul. Rzeźnicza 32-33
50-130 Wrocław

KRS: 0000405409, NIP: 804-303-43-18, REGON: 021737247
Sąd rejestrowy: Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej
we Wrocławiu | VI Wydział Gospodarczy KRS

pilab.pl

6

10. 470.000 (słownie: czterysta siedemdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii J, o kolejnych numerach od 1 do numeru 470.000,
11. 320.000 (słownie: trzysta dwadzieścia tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii K, o kolejnych numerach od 1 do numeru 320.000,
12. 355.000 (słownie: trzysta pięćdziesiąt pięć tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii L, o kolejnych numerach od 1 do numeru 355.000.

Tabela 3. Struktura kapitału zakładowego na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania.

Seria akcji	Liczba akcji (szt.)	Liczba głosów	Udział w kapitale zakładowym	Udział w ogólnej liczbie głosów
A	725.000	1.450.000	19,70%	32,91%
B	525.000	525.000	14,26%	11,92%
C	150.000	150.000	4,08%	3,40%
D	70.000	70.000	1,90%	1,59%
E	150.000	150.000	4,08%	3,40%
F	167.000	167.000	4,54%	3,79%
G	220.000	220.000	5,98%	4,99%
H	321.500	321.500	8,74%	7,30%
I	207.000	207.000	5,62%	4,70%
J	470.000	470.000	12,77%	10,67%
K	320.000	320.000	8,69%	7,26%
L	355.000	355.000	9,65%	8,06%
Suma:	3.680.500	4.405.500	100,00%	100,00%

Źródło: Emitent.

1.4.2. Informacje dotyczące spółki zależnej od Emitenta.

DataWalk Inc. jest spółką prawa amerykańskiego z siedzibą statutową w Wilmington w stanie Delaware, w której Emitent posiada 100,00% udziału w kapitale zakładowym i głosach na zgromadzeniu wspólników. Zgodnie z umową Spółki Zależnej, Zarząd prowadzi sprawy spółki i reprezentuje spółkę.

W dniu 27 lipca 2016 r. PiLab objął w spółce 100 akcji za cenę w łącznej wysokości 5.000,00 USD stając się jej jedynym akcjonariuszem. Ponadto, PiLab wniósł dopłaty do kapitału DataWalk Inc. w październiku 2016 r. na kwotę 100.000,00 USD oraz w lutym 2018 r. w wysokości 50.000 USD. Celem dokapitalizowania DataWalk Inc. było zapewnienie spółce środków na realizację celów Grupy na amerykańskim rynku IT.

W 2017 roku głównym obszarem działalności DataWalk Inc. jest wsparcie PiLab w zakresie badania rynku i doradztwa marketingowego w zakresie produktu DataWalk oferowanego na amerykańskim rynku. Z początkiem roku 2018 DataWalk Inc., zgodnie z przyjętą strategią Grupy, zmieniła profil działalności i rozpoczęła dystrybucję oprogramowania DataWalk w Stanach Zjednoczonych Ameryki.

Według stanu na 31.12.2017 r. DataWalk Inc. zatrudnia 3 osoby posiadające amerykańskie obywatelstwo: Gabe Gotthard (pełniące obowiązki prezesa zarządu) oraz Bob Thomas (wiceprezes ds. spraw marketingu) oraz Chris Westphal (wiceprezes ds. sprzedaży i analityki). W kolejnych miesiącach spółka planuje zatrudnienie dalszych pracowników odpowiedzialnych za promocję, sprzedaż oraz wdrażanie oprogramowania DataWalk u klientów korporacyjnych w Stanach Zjednoczonych.

1.5. Struktura akcjonariatu oraz struktura głosów na Zgromadzeniu Wspólników Spółki.

Strukturę akcjonariuszy PiLab SA posiadających co najmniej 5% akcji Emitenta na dzień 31.12.2017 roku przedstawiała poniższa tabela.

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

pilab.pl

7

Tabela 4. Struktura akcjonariuszy PiLab SA posiadających co najmniej 5% akcji Emitenta na dzień 31.12.2017 roku.

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 Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	400.000	400.000	10,87%	9,08%
Pozostali*	2.105.500	2.105.500	57,20%	47,79%
Suma:	3.680.500	4.405.500	100,00%	100,00%

Źródło: Emitent.

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

Strukturę akcjonariuszy PiLab SA posiadających co najmniej 5% akcji Emitenta na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania przedstawiała poniższa tabela.

Tabela 5. Struktura akcjonariuszy PiLab SA posiadających co najmniej 5% akcji Emitenta na dzień 09.05.2018 roku.

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 Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych 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	48,09%	40,18%
Suma:	3.680.500	4.405.500	100,00%	100,00%

Źródło: Emitent.

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

1.6. Organy zarządzające podmiotów z Grupy Kapitałowej PiLab SA.

1.6.1. Skład osobowy Zarządu PiLab SA.

W skład Zarządu PiLab na dzień 31.12.2017 r. oraz na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania wchodzi:

- Pan Paweł Wieczyński - Prezes Zarządu,
- Pan Krystian Piećko - Członek Zarządu,
- Pan Sergiusz Boryślawski - Członek Zarządu.

Obecny Zarząd Emitenta to Zarząd drugiej kadencji, która rozpoczęła się z dniem 28 maja 2015 r. i zakończy się z dniem zatwierdzenia przez Walne Zgromadzenie sprawozdania finansowego Spółki za 2017 r.

Zgodnie z § 22 Statutu Spółki, Zarząd Emitenta może składać się z jednego do trzech członków, w tym Prezesa Zarządu, powoływanych na okres wspólnej, trzyletniej kadencji. Ponadto, członek Zarządu może być powołany na kolejne kadencje. Członkowie Zarządu Emitenta są powoływani przez Radę Nadzorczą. Rada Nadzorcza może odwołać członka Zarządu lub cały Zarząd Emitenta przed upływem kadencji, jak również zawiesić w czynnościach poszczególnych członków Zarządu lub cały Zarząd.

Zgodnie z art. 369 § 4 Kodeksu Spółek Handlowych mandat Członka Zarządu wygasa najpóźniej z dniem odbycia walnego zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie za ostatni pełny rok obrotowy pełnienia funkcji Członka Zarządu. Ponadto, zgodnie z art. 369 § 5 Kodeksu Spółek Handlowych, mandat członka Zarządu wygasa wskutek śmierci, rezygnacji albo odwołania członka Zarządu ze składu Zarządu.

1.6.2. Skład osobowy Zarządu (Board) DataWalk Inc.

W skład Zarządu DataWalk Inc. na dzień 31.12.2017 r. i na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania wchodzi:

- Pan Gabor E. Gotthard - Chief Executive Officer,
- Pan Bob Thomas - Vice-President of Marketing,
- Pan Chris Westphal - World Wide Vice-President of Sales and Chief Analytics Officer.

1.7. Organy nadzorcze podmiotów z Grupy Kapitałowej.

1.7.1. Skład Rady Nadzorczej PiLab SA.

Na dzień 31 grudnia 2017 r. oraz na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania skład Rady Nadzorczej Emitenta przedstawia się następująco:

- Pan Wojciech Dyszy - Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Pan Grzegorz Dymek - Członek Rady Nadzorczej,
- Pan Paweł Sobkiewicz - Członek Rady Nadzorczej,
- Pan Krzysztof Piontek - Członek Rady Nadzorczej,
- Pan Ireneusz Wąsowicz - Członek Rady Nadzorczej,
- Pan Rafał Wasilewski - Członek Rady Nadzorczej.

Obecnie działająca Rada Nadzorcza Emitenta, jest to Rada Nadzorcza drugiej kadencji. Rozpoczęła się ona z dniem 29 czerwca 2015 r. i zakończy się z dniem zatwierdzenia przez Walne Zgromadzenie sprawozdania finansowego Spółki za 2017 r.

Zgodnie z § 16 Statutu Spółki, Rada Nadzorcza składa się od pięciu do siedmiu członków, w tym Przewodniczącego i Wiceprzewodniczącego. Członkowie Rady Nadzorczej powoływani są na okres wspólnej, trzyletniej kadencji.

Zgodnie z art. 369 § 4 i z art. 386 § 2 Kodeksu spółek handlowych, mandat członka Rady Nadzorczej wygasa najpóźniej z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy, które zatwierdza sprawozdanie finansowe za ostatni pełny rok obrotowy pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej. Nadto, zgodnie z art. 369 § 5 i 386 § 2 Kodeksu Spółek Handlowych, mandat członka Rady Nadzorczej wygasa wskutek śmierci, rezygnacji albo odwołania członka Rady Nadzorczej ze składu Rady Nadzorczej.

W dniu 29 czerwca 2017 r. Pani Katarzyna Sawka złożyła rezygnację z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej Emitenta.

W dniu 29 czerwca 2017 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki uchwałą nr 20 oraz uchwałą nr 21 powołało Panów Ireneusza Wąsowicza oraz Rafała Wasilewskiego do pełnienia funkcji Członków Rady Nadzorczej.

1.8. Powiązania pomiędzy członkami organów spółek z Grupy Kapitałowej PiLab.

Nie istnieją powiązania osobowe pomiędzy członkami organów spółek z Grupy Kapitałowej PiLab.

Występuje natomiast powiązanie z Emitentem lub osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych Emitenta a znaczącymi akcjonariuszami Emitenta.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania Pan Paweł Wiczyński, Prezes Zarządu Emitenta, jest:

- akcjonariuszem Emitenta i posiada 55.000 akcji zwykłych na okaziciela Spółki,
- współnikiem FGP Venture sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu (akcjonariusz Emitenta), w której posiada 40 udziałów reprezentujących 33,33% udziału w kapitale zakładowym oraz 33,33% głosów na zgromadzeniu współników tej spółki,
- Członkiem Zarządu FGP Venture sp. z o.o.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania Pan Krystian Piecko, Członek Zarządu Emitenta, jest:

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

pilab.pl

9

PiLab

- akcjonariuszem Emitenta i posiada 55.000 akcji zwykłych na okaziciela Spółki,
- wspólnikiem FGP Venture sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu (akcjonariusz Emitenta), w której posiada 40 udziałów reprezentujących 33,33% udziału w kapitale zakładowym oraz 33,33% głosów na zgromadzeniu wspólników tej spółki,
- Członkiem Zarządu FGP Venture sp. z o.o.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania Pan Sergiusz Boryslawski, Członek Zarządu Emitenta, jest:

- akcjonariuszem Emitenta i posiada 55.000 akcji zwykłych na okaziciela Spółki,
- wspólnikiem FGP Venture sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu (akcjonariusz Emitenta), w której posiada 40 udziałów reprezentujących 33,33% udziału w kapitale zakładowym oraz 33,33% głosów na zgromadzeniu wspólników tej spółki,
- Członkiem Zarządu FGP Venture sp. z o.o.

FGP Venture sp. z o.o. jest akcjonariuszem Emitenta, posiadającym 1.175.000 akcji Emitenta uprawniających do 1.900.000 głosów na Walnym Zgromadzeniu, reprezentujących 31,93% kapitału zakładowego oraz 43,13% udziału w ogólnej liczbie głosów.

FGP Venture Sp. z o.o. jest prywatną spółką holdingową. Jedynymi wspólnikami spółki FGP Venture Sp. z o.o. są Panowie: Paweł Wieczyński, Sergiusz Boryslawski i Krystian Piećko, będący Członkami Zarządu Emitenta.

1.9. Wartość wynagrodzeń i nagród z tytułu pełnienia funkcji we władzach spółek Grupy Kapitałowej.

Informacje o wartości wynagrodzeń i nagród z tytułu pełnienia funkcji we władzach PiLab SA oraz we władzach spółek zależnych zostały przedstawione w nocie nr 6.3.4 skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej PiLab SA za 2017 rok.

1.10. Umowy zawarte między spółkami Grupy Kapitałowej PiLab SA a osobami zarządzającymi, przewidujące rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia.

Nie istnieją takie umowy.

2. OGÓLNE INFORMACJE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ.

2.1. Historia Emitenta i Grupy Kapitałowej PiLab.

Historia Spółki sięga 2007 roku, wówczas powstawały pierwsze wersje oprogramowania do zarządzania, gromadzenia i archiwizacji dokumentów oraz zbiorów, autorstwa Pana Krystiana Piećko, obecnego Członka Zarządu PiLab SA. W roku 2008 Muzeum Architektury we Wrocławiu zainteresowane wdrożeniem systemów filtrowania i analizy danych, rozpoczęło współpracę z Panem Krystianem Piećko. Programy firmy zostały wdrożone w Muzeum Architektury we Wrocławiu w 2009 r., gdzie funkcjonują w trybie ciągłym do dnia dzisiejszego w zaktualizowanych i rozbudowywanych wersjach.

W dniu 15 stycznia 2010 r. Pan Krystian Piećko, rozpoczął prowadzenie jednoosobowej działalności gospodarczej pod nazwą „PiLab Zaawansowane technologie i szkolenia informatyczne Krystian Piećko z siedzibą w Chocianowie”. W latach 2008-2011 dzięki szeroko zakrojonej współpracy pomiędzy środowiskiem akademickim a praktykami w zakresie cyfryzacji i archiwizacji pod przewodnictwem założyciela PiLab SA, powstawały nowe wersje i rodziny programów służących do przechowywania i zarządzania informacjami.

W dniu 20 sierpnia 2012 r. miało miejsce pierwsze notowanie akcji serii B i C Emitenta na rynku NewConnect. Na koniec 2012 roku coraz większa ilość opinii specjalistów z Europy i Ameryki Północnej zaczęła mocno wpływać na postrzeganie ówczesnej strategii Spółki. Dwóch pierwszych inwestorów i Członków Rady Nadzorczej, w porozumieniu z innymi akcjonariuszami oraz ówczesnym Prezesem Zarządu Spółki Krystianem Piećko, rozpoczął proces intensyfikacji zaangażowania operacyjnego celem weryfikacji podstaw do zmiany strategii.

W 2013 roku podjęto decyzję strategiczną o zmianie modelu biznesowego PiLab SA. Decyzja ta wpływa na wiele aspektów działania Emitenta. Ryzyko budowania vendedora systemów klasy enterprise IT działającego globalnie jest większe, ze względu na znaczny poziom konkurencji oraz operowanie na zdecydowanie szerszym rynku. Przeciwwagą tego ryzyka były entuzjastyczne oceny technologii i jej możliwości. Zgodnie z opinią Zarządu Spółki, dla technologii o tak dużych zastosowaniach w środowiskach enterprise sprzedawanie jej lokalnie i nierozwijanie do produktów dostosowanych do jej optymalnego zastosowania na rynku, byłoby marnowaniem nieproporcjonalnie atrakcyjnego potencjału wartości dla akcjonariuszy. W ocenie Zarządu nowy model biznesowy lepiej odzwierciedla kwestie wykorzystania zasobów Spółki i w długim terminie stanowi on znacznie większe możliwości rozwoju wartości PiLab S.A.

W latach 2014-2016 Spółka rozwijała oprogramowanie, prowadziła działania zmierzające do zabezpieczenia wytworzonej wartości intelektualnej i w odpowiedzi na rosnącą ilość projektów oraz materializujący się potencjał dynamicznego wzrostu, Zarząd wzmocnił zespół kompetencjami nowych ekspertów. W okresie pierwszego kwartału 2015 roku nastąpiło podsumowanie etapu testowania technologii, wskazujące na sukces programu pilotażowego, czego potwierdzeniem są pierwsze konwersje projektów POC na płatne wdrożenia. W tym czasie PiLab przygotowywał się do premiery produktu w Polsce oraz rozpoczął pierwsze przygotowania do analogicznych projektów pilotażowych w USA. Spółce udało się również zbudować zespół międzynarodowych specjalistów o najlepszym w swojej klasie doświadczeniu. W dniu 6 maja 2015 r. Emitent przeprowadził premierę produktu DataWalk w Polsce. Był to okres, w którym Emitent realizował kolejne rundy finansowania.

W dniu 27 lipca 2016 r. Spółka objęła 100 akcji stanowiących 100,00% kapitału zakładowego w spółce prawa amerykańskiego DataWalk Inc. z siedzibą statutową w Wilmington w stanie Delaware. Funkcja Prezesa Zarządu (Chief Executive Officer) DataWalk Inc. powierzona została Panu Gaborowi Gotthardowi, byłemu Członkowi Rady Nadzorczej Emitenta.

2.2. Profil działalności.

Główną płaszczyzną działalności Grupy Kapitałowej Emitenta jest tworzenie, rozwijanie, sprzedaż i wdrażanie systemów analitycznych nowej generacji, w oparciu o model biznesowy vendedora produktów klasy enterprise kierowanych na rynki globalne. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania Grupa Kapitałowa prowadzi działalność gospodarczą na terenie Polski i Europy za pośrednictwem PiLab SA oraz na terenie Stanów Zjednoczonych za pośrednictwem spółki zależnej DataWalk Inc.

Spółka jest właścicielem platformy analitycznej DataWalk, która pozwalająca szybko łączyć dane z różnych źródeł (zewnętrznych i wewnętrznych) w jednej zaawansowanej i całkowicie interaktywnej przestrzeni analitycznej. Platforma służy jako centralna baza wiedzy i umożliwia użytkownikom zarówno technicznym, jak i biznesowym łatwe zadawanie pytań i uzyskiwanie natychmiastowych odpowiedzi.

Oferowany produkt wpisuje się w trend Human Augmentation, polegający na maksymalizacji ludzkich możliwości - w tym wypadku zdolności poznawczych specjalistów do spraw przeciwdziałania wyłudzeniom lub analityków inwestycyjnych. DataWalk umożliwia analizowanie i manipulowanie bilionami obiektów przez ekspertów nietechnicznych, za pomocą tradycyjnych analiz opartej o świat tabelaryczny i jednocześnie analityki grafowej – umożliwiając zaawansowane możliwości analizy powiązań (tzw. link analysis). Dzięki temu spostrzeżenia, które do tej pory były poza zasięgiem ludzkiego umysłu, stają się dostępne i naturalne. DataWalk wpisuje się więc w równoległy do sztucznej inteligencji kierunek, który zmierza nie do zastąpienia człowieka, ale zwiększenia jego potencjału intelektualnego i poszerzenia zdolności poznawczych.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania Grupa Kapitałowa PiLab S.A. zatrudniała 53 osoby (w przeliczeniu na pełne etaty).

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania PiLab SA zatrudniał 50 osób (w przeliczeniu na pełne etaty).

2.3. Produkty Grupy Kapitałowej PiLab SA.

Produktem sprzedawanym przez Grupę Kapitałową PiLab SA jest platforma analityczna DataWalk, która pozwala na łączenie wielu dużych, złożonych zbiorów danych, zarówno wewnętrznych jak i zewnętrznych, w jednym środowisku analitycznym umożliwiającym ich szybką, wizualną analizę bez konieczności znajomości SQL-a ani żadnego innego języka programowania.

Platforma służy jako centralna baza wiedzy i umożliwia użytkownikom technicznym i biznesowym łatwe zadawanie pytań i uzyskiwanie natychmiastowych odpowiedzi. Co więcej, analizowanie nawet najbardziej złożonych hipotez może odbywać się na ogromnych zbiorach danych typu Big Data, zachowując wysoką wydajność obliczeniową.

DataWalk sprawia, że wyniki analiz dostarczane są nawet 100 razy szybciej oraz wielokrotnie taniej. W przeciwieństwie do tradycyjnych systemów analitycznych, w przypadku których czas trwania projektów wdrożeniowych (od początkowych ustaleń, poprzez modelowanie danych, do uzyskania pierwszych analiz i raportów) jest liczony w miesiącach, a nawet latach – wdrożenie systemu DataWalk trwa zaledwie kilka tygodni.

2.4. Usługi Grupy Kapitałowej PiLab SA.

W ramach sprzedawanej klientom licencji Grupa oferuje szkolenia dla pracowników klienta w zakresie obsługi programu. W trakcie szkoleń wyjaśniane są zagadnienia związane z tworzeniem i konfiguracją systemu odzwierciedlającego aktualne potrzeby klienta, jak również użytkownicy oprogramowania uzyskują wiedzę jaką metodę wybrać do efektywnego łączenia danych, obiektów oraz plików, aby ich praca była szybka i efektywna oraz w optymalny sposób prowadziła do zakładanych rezultatów.

Ponadto Grupa Kapitałowa PiLab SA zapewnia usługi doradcze oraz usługi wsparcia i utrzymania systemu DataWalk (tzw. maintenance), a także świadczy usługi w zakresie informatyki, a także optymalizacji architektury i dostępu do danych.

2.5. Kanaly dystrybucji produktów i usług.

Grupa Emitenta wykorzystuje następujące kanały dystrybucji:

- sprzedaż w oparciu o własne zasoby kadrowe - aktualnie dominujący model sprzedażowy, związany z wczesnym etapem rozwoju.
- zewnętrzne podmioty partnerskie, pełniące rolę integratorów produktu DataWalk i oferentów komplementarnych produktów i usług - ten kanał sprzedażowy budowany jest zazwyczaj na dalszych etapach rozwoju młodych firm high-tech operujących jako vendor produktu klasy enterprise. Jednakże ze względu na specyfikę współpracy z klientami z sektora rządowego, dla zastosowań związanych z inwestycją śledczą, przyspieszono budowanie sieci partnerskiej.
- rekomendacje dotychczasowych klientów oraz sprzedaż realizowana dzięki kontaktom i wsparciu członków organów Spółki (strategia tzw. follow the customer, która pozwala znacząco zredukować koszty sprzedaży na nowych rynkach).

Kanały dystrybucji dostosowywane są przez Grupę Emitenta do zapotrzebowania rynku i potencjalnych klientów.

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

pilab.pl

12



2.6. Rynek Grupy Kapitałowej PiLab SA.

2.6.1. Światowy rynek Big Data.

Grupa Kapitałowa PiLab SA prowadzi działalność na rynku IT w sektorze zbierania i przetwarzania dużej ilości informacji. Według prognoz firmy International Data Corporation (IDC), do 2025 roku na świecie ma być wytwarzanych 163 zettabajtów danych, co oznacza ponad dziesięciokrotny wzrost w porównaniu do stanu z 2016 roku (16,1 ZB). Jednocześnie udział danych generowanych przez przedsiębiorstwa ma się zwiększyć z poziomu 30% do około 60%¹.

Firmy IDC prognozują, że wartość rynku Big Data w 2017 roku wyniesie 150,8 mld dolarów, co oznacza wzrost o 12,4% w stosunku do roku 2016, a do roku 2020 przekroczy 210 mld dolarów, co oznacza, że w przeciągu trzech lat będzie rosł średnio w tempie 11,9% rocznie².

Firma PiLab wraz ze swoim produktem DataWalk zamierza jednak koncentrować się na mniejszym wycinku całego rynku, tj. na analizie połączeń – wyszukiwaniu bezpośrednich i pośrednich powiązań i relacji pomiędzy danymi. Według szacunków Spółki rozwiązania tego typu mogą przynosić roczne przychody rzędu 5-10 mld dolarów³.

Według analityków firmy Gartner światowy rynek IT w 2018 roku ma urosnąć o 4,3% i osiągnąć wartość 3,66 biliona USD. Największy wzrost w ujęciu procentowym przewiduje się w segmencie oprogramowania biznesowego (9,4%), natomiast w ujęciu wartościowym w segmencie usług informatycznych (49 mld USD). Natomiast najmniejszy wzrost w ujęciu procentowym przewiduje się w segmencie usług telekomunikacyjnych (2,2%) oraz w bazach danych w ujęciu wartościowym (3 mld USD)⁴.

2.6.2. Światowy rynek IT.

Analitycy firmy IDC szacują, że globalne wydatki na usługi IT wzrosną w 2020 roku do prawie 2,65 biliona dolarów. Oznacza to złożoną roczną stopę wzrostu (CAGR) wynoszącą 3,3% w okresie prognozy na lata 2015-2020. W ujęciu geograficznym największym rynkiem produktów i usług IT w latach 2015-2020 będzie Ameryka Północna, generując ponad 40% wszystkich przychodów. Europa Zachodnia stanowić będzie nieznacznie ponad 20% światowych przychodów z informatyki⁵.

Według raportu Gartnera „Critical Capabilities for Advanced Analytics Platforms”, do 2020 roku ponad 75 % dużych i średnich organizacji na całym świecie będzie wdrażał zaawansowane narzędzia analityczne w celu zwiększenia efektywności procesu podejmowania decyzji biznesowych. Natomiast analitycy firmy MarketsandMarkets informują, że rynek usług Big Data as a Service, czyli przetwarzania w chmurze obliczeniowej wielkich zbiorów danych ma rosnąć z 1,8 mld USD w 2015 roku do 7,0 mld USD w 2020 roku, osiągając 31,5% CAGR⁶.

2.6.3. Polski rynek IT.

Według agencji PMR czynnikami wpływającym pozytywnie na koniunkturę w branży IT są prognozy makroekonomiczne polskiej gospodarki, oparte na założeniu, że do 2020 r. jej tempo wzrostu powinno utrzymać się na poziomie minimum 3% w skali roku w ujęciu realnym, a poniżej tej granicy spadnie dopiero w 2021 r.⁷

Według badań przeprowadzonych przez agencję w 2017 roku wśród 100 największych firm IT w Polsce płyną umiarkowanie optymistyczne wnioski. Trzy czwarte respondentów jest zdania, że w 2017 r. wartość rynku IT wzrosła, a w przypadku roku 2018 wzrostu oczekuje 90% badanych. Wyraźnego ożywienia można się spodziewać jednak dopiero w końcówce roku, kiedy to uruchomione zostaną środki w ramach perspektywy unijnej na lata 2014–2020⁸.

¹ <http://www.sii.org.pl/11894/edukacja-i-analizy/raporty-analityczne/pilab-polska-firma-bez-kompleksow-czy-podbije-globalny-rynek-big-data.html>

² IDC, Worldwide Semiannual IT Spending Guide: Industry and Company Size, 2017.

³ <http://www.sii.org.pl/11894/edukacja-i-analizy/raporty-analityczne/pilab-polska-firma-bez-kompleksow-czy-podbije-globalny-rynek-big-data.html>

⁴ <https://www.cm.pl/aktualnosci/2018-lepszy-rok-it>

⁵ IDC, Worldwide Semiannual IT Spending Guide: Industry and Company Size, 2017.

⁶ MarketsandMarkets, "Big Data-As-A-Service Market by Type of Solutions (Hadoop-As-A-Service, Data-As-A-Service, Data Analytics-As-A-Service), by Deployment Model, by Organization Size, by Vertical, and by Region - Global Forecast to 2020", 2017

⁷ <https://www.cm.pl/aktualnosci/polski-rynek-it-bedzie-wart-34-mld-zi-wzrost-przyspieszy>

⁸ PMR, „Rynek IT w Polsce 2017. Analiza rynku i prognozy rozwoju na lata 2017-2022”, 2017 r.

Najbliższe lata przyniosą kolejne zmiany w strukturze branży IT. Utrzymujący się na stosunkowo wysokim poziomie popyt na usługi outsourcingowe spowoduje wzrost ich udziału w rynku. Równocześnie rosnąca popularność nowych modeli korzystania z rozwiązań IT będzie miała odzwierciedlenie w malejącym udziale usług projektowych. Dynamicznie rosnącym segmentem krajowego rynku IT są usługi chmurowe. W 2016 r. ta część rynku urosła o niemal jedną trzecią w porównaniu z wcześniejszym rokiem. Z prognoz PMR wynika, że w perspektywie pięciu lat wzrost w skali roku pozostanie powyżej 20%. Skalowalność, elastyczność i możliwość ucieczki od kosztów utrzymania infrastruktury własnej sprawiają, że z roku na rok przybywa przedsiębiorców, którzy decydują się na korzystanie z chmury⁹.

2.7. Struktura przychodów Spółki.

W 2015 r. Spółka wypracowała przychody ze sprzedaży netto na poziomie 1.118.259,87 zł, co stanowi wzrost o 86,05% w stosunku do 2014 r. Większość przychodów w tym okresie wygenerowały przychody z projektów pilotażowych i ich komercjalizacji – 87,05% ogółu. Pozostałe przychody wynikały głównie z finalizacji umów zawartych w poprzednich latach oraz faktur z asysty technicznej i stanowiły 12,95% wielkości ogółu przychodów.

W 2016 r. Emitent osiągnął przychody ze sprzedaży netto na poziomie 1.746.882,92 zł, co stanowi wzrost o 56,21% w stosunku do 2015 r. Większość przychodów w tym okresie wygenerowały przychody z projektów pilotażowych i ich komercjalizacji – 85,65% ogółu. Pozostałe przychody wynikały głównie z finalizacji umów zawartych w poprzednich latach oraz faktur z asysty technicznej i stanowiły 14,35% wielkości ogółu przychodów.

Tabela 6. Struktura przychodów Emitenta w latach 2015 – 2016 (w zł).

Pozycja	2016	2015
Przychody z projektów pilotażowych i ich komercjalizacji	1.496.132,41	973.390,80
Inne przychody	250.750,51	144.869,07
Przychody netto ze sprzedaży ogółem	1.746.882,92	1.118.259,87

Źródło: Emitent

Rok 2017 jest pierwszym okresem obrachunkowym, za który Emitent sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe. Od 2017 roku Spółka zaczęła notować powtarzalną sprzedaż systemu DataWalk, w związku z tym zasadne jest przyjęcie nowych kryteriów podziału przychodów ze sprzedaży – na licencje oraz usługi, gdyż to właśnie stosunek tych dwóch i ich dynamika stanowią lepsze odzwierciedlenie i sposób na mierzenie rozwoju w modelu vendora produktu klasy enterprise IT.

2.8. Struktura przychodów Grupy Kapitałowej PiLab SA w 2017 roku.

Rok 2017 jest pierwszym rokiem działalności Grupy Kapitałowej PiLab SA, w którym Grupa osiągnęła przychody ze sprzedaży netto na poziomie 1.747.118,94 zł, tj. na poziomie zbliżonym do przychodów wypracowanych przez PiLab w 2016 roku. Przychody ze sprzedaży licencji na oprogramowanie DataWalk stanowiły 80,09% przychodów ze sprzedaży ogółem. Pozostałe przychody zostały wypracowane w głównej mierze przez świadczenie dodatkowych usług IT wynikających ze sprzedaży licencji, w tym np. maintainance, czy też wdrażanie platformy DataWalk w środowisku IT klientów.

⁹ PMR, „Rynek IT w Polsce 2016”, 2016 r.

PiLab

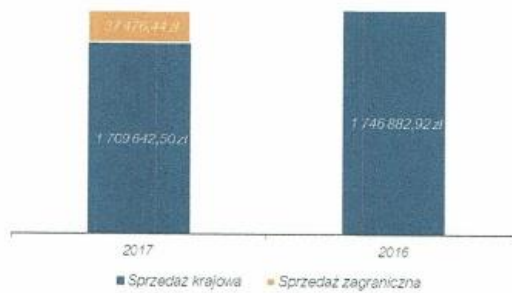
Tabela 7. Struktura rodzajowa przychodów Grupy Kapitałowej Emitenta w 2017 r. (w zł).

Pozycja	2017
Licencje	1 399 272,88
Usługi	347 846,06
Przychody netto ze sprzedaży ogółem	1.747.118,94

Źródło: Emitent.

Miniony rok obrachunkowy był czasem, w którym Grupa uzyskała pierwsze przychody ze sprzedaży zagranicznej.

Rysunek 2. Struktura geograficzna przychodów Grupy Kapitałowej Emitenta w 2017 r.



Źródło: Emitent.

Udział sprzedaży zagranicznej w 2017 r. stanowił 2,15% przychodów ze sprzedaży netto wypracowanych przez Grupę Kapitałową PiLab SA.

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

3.1. Najważniejsze okoliczności i zdarzenia mające wpływ na działalność Grupy.



Źródło: Emitent.

Omówienie wyżej przedstawionych wydarzeń, o których Emitent informował w odrębnych raportach:

- W dniu 25 listopada 2016 r. do siedziby Emitenta wpłynęła umowa z dnia 17 listopada 2016 r. zawarta pomiędzy Emitentem a Skarbem Państwa („Strony”).

Umowa dotyczy realizacji projektu pilotażowego wdrożenia środowiska analitycznego z wykorzystaniem oprogramowania DataWalk. Projekt miał charakter płatnego wdrożenia, którego celem było opracowanie szeregu istotnych analiz i ewaluacja określonych obszarów merytorycznych. Podjęty przez Strony projekt stanowi weryfikację praktycznego zastosowania nowatorskiego rozwiązania polskiej spółki technologicznej w sektorze administracji publicznej na poziomie centralnym.

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

pilab.pl

16

[Handwritten signatures and initials]

PiLab

- W dniu 23 grudnia 2016 r. do siedziby Emitenta wpłynęła umowa z dnia 14 grudnia 2016 r. zawarta pomiędzy Emitentem a jednym z liderów sektora windyacji („Klient”).

Umowa dotyczy realizacji komercyjnego projektu analitycznego z wykorzystaniem oprogramowania DataWalk. Zarząd Spółki uznał fakt pozyskania kolejnego Klienta z branży windyacyjnej za istotną informację, ponieważ stanowi to potwierdzenie wnoszonej przez rozwiązania Emitenta wartości do poprawy efektywności biznesu w sektorze windyacyjnym.

- W dniu 14 marca 2017 r. została zawarta umowa pomiędzy Emitentem a Towarzystwem Ubezpieczeń i Reasekuracji WARTA S.A. należącym do Grupy Talanx („Klient”).

Umowa dotyczy realizacji komercyjnego projektu analitycznego z wykorzystaniem oprogramowania DataWalk. Zarząd Spółki uznał fakt podpisania umowy z Klientem za istotną informację, ponieważ istnieją przesłanki, że współpraca z Klientem może mieć pozytywny wpływ na przyszłą sytuację gospodarczą, majątkową i finansową Emitenta.

- W dniu 26 kwietnia 2017 r. Spółka złożyła do Europejskiego Urzędu Patentowego zgłoszenie patentowe w międzynarodowej procedurze PCT, na podstawie którego Emitent ubiega się o ochronę prawną dla swojego wynalazku pn. „Systems and methods for querying databases”.

Przedmiotem złożonego wniosku patentowego są nowatorskie sposoby oraz metody Emitenta w zakresie budowania zapytań do baz danych. Złożenie wniosku patentowego ma na celu zabezpieczenie kluczowych interesów Spółki, ponadto wpisuje się w strategię rozwoju Emitenta uwzględniającą budowanie portfolio praw własności intelektualnej („IP” - Intellectual Property) w taki sposób, by stanowiły one źródło przychodów w procesie komercjalizacji praw IP.

- W dniu 10 maja 2017 r. Zarząd Spółki PiLab SA powziął informację o uzyskaniu patentu procedowanego od 2013 roku w Europejskim Urzędzie Patentowym.

Ochrona prawna dotyczy wynalazku pn. „Computer-implemented method for improving query execution in relational databases normalized at level 4 and above”. Jest to jeden z nielicznych polskich patentów na oprogramowanie i pierwszy, który dotyczy relacyjnych baz danych. Uzyskanie pierwszego patentu z kilku procedowanych zgłoszeń w Unii Europejskiej i USA jest potwierdzeniem innowacyjności technologii Emitenta oraz nowatorskiego podejścia do wprowadzanych na rynek informatyczny rozwiązań. Jednocześnie pokazuje, że nakłady inwestycyjne na B+R ponoszone przez Emitenta są celowe oraz budują wartość Emitenta. Patentowanie rozwiązań informatycznych jest kosztownym, długotrwałym i wymagającym procesem, zazwyczaj tylko międzynarodowe korporacje realizują tego rodzaju działania. W Polsce w odróżnieniu od pozostałych państw europejskich najbardziej aktywne w patentowaniu są nadal ośrodki badawcze, tym bardziej uzyskanie przez Emitenta patentu z obszaru IT jest przełomowym wydarzeniem.

- W dniu 14 czerwca 2017 r. do siedziby Emitenta wpłynęła umowa zawarta pomiędzy Emitentem a zagranicznym podmiotem z sektora ubezpieczeń z Grupy Talanx („Klient”).

Umowa dotyczy realizacji projektu analitycznego z wykorzystaniem oprogramowania DataWalk. Na podstawie zawartej umowy ustalone zostały założenia dotyczące dwóch pierwszych etapów współpracy przewidujących pełne wdrożenie systemu oraz zakres współpracy w 2017 roku.

- W dniu 31 lipca 2017 r. spółka zależna od Emitenta DataWalk Inc. rozpoczęła na terenie Stanów Zjednoczonych pierwsze testy w procesie ewaluacji systemu DataWalk („Projekt”).

Projekt realizowany w siedzibie korporacji z listy Fortune 100 („Klient”) ma charakter próbny i może potencjalnie prowadzić do dalszych kroków biznesowych z Klientem, jak również może w znaczący sposób powiększyć wiedzę o przewagach i zastosowaniach systemu DataWalk w najbardziej zaawansowanych, globalnych środowiskach korporacyjnych. Pierwsza ewaluacja systemu z amerykańskim podmiotem stanowi ważny krok milowy w rozwoju firmy high-tech i odnosi się bezpośrednio do strategii Grupy Kapitałowej Emitenta, wskazując na postęp w jej realizacji. Analogiczne działania z sukcesem Emitent prowadził w ostatnich latach na rynku krajowym.

PiLab

- W dniu 01.09.2017 r. do zespołu DataWalk Inc., spółki zależnej od Emitenta, dołączył Pan Chris Westphal obejmując w jej Zarządzie stanowisko World Wide Vice-President of Sales and Chief Analytics Officer.

Docelowo pozycja Pana Chrisa Westphala w Grupie Kapitałowej Emitenta przewiduje zaangażowanie w globalny rozwój biznesu. Obecnie celem jest penetracja rynku Stanów Zjednoczonych Ameryki Północnej, uzyskanie pierwszych referencji, a następnie skalowanie obecności Grupy Kapitałowej Emitenta na rynkach globalnych. Pan Chris Westphal zadeklarował zaangażowanie kapitałowe w Spółkę poprzez nabycie 25.000 sztuk akcji PiLab SA.

- W dniu 06.09.2017 r. Spółka uzyskała potwierdzenie przyznania ochrony patentowej przez United States Patent and Trademark Office na wynalazek pn. „Computer implemented method for creating database structures without knowledge on functioning of relational database system”.

Uzyskanie pierwszego patentu w USA jest potwierdzeniem innowacyjności technologii Emitenta na najbardziej konkurencyjnym rynku IT. Patentowanie rozwiązań informatycznych oprócz zabezpieczenia praw intelektualnych należących do Spółki ma również bardzo praktyczny, a w wypadku rynku amerykańskiego krytyczny aspekt. Uzyskanie patentu pozwala stwierdzić, iż technologia, której właścicielem jest Emitent nie narusza praw patentowych innych technologii. To niezwykle istotny krok milowy w kontekście planowanych działań sprzedażowych Grupy Kapitałowej Emitenta w USA.

- W dniu 27 listopada 2017 r. Zarząd Emitenta złożył oświadczenie w trybie art. 310 § 2 w związku z art. 431 § 7 Kodeksu spółek handlowych, o wysokości objętego kapitału zakładowego Spółki, w związku z zakończeniem subskrypcji akcji zwykłych na okaziciela serii K oraz serii L emitowanych na podstawie Uchwały Zarządu nr 1 z dnia 17 listopada 2017 r.

W ramach przeprowadzonej subskrypcji prywatnej objętych zostało 320.000 akcji zwykłych na okaziciela serii K (Program Motywacyjny) o wartości nominalnej 0,10 zł każda, a także 355.000 akcji zwykłych na okaziciela serii L (Kapitał Inwestorski) o wartości nominalnej 0,10 zł każda. Akcje serii K były obejmowane po cenie emisyjnej równej 0,10 zł za jedną akcję, natomiast akcje serii L były obejmowane po cenie emisyjnej równej 34,00 zł za jedną akcję. W ramach przeprowadzonej subskrypcji prywatnej Emitent pozyskał środki finansowe wysokości 12.102.000,00 zł, a koszty emisji wyniosły 204.300,00 zł.

- W dniu 21 grudnia 2017 r. Zarząd PiLab SA przekazał informację o zarejestrowaniu podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w wyniku emisji akcji zwykłych na okaziciela serii K oraz L, objętych w ramach subskrypcji prywatnej (zgodnie z art. 431 § 2 pkt 1 KSH).

W wyniku powyższego kapitał zakładowy Spółki składa się z 3.680.500 akcji, o wartości nominalnej 0,10 zł każda, tym samym kapitał zakładowy Spółki został podwyższony z kwoty 300.550 zł do kwoty 368.050,00 zł.

- W dniu 2 stycznia 2018 r. do siedziby Spółki wpłynęło od Aviva Investors Poland Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych („Fundusz”) z siedzibą w Warszawie zawiadomienie o zmianie stanu posiadanego udziału w głosach na Walnym Zgromadzeniu Spółki PiLab SA.

W konsekwencji zarejestrowania w dniu 21 grudnia 2017 r. przez sąd podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta w wyniku emisji 320.000 akcji zwykłych na okaziciela serii K oraz 355.000 akcji zwykłych na okaziciela serii L, objętych w ramach subskrypcji prywatnej, Fundusz osiągnął 7,61% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu spółki.

- W dniu 25 stycznia 2018 r. została zawarta umowa pomiędzy Emitentem a HDI Sigorta A.S. należącym do Grupy Talanx („Klient”).

Współpraca określona w kontrakcie ma mieć długoterminowy charakter i zakłada sprzedaż licencji wieczystej oraz pełne produkcyjne wykorzystanie systemu DataWalk. Zawarcie umowy stanowi kontynuację współpracy nawiązanej pomiędzy podmiotami w 2017 r., o czym Emitent informował w treści raportu bieżącego ESPI nr 5/2017 z dnia 14 czerwca 2017 roku. Wartość powyższej umowy nie spełnia kryterium istotności zdefiniowanego jako 20% wartości kapitałów własnych Emitenta wykazanej w ostatnim opublikowanym sprawozdaniu finansowym. Zarząd Spółki uznał fakt podpisania umowy z Klientem za istotną informację, ponieważ istnieją przesłanki, że współpraca może mieć pozytywny wpływ na przyszłą sytuację gospodarczą, majątkową i finansową Grupy Kapitałowej Emitenta.

- W dniu 1 marca 2018 r. Zarząd PiLab SA powziął informację, 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 (słownie: trzysta sześćdziesiąt jeden tysięcy sto pięćdziesiąt złotych), tj. 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.

- W dniu 16 kwietnia 2018 r. została zawarta umowa w ramach współpracy Emitenta 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.

Zawarcie umowy to miły krok w rozwoju Spółki, ze względu na charakter wykorzystania platformy analitycznej DataWalk – jest to jeden z kluczowych obszarów, w którym Grupa Kapitałowa Emitenta koncentruje swoją działalność. 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. Podpisana umowa jest w dotychczasowej historii Spółki największym wartościowo kontraktem na sprzedaż oprogramowania Emitenta. Uczestnictwo w projekcie na rzecz centralnego organu administracji państwowej jest dla Emitenta kluczową referencją, na tym etapie rozwoju, ponadto projekt posiada duży potencjał rozwojowy.

3.2. Wazniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju.

Obszary rozwoju technologii koncentrowały się na zidentyfikowaniu i wykorzystaniu przewag silnika systemu do uzyskania funkcjonalności przekładających się na korzyść biznesową dla zastosowań DataWalk. Przykłady takich funkcjonalności to: łączenie dużych wolumenów danych w edytowalnym interaktywnym modelu danowym, czy też integracja dwustronna z dowolnymi systemami. Nowatorskie rozwiązania rozwijane przez Spółkę pozwalają uzyskiwać dotąd niedostępne rezultaty w obszarze szybkości i zakresu operowania na danych oraz możliwości ich analizy. Zastosowanie wynalazków w produktach PiLab wspiera integrację wielu zestawów danych. W ten sposób uzyskano unikalną funkcjonalność – ultraszybka i holistyczna analiza wszystkich informacji w obrębie dowolnego przedsiębiorstwa lub instytucji, dostępne w jednym miejscu w zintegrowanym systemie informatycznym.

3.2.1. Złożone wnioski patentowe.

Mając na uwadze unikalność oferowanego rozwiązania, Spółka podjęła w 2017 roku szereg działań prawnych dla zabezpieczenia swoich praw intelektualnych, m.in. w dniu 26 kwietnia 2017 r. Spółka złożyła do European Patent Organisation (Europejskiego Urzędu Patentowego) zgłoszenie patentowe w międzynarodowej procedurze PCT, na podstawie którego Emitent ubiega się o ochronę prawną dla swojego wynalazku pn. „Systems and methods for querying databases”. Przedmiotem złożonego wniosku patentowego są nowatorskie sposoby oraz metody Emitenta w zakresie budowania zapytań do baz danych.

3.2.2. Uzyskane patenty.

W dniu 10 maja 2017 r. powziął informację o uzyskaniu patentu procedowanego od 2013 roku w European Patent Office (Europejskim Urzędzie Patentowym). Ochrona prawna dotyczy wynalazku pn. „Computer-implemented method for improving query execution in relational databases normalized at level 4 and above” jest to jeden z nielicznych polskich patentów na oprogramowanie i pierwszy, który dotyczy relacyjnych baz danych.

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

Patentowanie rozwiązań informatycznych jest kosztownym, długotrwałym i wymagającym procesem, zazwyczaj tylko międzynarodowe korporacje realizują tego rodzaju działania. W Polsce w odróżnieniu od pozostałych państw europejskich najbardziej aktywne w patentowaniu są nadal ośrodki badawcze, tym bardziej uzyskanie przez Emitenta patentu z obszaru IT jest przełomowym wydarzeniem.

W dniu 06.09.2017 r. Spółka uzyskała potwierdzenie przyznania ochrony patentowej przez United States Patent and Trademark Office na wynalazek pn. „Computer implemented method for creating database structures without knowledge on functioning of relational database system”. Uzyskanie pierwszego patentu w USA jest potwierdzeniem innowacyjności technologii Emitenta na najbardziej konkurencyjnym rynku IT.

Patentowanie rozwiązań informatycznych oprócz zabezpieczenia praw intelektualnych należących do Spółki ma również bardzo praktyczny, a w wypadku rynku amerykańskiego krytyczny aspekt. Uzyskanie patentu pozwala stwierdzić, iż technologia, której właścicielem jest Emitent nie narusza praw patentowych innych technologii. To niezwykle istotny krok milowy w kontekście planowanych działań sprzedażowych Grupy Kapitałowej Emitenta w USA.

3.3. Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa.

Rok 2017 upłynął dla Grupy Kapitałowej PiLab pod znakiem prowadzenia prac badawczych i rozwojowych („B+R”) mających na celu rozwijanie platformy DataWalk oraz intensyfikacji działań sprzedażowych prowadzonych w Polsce. Oprócz działalności prowadzonej na rynku krajowym, Emitent prowadził prace mające na celu budowanie pozycji produktu oraz wizerunku Grupy na amerykańskim rynku IT. Równolegle, w dbałości o zabezpieczenie wytworzonej wartości intelektualnej, Emitent poniósł również wydatki związane z procesami mającymi na celu uzyskanie ochrony patentowej.

Wymienione wyżej działania spowodowały, że w roku 2017 koszty działalności Grupy przewyższyły wygenerowane przychody ze sprzedaży. Niemniej reagując na specyfikę procesów zakupowych klientów instytucjonalnych w Polsce (cykl sprzedażowy trwający 2-3 lata) PiLab utrzymywał koszty na poziomie niższym niż planowane zgodnie z metodologią lean-management, efektem tego Spółka, jak i Grupa posiada środki finansowe na cały rok 2018 i część kolejnego okresu.

W roku 2017 spółka osiągnęła skonsolidowane przychody netto na poziomie 1.747.118,94 zł, tj. 0,01% wyższe niż w roku 2016, przy skonsolidowanej stracie netto na poziomie 9 137 932,41 zł, która jest o 20,86% większa niż w roku poprzednim. Należy mieć na uwadze, że specyfika rozwoju podmiotu technologicznego będącego dostawcą produktów w sektorze Enterprise IT dedykowanych na rynki globalne wymaga intensywnych inwestycji przez pierwsze lata działalności.

Spółka nie publikowała prognoz na 2017 rok.

Wykazana strata wynika z nakładów inwestycyjnych poniesionych przez Spółkę w celu realizacji założonej strategii rozwoju, złożyły się na nią głównie:

- Badania, rozwój produktu.
- Nakłady związane z utrzymaniem doświadczonej kadry specjalistów oraz pozyskanie nowych osób do zespołu na bardzo konkurencyjnym rynku IT.
- Wzrastające koszty działań na rynku amerykańskim w związku z intensyfikacją aktywności w USA prowadzonych przez podmiot zależny DataWalk Inc.
- Zakup sprzętu, licencji koniecznych do rozwoju technologii.
- Kontynuacja procesów patentowych w UE i USA, przygotowanie nowych zgłoszeń patentowych.

Ze względu na fakt, iż PiLab prowadzi prace badawcze, a uzyskane wyniki patentuje Spółka podejmuje działania zmierzające do pozyskania dofinansowania ze środków UE na działania w obszarze B+R.

Wartość aktywów Grupy w 2017 r. wzrosła w stosunku do roku 2016 i wyniosła 20.681.998,02 zł. Przyczyniły się do tego w dużej mierze – wzrost nakładów na prace B+R oraz pozyskanie kapitału inwestorskiego w ramach emisji akcji serii K i L. Na dzień 31.12.2017 r. poziom należności Grupy wyniósł 2.088.424,69 zł i był zbliżony do stanu na dzień 31.12.2016 r.

Analizując zmiany w strukturze pasywów Grupy, główne zmiany w 2017 roku miały miejsce w kapitałach własnych oraz zobowiązaniach. Na wzrost kapitału własnego o 16,49% w stosunku do roku 2016 miała wpływ emisja akcji serii K i L. Natomiast wzrost zobowiązań (z wyłączeniem kredytów i pożyczek) o 67,94% wynika z rosnących bieżących kosztów Grupy związanych, które Grupa ponosi na w związku z realizacją założonej strategii rozwoju.

Grupa Kapitałowa Zarząd Emitenta przewiduje, iż rok 2018 będzie dla Grupy kolejnym okresem intensywnego rozwoju produktu oraz intensyfikacji działań sprzedażowych na zarówno na rynku europejskim, jak i amerykańskim. Realizacja przyjętej strategii będzie wymagała ponoszenia dalszych nakładów inwestycyjnych oraz kosztów, co znajdzie swoje odzwierciedlenie w wynikach finansowych Grupy. Jednocześnie Zarząd PiLab wierzy, że rozpoczęte i trwające procesy sprzedażowe pozytywnie wpłyną na przychody Grupy w 2018 r i kolejnych latach.

3.4. Przewidywany rozwój Grupy Kapitałowej PiLab SA.

Wielkość i dynamika rynku to bardzo dobre prognozy dla rozwoju PiLab: stabilizacja w rozwoju horyzontalnych produktów i zapoczątkowanie budowy rynków wertykalnych, na którym PiLab pozycjonuje platformę DataWalk w zidentyfikowanej niszy rynkowej (analityka połączeń). Rozmiar rynku Big Data i analityki oceniany jest aktualnie na kilkadziesiąt do stu kilkadziesiąt miliardów dolarów przychodów rocznie.

PiLab podąża za izraelskim modelem rozwoju spółek z sektora high-tech, w konsekwencji Spółka prowadzi równoległe dwa procesy rozwoju na rodzimym rynku w Polsce, na który to wypracowała istotne wartości technologiczne i zwinne metody wdrożeniowe przekładające się na przewagi konkurencyjne w zidentyfikowanej przez zespół w USA globalnej niszy (proces market testingu). Najważniejsze dwa aspekty potwierdzonych możliwości DataWalk to zwinność (ekstremalnie szybkie wdrożenia liczone w tygodniach) i zastosowanie do kluczowych problemów analitycznych w sektorze enterprise (krytyczne use-case'y).

Wokół wyżej wymienionych wartości technologii Grupa będzie koncentrować wysiłki budowy globalnego produktu. PiLab tworzy również portfolio praw własności intelektualnej, które z jednej strony potwierdza unikalność technologii, z drugiej zaś stanowi potencjalne źródło przychodów w przyszłości.

Ochrona prawna EPO (raport ESPI 3/2017 z dnia 11.05.2017 r.) dotyczy wynalazku pn. „Computer-implemented method for improving query execution in relational databases normalized at level 4 and above” jest to jeden z nielicznych polskich patentów na oprogramowanie i pierwszy, który dotyczy relacyjnych baz danych. Z kolei uzyskanie ochrony patentowej w United States Patent and Trademark Office na wynalazek pn. „Computer implemented method for creating database structures without knowledge on functioning of relational database system” (raport ESPI 10/2017 z dnia 06.09.2017 r.) jest potwierdzeniem innowacyjności technologii Emitenta na najbardziej konkurencyjnym rynku IT.

Przyjęta przez Zarząd strategia rozwoju zakłada istotny wzrost pozycji konkurencyjnej Grupy, przy jednoczesnym zwiększaniu skali prowadzonej działalności. Przedmiotowe działania zostaną osiągnięte poprzez realizację następujących celów:

1. Premiera produktów w Polsce i rozpoczęcie skalowania sprzedaży, w okresie adaptacyjnym z mniejszą intensywnością i po potwierdzeniu kluczowych parametrów marketingowych, w szerokim zakresie.
2. Wypracowanie na podstawie realizowanych projektów w USA i wśród najbardziej zaawansowanych klientów w Europie głębokiej wiedzy o optymalnych zastosowaniach systemów Grupy Kapitałowej PiLab SA, celem opracowania procesu sprzedażowego i wdrożeniowego powtarzalnego na globalną skalę.
3. Przygotowanie zasobów, strategii oraz pozyskanie amerykańskich partnerów biznesowych do realizacji wejścia na rynek USA.
4. Implementacja wypracowanych w Polsce rozwiązań na najbardziej konkurencyjnym rynku IT świata – Krzemowej Dolinie i USA oraz równoległą dalszą monetyzację tych produktów w Europie.
5. Kontynuacja pozyskania finansowania wśród inwestorów instytucjonalnych na ekspansję w USA i później w kierunkach globalnych.

Grupa z sukcesem komercjalizuje technologię w wybranych zastosowaniach w branży finansowej. Ze względu na długi cykl zakupowy w dużych instytucjach efekty projektów rozpoczętych w 2016 i 2017 roku będą widoczne w okresie kolejnych kilkunastu miesięcy, a obecnie stanowią trzon tzw. bookings, czyli zakontraktowanej części lejka sprzedażowego, który dynamicznie rośnie.

PiLab

3.5. Wykorzystanie środków pozyskanych z emisji.

Środki pozyskane przez Emitenta w ramach emisji akcji serii K i L, która miała miejsce w roku obrotowym objętym niniejszym sprawozdaniem są wykorzystywane na realizację celów biznesowych wynikających przyjętej strategii rozwoju Grupy Kapitałowej PiLab.

3.6. Informacje dotyczące programów akcji pracowniczych.

W PiLab SA funkcjonuje Program Motywacyjny, którego zasady reguluje § 6a Statutu Emitenta.

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

W 2017 roku Spółka nie nabywała ani nie sprzedawała akcji własnych.

3.8. Stosowanie przez Spółkę zasad ładu korporacyjnego.

Spółka nie jest zobowiązana do stosowania zasad ładu korporacyjnego zgodnie z przepisami ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 r. (Dz. U. z 2018 r. poz. 395 t.j.).

W dniu 26 czerwca 2015 r. Zarząd spółki PiLab SA 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". Od dnia publikacji powyższego oświadczenia do dnia sporządzenia niniejszego raportu nie zaszyły żadne zmiany w zakresie stosowanych przez Spółkę zasad.

3.9. Posiadane przez jednostkę oddziały (zakłady).

Jednostka nie posiada oddziałów.

3.10. Instrumenty finansowe.

Spółka na dzień 31 grudnia 2017 r. posiadała lokaty bankowe na łączną sumę 2.706.318,99 zł. Lokaty zawarte na stałą stopę procentową nie są obciążone ryzykiem zmiany stopy procentowej.

Ponadto na dzień bilansowy Spółka posiadała jednostki uczestnictwa w funduszu inwestycyjnym otwartym typu dłużne polskie korporacyjne (PLN) o łącznej wartości 10.015.374,55 zł. Polityka inwestycyjna funduszu zakłada lokowanie od 66% do 100% aktywów w dłużne papiery wartościowe emitowane przez przedsiębiorstwa i jednostki samorządu terytorialnego oraz w dłużne papiery wartościowe emitowane lub poręczane przez Skarb Państwa i NBP. Pozostałe środki mogą być inwestowane w korporacyjne oraz skarbowe instrumenty rynku pieniężnego.

3.11. Informacje o zaciągniętych i wypowiedzianych w danym roku obrotowym umowach dotyczących kredytów i pożyczek, z podaniem co najmniej ich kwoty, rodzaju i wysokości stopy procentowej, waluty i terminu wymagalności.

Na dzień 31.12.2017 r. oraz na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania zarówno PiLab jak i DataWalk Inc. nie zawarły ani nie wypowiedziały żadnych umów dotyczących kredytów i pożyczek.

3.12. Informacje o udzielonych w danym roku obrotowym pożyczkach, ze szczególnym uwzględnieniem pożyczek udzielonych jednostkom powiązanim jednostki, z podaniem co najmniej ich kwoty, rodzaju i wysokości stopy procentowej, waluty i terminu wymagalności.

Na dzień 31.12.2017 r. oraz na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania zarówno PiLab jak i DataWalk Inc. nie zawarły ani nie wypowiedziały żadnych wzajemnych umów dotyczących kredytów i pożyczek.

PiLab

3.13. Informacje o udzielonych i otrzymanych w danym roku obrotowym poręczeniach i gwarancjach, ze szczególnym uwzględnieniem poręczeń i gwarancji udzielonych jednostkom powiązanim jednostki.

Na dzień 31.12.2017 r. nie występowały poręczenia na rzecz Grupy Kapitałowej PiLab SA, jak również Grupa Kapitałowa nie udzielała poręczeń w 2017 roku.

3.14. Wskazanie istotnych postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.

W okresie sprawozdawczym tj. w okresie od 01.01.2017 - 31.12.2017 r. oraz na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania PiLab SA ani DataWalk Inc. nie prowadziły innych istotnych postępowań przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.

3.15. Informacje o audytorze.

W dniu 19 marca 2018 r. została zawarta umowa pomiędzy Emitentem a UHY ECA Audyt Sp. z o.o. sp. k. z siedzibą w Krakowie (podmiotem wpisanym przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod nr ewidencyjnym 3115). Powyższa umowa dotyczy zlecenia UHY ECA Audyt Sp. z o.o. sp. k. przeprowadzenia badania jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Emitenta za rok obrotowy 2017.

Informacja o wynagrodzeniu podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego PiLab SA została wskazana w nocie nr 6.3.6. skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za 2017 rok.

4. CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z DZIAŁALNOŚCIĄ SPÓŁKI.

4.1. Ryzyko związane z celami strategicznymi.

Grupa Kapitałowa PiLab SA 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 PiLab, podporządkowane są możliwościom adaptacji do specyficznych warunków w branży oraz sytuacji ekonomicznej i gospodarczej w kraju oraz na świecie. Grupa nie może zapewnić, iż w przyszłości wszystkie cele strategiczne zostaną zrealizowane. Podjęcie niewłaściwej decyzji przy prognozowaniu i 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 Grupy. W celu ograniczenia tego zagrożenia, pracownicy Grupy Kapitałowej 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 Emitenta podejmie niezbędne decyzje, aby dostosować działania Grupy do zmieniających się warunków.

4.2. Ryzyko związane ze wzrostem kosztów operacyjnych i innych kosztów.

Grupa Kapitałowa PiLab SA rozwija się bardzo dynamicznie, w związku z tym Zarząd Emitenta może nie przewidzieć poziomu na jakim będą w przyszłości kształtować się koszty funkcjonowania Grupy, 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 oraz poziom wydatków generowanych w Spółce, dbając o utrzymanie kosztów na bezpiecznym poziomie.

4.3. Ryzyko związane z krótką historią działalności Grupy.

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 wzmocnia swoją pozycję na rynku, zdobywając przewagę konkurencyjną. Podmiot zależny od Emitenta - DataWalk Inc. powstała w 2016 roku, z kolei działalność operacyjną podjęła w roku 2017. Wprawdzie Spółka funkcjonuje od niedawna, niemniej zarządzana przez najwyższej klasy specjalistów o bogatym doświadczeniu w branży, sukcesywnie realizuje zadania mające na celu wprowadzenie produktu Grupy na amerykański rynek. Dotychczasowy rozwój Grupy odbywa się zgodnie z planem, zespół pracowników posiada wielodyscyplinarne doświadczenie biznesowe oraz kompetencje programistyczne. Należy zauważyć, że choć Grupa charakteryzuje się krótką historią działalności, a produkty należą do innowacyjnych i autorskich, to obecnie realizowane wdrożenia potwierdzają zapotrzebowanie na rozwiązania Grupy Kapitałowej PiLab SA. Prowadzone na szeroką skalę rozmowy handlowe z klientami wskazują na duże zainteresowanie rynku ofertą produktową oraz technologią Grupy, co pozwala optymistycznie estymować rozwój działań biznesowych.

4.4. Ryzyko związane z kontrahentami.

Grupa 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 Grupa Kapitałowa określa zakres kompetencji oraz profil kontrahenta wg zapotrzebowania do realizacji konkretnych zadań, jednak nadrzędną cechą partnera powinna być zdolność do stabilnej i długoterminowej współpracy.

4.5. Ryzyko związane z pozyskiwaniem i utrzymaniem klientów.

Dynamiczny rozwój rynku IT, jak również krótka historia działalności Grupy w nowej strukturze prawnej, biznesowej i organizacyjnej generują ryzyko związane z pozyskiwaniem i utrzymywaniem klientów. W celu przeciwdziałania temu ryzyku Grupa 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

PiLab

w wybranych podmiotach będących przedstawicielami opisywanych grup docelowych, doprowadziły do powstania pipeline projektów na przyszłe kwartały.

4.6. Ryzyko związane z odejściem kluczowych pracowników i członków kierownictwa.

Osoby zatrudnione w Grupie 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. Grupa zamierza przeciwdziałać ryzyku odejścia kluczowych pracowników i członków kierownictwa poprzez utrzymanie i kontynuację w ramach kolejnych edycji programu motywacyjnego.

4.7. Ryzyko związane z rozwojem produktów Spółki.

Rozwój technologii informatycznych postępuje bardzo szybko, co implikuje konieczność przeprowadzania inwestycji w rozwój nowych produktów. Nowopowstały produkt może także nie spełniać oczekiwań przyszłych użytkowników systemów bądź opóźnienia w realizacji inwestycji mogą spowodować przejęcie segmentu rynku przez konkurencję. Emitent przewiduje tworzenie nowych produktów wg własnych koncepcji i strategii. Wdrażanie innowacji w zakresie nowego oprogramowania wymaga dużej ostrożności, rozważliwych i wycucia rynku. Choć dotychczas podjęte działania okazały się skuteczne, a oferowane przez Grupę rozwiązania sprawdziły się na rynku osiągając wysokie oceny wśród pierwszych klientów i specjalistów branży IT, nie gwarantuje to podobnych sukcesów w przyszłości.

4.8. Ryzyko konkurencji.

Pręźnie rozwijająca się branża IT charakteryzuje się dużą dynamiką zmian. Unikalne produkty Grupy Kapitałowej PiLab SA pozwalają na realizację wdrożeń w bardzo krótkim czasie, przy czym systemy informatyczne Grupy charakteryzują się dużą elastycznością, co pozwala dostosować rozwiązanie do zmieniających się warunków. Grupa 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 Grupy Kapitałowej PiLab SA w rynku prawdopodobnie zostałby zmniejszony, a Grupa podejmując walkę konkurencyjną, mogłaby odnotować obniżenie wyników np. poprzez zmniejszenie marż. Długotrwała przewaga konkurencji może doprowadzić do pogorszenia sytuacji finansowej Grupy. Ponadto, w przypadku pojawienia się innych rozwiązań do zarządzania danymi rywalizujących z ofertą produktową Grupy Kapitałowej, Grupa może mieć trudności z pozyskiwaniem i utrzymywaniem klientów. Jak dotąd Grupa zdobyła szerokie zainteresowanie rynku, jak również wysokie oceny specjalistów. Grupa zabezpiecza swoje interesy również poprzez procedowanie ochrony praw intelektualnych, m.in. wskutek prac nad uzyskaniem kilku patentów na terenie USA i UE.

4.9. Ryzyko ingerencji i skopiowania innowacyjnych rozwiązań w oprogramowaniu Spółki.

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

4.10. Ryzyko utraty płynności finansowej

Zarządzanie należnościami i zobowiązaniami jest jednym z kluczowych elementów utrzymania określonego poziomu płynności finansowej. W przypadku długotrwałej realizacji inwestycji i zamrożenia środków pieniężnych w prace badawcze nad nowym oprogramowaniem, a także w przypadku podjęcia błędnych decyzji w procesie administrowania finansami Grupy, istnieje możliwość zagrożenia płynności finansowej. Emitent w celu

PiLab

minimalizacji ryzyka zamrożenia płynności finansowej, dokonuje analizy struktury finansowania Grupy Kapitałowej, a także dba o utrzymanie odpowiedniego poziomu środków pieniężnych, niezbędnego do terminowego regulowania zobowiązań bieżących.

4.11. Ryzyko walutowe

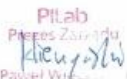
Strategia rozwoju Grupy Kapitałowej Emitenta koncentruje się na ekspansji geograficznej na kraje wysokorozwinięte, w tym głównie teren Stanów Zjednoczonych. W ramach realizacji założonych celów strategicznych, konieczne będzie zatrudnienie wykwalifikowanych specjalistów, obecnych bezpośrednio m.in. w Dolinie Krzemowej. W związku z tym udział kosztów ponoszonych w obcej walucie, głównie USD, w przyszłości znacząco wzrośnie. W przypadku ewentualnego wzrostu/spadku kursu USD/PLN rodzi to konsekwencje w postaci negatywnego/pozytywnego wpływu na wielkość zobowiązań, co w dalszej kolejności może wpłynąć na osiągnięte wyniki w przyszłości. Ponieważ zakładana strategia rozwoju implikuje fakt, iż również większość przychodów pochodzących będzie z umów rozliczanych w USD, wpływ powyższego czynnika ryzyka jest minimalizowany. Ponadto, Zarząd Emitenta stale monitoruje sytuację Grupy Kapitałowej w tym zakresie i nie wyklucza zabezpieczenia się przed ryzykiem walutowym poprzez zawieranie kontraktów terminowych.

4.12. Ryzyko podatkowe związane z cenami transferowymi zwłaszcza na gruncie prawa amerykańskiego.

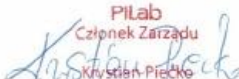
Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania przychody Grupy Kapitałowej Emitenta pochodzą w zdecydowanej większości ze sprzedaży krajowej. W 2017 roku Grupa uzyskała pierwsze przychody ze sprzedaży zagranicznej. Emitent zakłada, że w przyszłości coraz większe przychody będą ze sprzedaży dokonywanej przez spółkę zależną DataWalk Inc., która sprzedawać będzie system DataWalk do końcowych klientów na rynku amerykańskim. Przyjęty model współpracy zakłada, że przychody DataWalk Inc. opodatkowane są w USA, a przychody Emitenta w Polsce. Model ten znajduje oparcie w obecnie obowiązującej umowie pomiędzy Polską a USA o unikaniu podwójnego opodatkowania. Na uwadze dodatkowo należy mieć, że Polska negocjuje obecnie z USA nową umowę o unikaniu podwójnego opodatkowania i można przyjąć, że orzecznictwo organów podatkowych zarówno w Polsce jak i USA może być odmienne w stosunku do obecnego. W takim wypadku Emitent zobowiązany byłby w drodze stosownych postępowań zaktualizować rozumienie relacji handlowych pomiędzy Emitentem i DataWalk Inc. Istnieje również możliwość odmiennego ukształtowania modelu współpracy pomiędzy Emitentem i DataWalk Inc. w sposób najbardziej odpowiedni także w kontekście opodatkowania. Wskazane okoliczności mogą mieć negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową lub wyniki Grupy.

4.13. Ryzyko związane z regulacjami prawnymi.


Krajowy oraz unijny prawodawca ma duży wpływ na działalność Grupy, 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 Grupy Kapitałowej PiLab SA. Nowelizacja przepisów wiąże się z możliwością błędnej interpretacji i nałożenia na Grupę kar bądź sankcji finansowych czy też administracyjnych. W celu minimalizacji ryzyka Grupa korzysta z pomocy wyspecjalizowanych doradców.


 PiLab
 Prezes Zarządu
 Paweł Wiczyński

 Paweł Wiczyński
 Prezes Zarządu


 PiLab
 Członek Zarządu
 Krystian Piecho

 Krystian Piecho
 Członek Zarządu


 PiLab
 Członek Zarządu
 Sergiusz Boryslawski

 Sergiusz Boryslawski
 Członek Zarządu

5. SPIS TABEL I RYSUNKÓW.

5.1. Spis tabel.

Tabela 1. Podstawowe informacje o Emitencie.	5
Tabela 2. Podstawowe informacje dotyczące jednostki powiązanej kapitałowo z Emitentem.	5
Tabela 3. Struktura kapitału zakładowego na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania.	7
Tabela 4. Struktura akcjonariuszy PiLab SA posiadających co najmniej 5% akcji Emitenta na dzień 31.12.2017 roku.	8
Tabela 5. Struktura akcjonariuszy PiLab SA posiadających co najmniej 5% akcji Emitenta na dzień 09.05.2018 roku.	8
Tabela 6. Struktura przychodów Emitenta w latach 2015 – 2016 (w zł).	14
Tabela 7. Struktura rodzajowa przychodów Grupy Kapitałowej Emitenta w 2017 r. (w zł).	15

5.2. Spis rysunków.

Rysunek 1. Grupa Kapitałowa PiLab SA na dzień 31.12.2017 r.	6
Rysunek 2. Struktura geograficzna przychodów Grupy Kapitałowej Emitenta w 2017 r.	15

SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA
ZA OKRES OD 01 STYCZNIA 2017 R. DO 31 GRUDNIA 2017 R.

**GRUPA KAPITAŁOWA
PILAB S.A.**

**SKONSOLIDOWANE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE**

ZA OKRES OD 01.01.2017 DO 31.12.2017



GRUPA KAPITAŁOWA PILAB S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2017 do 31.12.2017

SPIS TREŚCI

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU	3
WPROWADZENIE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	4
SKONSOLIDOWANY BILANS	15
SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	19
SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	21
SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH	23
DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA	25



GRUPA KAPITAŁOWA PİLAB S.A.
Oświadczenie Zarządu

Zgodnie z wymogami art. 55 Ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2017 r., poz. 2342 z późniejszymi zmianami), Zarząd PiLab S.A. przedstawia skonsolidowane sprawozdanie finansowe, na które składa się:

- 1) wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego;
- 2) skonsolidowany bilans sporządzonego na dzień 31.12.2017, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 20 681 998,02 zł;
- 3) skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2017 do 31.12.2017 wykazujący stratę netto w wysokości 9 137 932,42 zł;
- 4) zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za okres od 01.01.2017 do 31.12.2017 wykazujące zwiększenie stanu kapitału własnego o kwotę 2 674 812,97 zł;
- 5) skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za okres od 01.01.2017 do 31.12.2017 wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto na sumę 5 455 020,83 zł;
- 6) dodatkowe informacje i objaśnienia.

PiLab
Prezes Zarządu
Wieczynski
Paweł Wieczyński

Paweł Wieczyński
Prezes Zarządu
PILab
Członek Zarządu

Krystian Piecko
Krystian Piecko

Krystian Piecko
Członek Zarządu
PILab
Członek Zarządu

Sergiusz Boryslawski
Sergiusz Boryslawski

Sergiusz Boryslawski
Członek Zarządu

Wrocław, 09.05.2018 r.

GRUPA KAPITAŁOWA PILAB S.A.
Wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

1. Dane identyfikujące jednostkę dominującą oraz Grupę Kapitałową

1. 1 Nazwa jednostki dominującej

PILAB S.A.

1. 2 Siedziba jednostki dominującej

ul. Rzeźnicza 32-33
 50-130 Wrocław

1. 3 Rejestracja w Krajowym Rejestrze Sądowym

Pilab S.A. ("Spółka") została utworzona umową spółki w formie aktu notarialnego z dnia 18.10.2011 roku, wpisana do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000405409.

1. 4 Podstawowy przedmiot i czas działalności Spółki

Przedmiotem działalności jednostki dominującej zgodnie z jej umową jest między innymi:

- działalność związana z oprogramowaniem;
- działalność związana z doradztwem w zakresie informatyki;
- przetwarzanie danych, zarządzanie stronami internetowymi (hosting) i podobna działalność, działalność portali internetowych;
- pozostała działalność wspomagająca usługi finansowe z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych;
- działalność firm centralnych i holdingów, z wyłączeniem holdingów finansowych;
- badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych;
- działalność w zakresie specjalistycznego projektowania.

Jednostka dominująca została utworzona na czas nieokreślony.

1. 5 Jednostki, których dane wykazane są w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym

Szczegółowe informacje na temat jednostek, których dane wykazane są w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym przedstawiono poniżej:

Nazwa Jednostki	Siedziba	Przedmiot działalności	Kapitał zakładowy	Udział %
				w kapitale na dzień 31.12.2017
<u>Jednostka dominująca</u>				
Pilab S.A.	ul. Rzeźnicza 32-33 50-130 Wrocław	działalność związana z oprogramowaniem	368 050,00	

GRUPA KAPITAŁOWA PILAB S.A.
Wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

1. 5 Jednostki, których dane wykazane są w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym (kont.)

Jednostka zależna

DataWalk, Inc.	2479 East Bayshore Road, Suite 205, Palo Alto, Stany Zjednoczone	działalność związana z doradztwem w zakresie informatyki	105 000,00 USD	100%
----------------	---	--	----------------	------

W dniu 27.07.2016 r. Spółka PiLab S.A. objęła 100 akcji stanowiących 100% kapitału zakładowego w spółce prawa amerykańskiego Data Walk Inc., za cenę w łącznej wysokości 5.000,00 USD, które przeliczono na złote po kursie NBP z dnia poprzedzającego dzień transakcji tj. 3,9682. W dniu 06.10.2016 r. kapitał Data Walk został podwyższony o 100.000,00 USD, które przeliczono na złote po kursie NBP z dnia poprzedzającego dzień transakcji tj. 3,8307. Historyczna cena nabycia udziałów została skorygowana o koszty związane z transakcją.

1. 6 Okres objęty skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało przygotowane za okres od 1 stycznia 2017 r. do 31 grudnia 2017 r., natomiast dane porównawcze obejmują okres od 1 stycznia 2016 r. do 31 grudnia 2016 r. Sprawozdanie finansowe jednostki powiązanej zostało sporządzone za ten sam okres.

1. 7 Założenie kontynuacji działalności gospodarczej

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej PiLab S.A. oraz sprawozdania finansowe stanowiące podstawę sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostały sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości.

Założenia dotyczące kontynuacji działalności gospodarczej zostały opisane w nocie 6.1

2. Znaczące zasady rachunkowości

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzono stosując poniżej opisane zasady rachunkowości:

2. 1 Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w zgodzie z zasadami rachunkowości obowiązującymi na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej określonymi w ustawie z dnia 29 września 1994 o rachunkowości (Dz. U. z 2017 r., poz. 2342 z późniejszymi zmianami) i wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi.

Przyjęte przez jednostkę dominującą zasady rachunkowości dla grupy kapitałowej stosowane były w sposób ciągły i są one zgodne z zasadami rachunkowości stosowanymi w poprzednim roku obrotowym.

GRUPA KAPITAŁOWA PILAB S.A.

Wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

2. 2 *Metoda konsolidacji/wyceny jednostek podporządkowanych*

Jednostki zależne podlegają konsolidacji metodą pełną w okresie od objęcia nad nimi kontroli przez jednostkę dominującą do czasu ustania tej kontroli. Aktywa i zobowiązania spółki zależnej na dzień włączenia jej do skonsolidowanego sprawozdania finansowego ujmowane są według wartości godziwej. Różnica między wartością godziwą tych aktywów i zobowiązań oraz ceną nabycia powoduje powstanie wartości firmy lub ujemnej wartości firmy, które są wykazywane w odrębnej pozycji w skonsolidowanym bilansie.

2. 3 *Przychody, koszty, wynik finansowy*

Przychody i koszty są rozpoznawane według zasady memoriałowej, tj. w okresach których dotyczą, niezależnie od daty otrzymania lub dokonania płatności.

Grupa Kapitałowa sporządza porównawczy wariant rachunku zysków i strat.

Przychody i zyski

Za przychody i zyski Grupa Kapitałowa uznaje uprawdopodobnione powstanie w okresie sprawozdawczym korzyści ekonomicznych, o wiarygodnie określonej wartości, w formie zwiększenia wartości aktywów, albo zmniejszenia wartości zobowiązań, które doprowadzą do wzrostu kapitału własnego w sposób inny, niż wniesienie wkładów przez udziałowców lub właścicieli.

Koszty i straty

Przez koszty i straty Grupa Kapitałowa rozumie uprawdopodobnione zmniejszenia w okresie sprawozdawczym korzyści ekonomicznych, o wiarygodnie określonej wartości, w formie zmniejszenia wartości aktywów, albo zwiększenia wartości zobowiązań i rezerw, które doprowadzą do zmniejszenia kapitału własnego w sposób inny, niż wycofanie środków przez udziałowców lub właścicieli.

Wynik finansowy

Na wynik finansowy netto składają się:

1. wynik działalności operacyjnej, w tym z tytułu pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych (pośrednio związanych z działalnością operacyjną jednostki),
2. wynik operacji finansowych,
3. obowiązkowe obciążenia wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego, którego podatnikiem jest jednostka, i płatności z nim zrównanych, na podstawie odrębnych przepisów.

2. 4 *Wartości niematerialne i prawne*

W pozycji tej zostały ujęte nabyte przez Grupę Kapitałową, zaliczane do aktywów trwałych, prawa majątkowe nadające się do gospodarczego wykorzystania, o przewidywanym okresie ekonomicznej użyteczności dłuższym niż rok, przeznaczone do używania na potrzeby Grupy Kapitałowej. Wartości niematerialne i prawne ujmuje się w księgach według cen ich nabycia pomniejszonych o umorzenie.

GRUPA KAPITAŁOWA PILAB S.A. Wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

2. 4 Wartości niematerialne i prawne (kont.)

Stawki amortyzacyjne ustalone zostały z uwzględnieniem okresu ekonomicznej użyteczności wartości niematerialnych i prawnych i odzwierciedlają faktyczny okres ich użytkowania. Wartości niematerialne amortyzuje się metodą liniową przy zastosowaniu następujących stawek:

Koncesje, patenty, licencje i znaki towarowe	33,34% - 50%
Wartość firmy	5%

Rozpoczęcie amortyzacji następuje w miesiącu następującym po miesiącu, w którym nastąpiło przyjęcie wartości niematerialnych i prawnych do używania.

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 Grupa Kapitałowa posiada techniczne, finansowe oraz inne niezbędne środki do ukończenia prac rozwojowych. Koszty podlegające aktywowaniu zawierają: wynagrodzenia pracowników bezpośrednio zaangażowanych w prace rozwojowe, uzasadnioną część kosztów pośrednio związanych z wytworzeniem składnika wartości niematerialnych oraz aktywowane koszty finansowania zewnętrznego.

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.

2. 5 Środki trwałe

W pozycji tej ujęte zostały rzeczowe aktywa trwałe i zrównane z nimi, o przewidywanym okresie ekonomicznej użyteczności dłuższym niż rok, kompletne, zdatne do użytku i przeznaczone na potrzeby Grupy Kapitałowej.

Wartość początkową środków trwałych ujmuje się w księgach według cen nabycia lub kosztów wytworzenia lub wartości przeszacowanej (po aktualizacji wyceny środków trwałych), pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne (umorzeniowe), a także o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Cena nabycia i koszt wytworzenia środków trwałych obejmuje ogół ich kosztów poniesionych przez Grupę Kapitałową za okres budowy, montażu, przystosowania i ulepszenia, do dnia bilansowego lub przyjęcia do używania, w tym również:

- niepodlegający odliczeniu podatek od towarów i usług oraz podatek akcyzowy,
- koszt obsługi zobowiązań zaciągniętych w celu ich finansowania i związane z nimi różnice kursowe, pomniejszony o przychody z tego tytułu.

Wartość początkową stanowiącą cenę nabycia lub koszt wytworzenia środka trwałego powiększają koszty jego ulepszenia, polegającego na przebudowie, rozbudowie, modernizacji lub rekonstrukcji, powodującego, że wartość użytkowa tego środka po zakończeniu ulepszenia wzrosła.

GRUPA KAPITAŁOWA PILAB S.A.

Wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

2. 5 Środki trwałe (kont.)

Wartość początkowa środków trwałych pomniejszona została o odpisy amortyzacyjne. Stawki amortyzacyjne ustalone zostały z uwzględnieniem okresu użyteczności środków trwałych i odzwierciedlają faktyczne zużycie środków trwałych. Środki trwałe amortyzowane są metodą liniową. Rozpoczęcie amortyzacji następuje w miesiącu następującym po miesiącu, w którym nastąpiło przyjęcie wartości środków trwałych do używania.

Przykładowe stawki amortyzacyjne są następujące:

Budynki	10%
Urządzenia techniczne i maszyny	30%
Środki transportu	20%-33%
Pozostałe środki trwałe	20%

Środki trwałe o wartości jednostkowej do 3.500,00 zł amortyzowane są jednorazowo.

W przypadku wystąpienia przyczyn powodujących trwałą utratę wartości środków trwałych stosowne odpisy aktualizujące pomniejszają wartość bilansową środków trwałych.

Odpisy aktualizujące spowodowane trwałą utratą wartości obciążają pozostałe koszty operacyjne, a w odniesieniu do środków trwałych, których wycena została zaktualizowana, zmniejszają odniesione na kapitał z aktualizacji wyceny różnice spowodowane aktualizacją wyceny. Ewentualną nadwyżkę odpisu aktualizującego, nad różnicami z aktualizacji wyceny zalicza się do pozostałych kosztów operacyjnych.

2. 6 Zapasy

Zapasy wyceniane są według cen ich nabycia lub kosztów wytworzenia nie wyższych od ich cen sprzedaży netto na dzień bilansowy.

Wartość zapasów ustala się w oparciu o:

Towary - cenę nabycia, przy czym rozchód wycenia się metodą pierwsze weszło, pierwsze wyszło.

Wyroby gotowe - wytwarzane przez Grupę Kapitałową 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.

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

GRUPA KAPITAŁOWA PILAB S.A. Wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

2. 7 *Rozrachunki krótkoterminowe*

Należności krótkoterminowe

Należności wykazuje się w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny i wykazuje się w wartości netto (po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące).

Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego, zaliczanego odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub do kosztów finansowych - zależnie od rodzaju należności, której odpis dotyczy.

Odpisy aktualizacyjne dokonuje się w odniesieniu do:

- należności od dłużników postawionych w stan likwidacji lub w stan upadłości - do wysokości należności nieobjętej 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 pełnej wysokości należności,
- należności kwestionowanych przez dłużników oraz z których zapłatą dłużnik zalega, a według oceny sytuacji majątkowej i finansowej dłużnika spłata należności w umownej kwocie nie jest prawdopodobna - do wysokości niepokrytej gwarancją lub innym zabezpieczeniem należności,

Zobowiązania krótkoterminowe

Zobowiązania ujmuje się w księgach w kwocie wymagającej zapłaty.

Na dzień bilansowy rozrachunki wyrażone w walutach obcych wycenia się po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

2. 8 *Zobowiązania finansowe*

Zobowiązania finansowe wyceniane są w kwocie wymagającej zapłaty.

2. 9 *Rezerwy na zobowiązania*

Rezerwy są to zobowiązania, których termin wymagalności lub kwota nie są pewne. Tworzy się je na pewne lub prawdopodobne przyszłe zobowiązania w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych lub kosztów finansowych, zależnie od okoliczności, z którymi przyszłe zobowiązania się wiążą.

GRUPA KAPITAŁOWA PILAB S.A. Wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

2. 10 *Rozliczenia międzyokresowe czynne i bierne*

Rozliczenia międzyokresowe czynne obejmują rozliczenia:

- długoterminowe, które dotyczą przyszłych okresów sprawozdawczych i trwają dłużej, niż 12 miesięcy od dnia bilansowego,
- krótkoterminowe, które dotyczą przyszłych okresów sprawozdawczych i trwają nie dłużej, niż 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Odpisy czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów następują stosownie do upływu czasu lub wielkości świadczeń.

Bierne rozliczenia międzyokresowe to rezerwy związane bezpośrednio z działalnością operacyjną, a więc z wytwarzaniem, sprzedażą, fazą posprzedażną, a także ogólnym zarządkiem.

Czas i sposób rozliczeń jest uzasadniony charakterem rozliczanych kosztów, z zachowaniem zasady ostrożności.

2. 11 *Rozliczenia międzyokresowe przychodów*

Rozliczenia międzyokresowe przychodów Grupy Kapitałowej obejmują równowartość otrzymanych lub należnych od kontrahentów środków z tytułu świadczeń, których wykonanie nastąpi w następnych okresach sprawozdawczych.

2. 12 *Inwestycje krótkoterminowe*

Inwestycje krótkoterminowe wyceniane są według ceny rynkowej a krótkoterminowe inwestycje, dla których nie istnieje aktywny rynek w inny sposób określonej wartości godziwej.

Skutki wzrostu lub obniżenia wartości inwestycji krótkoterminowych zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych.

Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne

Krajowe środki pieniężne wykazuje się w wartości nominalnej.

Środki pieniężne w walutach obcych wycenia się na dzień bilansowy po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

2. 13 *Podatek dochodowy*

Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat obejmuje część bieżącą i część odroczonej.

Bieżące zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego jest naliczane zgodnie z przepisami podatkowymi w kraju, w którym dana jednostka ma siedzibę.

Wykazywana w rachunku zysków i strat część odroczonej stanowi różnicę pomiędzy stanem rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i na początek okresu sprawozdawczego.

GRUPA KAPITAŁOWA PILAB S.A.

Wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

2. 13 Podatek dochodowy (kont.)

Rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, dotyczące operacji rozliczanych z kapitałem własnym, odnosi się na kapitał własny.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w związku z występowaniem ujemnych przejściowych różnic między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową oraz stratą podatkową możliwą do odliczenia.

Aktywa z tytułu podatku odroczonego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego.

Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową.

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

2. 14 Kapitał własny

Na dzień bilansowy kapitał zakładowy wykazuje się w wysokości określonej w umowie Spółki i wpisanej w KRS.

Kapitał zapasowy Spółki tworzony jest zgodnie z przepisami Kodeksu Spółek Handlowych.

2. 15 Różnice kursowe

Różnice kursowe wynikające z wyceny na dzień bilansowy aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych z wyjątkiem inwestycji długoterminowych oraz powstałe w związku z zapłatą należności i zobowiązań w walutach obcych, jak również przy sprzedaży walut, zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych, a w uzasadnionych przypadkach - do kosztu wytworzenia produktów lub ceny nabycia towarów, a także ceny nabycia lub kosztu wytworzenia nieruchomości inwestycyjnych, środków trwałych, środków trwałych w budowie lub wartości niematerialnych i prawnych.

Różnice kursowe powstałe w związku z wyceną na dzień bilansowy inwestycji długoterminowych wyrażonych w walutach obcych, rozlicza się następująco:

- dodatnie różnice kursowe zwiększają kapitał z aktualizacji wyceny,
- ujemne różnice kursowe zmniejszają kapitał z aktualizacji wyceny do wysokości kwoty, o którą podwyższono z tego tytułu kapitał z aktualizacji wyceny. W pozostałych przypadkach ujemne różnice kursowe zalicza się do kosztów finansowych. Wzrost wartości danej inwestycji wynikający z dodatnich różnic kursowych od aktywów, których wartość została pomniejszona o ujemne różnice kursowe zaliczone do kosztów finansowych, ujmuje się do wysokości tych kosztów jako przychody finansowe.

GRUPA KAPITAŁOWA PILAB S.A. Wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

2. 16 Instrumenty finansowe

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;
- o stałych lub możliwych do określenia płatnościach;
- o ustalonym terminie zapadalności;
- który jednostka zamierza i ma możliwość utrzymać w posiadaniu do upływu terminu zapadalności; gdzie:
 - brak zamiaru występuje wtedy gdy Grupa Kapitałowa:
 - 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 Grupa Kapitałowa:
 - 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.

GRUPA KAPITAŁOWA PILAB S.A.
Wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

2. 16 Instrumenty finansowe (kont.)

Pożyczki i należności

Do tej kategorii instrumentów finansowych zalicza się składnik aktywów finansowych:

- nie będący instrumentem pochodnym;
- o 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;
 - 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 Grupę Kapitałową 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	<p>Aktywa finansowe notowane na aktywnym rynku - według bieżącej ceny rynkowej.</p> <p>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.</p> <p>Na dzień bilansowy aktywa finansowe przeznaczone do obrotu są wyceniane do wartości godziwej.</p>	Różnica z wyceny ujmowana w wyniku bieżącego okresu sprawozdawczego w pozycji przychody bądź koszty finansowe.

GRUPA KAPITAŁOWA PILAB S.A.
Wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

2. 16 Instrumenty finansowe (kont.)

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności	Według skorygowanej ceny nabycia przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej (IRR).	Różnica z wyceny koryguje wartość wycenianego składnika aktywów oraz jest ujmowana w wyniku finansowym bieżącego okresu sprawozdawczego w pozycji przychody bądź koszty finansowe.
Grupa aktywów finansowych	Zasady wyceny	Zasady ujęcia w sprawozdaniu finansowym
Pożyczki i należności	Według skorygowanej ceny nabycia przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej (IRR).	Różnica 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. Na dzień bilansowy aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są wyceniane w wartości godziwej.	Różnica z wyceny ujmowana w wyniku bieżącego okresu sprawozdawczego w pozycji przychody bądź koszty finansowe

Wartość godziwa instrumentów finansowych

Wartość godziwą instrumentów finansowych, dla których nie istnieje aktywny rynek, wycenia się wykorzystując odpowiednie techniki wyceny. Przy wyborze odpowiednich metod i założeń, Grupa Kapitałowa kieruje się profesjonalnym osądem.

2. 17 Kursy walut obcych przyjęte do wyceny bilansowej

Do wyceny pozycji bilansu, rachunku zysków i strat wyrażonych w walutach obcych przyjęto następujące kursy NBP:

Skonsolidowany bilans

	<u>31.12.2017</u>	<u>31.12.2016</u>
1 EUR	4,1709	4,4240
1 USD	3,4813	4,1793

Skonsolidowany rachunek zysków i strat

	<u>01.01.2017 -</u> <u>31.12.2017</u>	<u>01.01.2016 -</u> <u>31.12.2016</u>
1 USD	3,7439	4,0001

GRUPA KAPITAŁOWA PILAB S.A. Bilans

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych polskich)

AKTYWA	31.12.2017	31.12.2016
Aktywa trwałe	2 851 048,92	1 708 332,38
Wartości niematerialne i prawne		
Wartość firmy	340 900,01	365 250,00
Inne wartości niematerialne i prawne	89 545,93	181 978,83
Koszty prac rozwojowych w trakcie realizacji	2 154 745,51	966 925,00
	<u>2 585 191,45</u>	<u>1 514 153,83</u>
Rzeczowe aktywa trwałe		
Środki trwałe		
budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	8 567,99	9 520,00
urządzenia techniczne i maszyny	66 758,28	85 433,13
środki transportu	106 070,99	58 137,42
inne środki trwałe	10 045,00	12 985,00
	<u>191 442,26</u>	<u>166 075,55</u>
Należności długoterminowe		
Od pozostałych jednostek	71 144,92	-
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 270,29	28 103,00
Aktywa obrotowe	17 830 949,10	15 549 676,17
Zapasy		
Towary	591 940,44	-
Należności krótkoterminowe		
Należności od pozostałych jednostek		
z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty do 12 m-cy	1 270 700,52	1 340 484,13
z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	742 424,57	658 418,17
inne	4 154,68	93 323,32
	<u>2 017 279,77</u>	<u>2 092 225,62</u>
Inwestycje krótkoterminowe		
Krótkoterminowe aktywa finansowe	15 081 827,42	13 305 846,14
w pozostałych jednostkach	10 015 374,55	7 636 711,31

GRUPA KAPITAŁOWA PILAB S.A.
Bilans

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych polskich)

AKTYWA	<u>31.12.2017</u>	<u>31.12.2016</u>
inne krótkoterminowe aktywa finansowe	10 015 374,55	7 636 711,31
środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	5 066 452,87	5 669 134,83
środki pieniężne w kasie i na rachunkach	2 360 133,88	2 944 781,58
inne aktywa pieniężne	2 706 318,99	2 724 353,25
	<u>15 081 827,42</u>	<u>13 305 846,14</u>
 Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	 139 901,47	 151 604,41
 AKTYWA RAZEM	 <u><u>20 681 998,02</u></u>	 <u><u>17 258 008,55</u></u>

W [signature]

GRUPA KAPITAŁOWA PILAB S.A.

Bilans

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych polskich)

PASYWA	31.12.2017	31.12.2016
Kapitał własny	18 899 065,62	16 224 252,65
Kapitał (fundusz) podstawowy	368 050,00	300 550,00
Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	44 818 403,98	32 988 203,98
- nadwyżka wartości sprzedaży / emisyjnej nad wartością nominalną udziałów (akcji)	44 812 435,81	32 982 235,81
Różnice kursowe z przeliczenia	(47 622,22)	37 332,40
Zysk / Strata z lat ubiegłych	(17 101 833,73)	(9 538 930,94)
Zysk / Strata netto	(9 137 932,41)	(7 562 902,79)
	<u>18 899 065,62</u>	<u>16 224 252,65</u>
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	1 782 932,40	1 033 755,90
Rezerwy na zobowiązania		
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 270,29	36 368,00
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		
krótkoterminowa	66 874,29	50 916,16
Pozostałe rezerwy		
krótkoterminowe	37 628,59	10 500,00
	<u>107 773,17</u>	<u>97 784,16</u>
Zobowiązania długoterminowe		
Zobowiązania wobec pozostałych jednostek		
inne zobowiązania finansowe	41 444,19	-
Zobowiązania krótkoterminowe		
Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	1 528 862,39	935 135,88
kredyty i pożyczki	540,12	436,23
inne zobowiązania finansowe	31 459,70	18 717,24
z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności do 12 m-cy	1 202 564,16	627 489,88
z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	166 243,83	122 959,92
z tytułu wynagrodzeń	115 987,21	145 258,81
inne	12 067,37	20 273,80
	<u>1 528 862,39</u>	<u>935 135,88</u>

GRUPA KAPITAŁOWA PILAB S.A.

Bilans

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych polskich)

PASYWA	31.12.2017	31.12.2016
Rozliczenia międzyokresowe		
Inne rozliczenia międzyokresowe krótkoterminowe	104 852,65	835,86
PASYWA RAZEM	20 681 998,02	17 258 008,55

PiLab
Prezes Zarządu
Paweł Wiczyński
Paweł Wiczyński

Paweł Wiczyński

Prezes Zarządu PiLab

Członek Zarządu

Krzysztof Piećko
Krzysztof Piećko

Krzysztof Piećko

Krzysztof Piećko

Członek Zarządu

PiLab
Członek Zarządu
Sergiusz Borysławski
Sergiusz Borysławski

Sergiusz Borysławski

Członek Zarządu

Wrocław, 09.05.2018 r.

Przewodnik

Vistra Corporate Services Sp. z o.o.

Podmiot odpowiedzialny za
prowadzenie ksiąg rachunkowych

GRUPA KAPITAŁOWA PILAB S.A.
Rachunek zysków i strat

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych polskich)

	<u>01.01.2017 - 31.12.2017</u>	<u>01.01.2016 - 31.12.2016</u>
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi		
Przychody netto ze sprzedaży produktów	1 747 118,94	1 746 882,92
Koszty działalności operacyjnej		
Amortyzacja	190 628,05	192 009,56
Zużycie materiałów i energii	99 755,72	218 795,75
Usługi obce	6 096 486,64	5 788 402,20
Podatki i opłaty	59 499,20	28 824,99
Wynagrodzenia	2 995 808,60	2 374 292,51
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	776 153,97	337 475,38
- emerytalne	188 374,24	96 303,14
Pozostałe koszty rodzajowe	544 600,09	351 776,88
	<u>10 762 932,27</u>	<u>9 291 577,27</u>
Zysk / (Strata) ze sprzedaży	(9 015 813,33)	(7 544 694,35)
Pozostałe przychody operacyjne		
Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	15 862,52	25 203,25
Dotacje	-	22 400,00
Inne przychody operacyjne	87 590,77	426,86
	<u>103 453,29</u>	<u>48 030,11</u>
Pozostałe koszty operacyjne		
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	353 942,81
Inne koszty operacyjne	134 101,01	53 338,68
Zysk / (Strata) z działalności operacyjnej	(9 046 461,05)	(7 903 945,73)
Przychody finansowe		
Odsetki	79 415,14	223 902,01
Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych	86 646,90	605,48
Aktualizacja wartości aktywów finansowych	15 374,55	50 306,94
Inne	-	89 908,74
	<u>181 436,59</u>	<u>364 723,17</u>
Koszty finansowe		
Odsetki	6 168,79	4 715,23
Inne	227 567,95	-
	<u>233 736,74</u>	<u>4 715,23</u>



GRUPA KAPITAŁOWA PILAB S.A.
Rachunek zysków i strat

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych polskich)

	<u>01.01.2017 - 31.12.2017</u>	<u>01.01.2016 - 31.12.2016</u>
Zysk / (Strata) z działalności gospodarczej	(9 098 761,20)	(7 543 937,79)
Zysk / (Strata) brutto	(9 098 761,20)	(7 543 937,79)
Podatek dochodowy	39 171,21	18 965,00
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-	-
Zysk / (Strata) netto	<u>(9 137 932,41)</u>	<u>(7 562 902,79)</u>

PiLab
 Prezes Zarządu
Paweł Wieczyński
 Paweł Wieczyński

Paweł Wieczyński

Prezes Zarządu PiLab
 Członek Zarządu

Krzysztof Piećko
 Krzysztof Piećko

Krzysztof Piećko

Członek Zarządu

PiLab
 Członek Zarządu
Sergiusz Borysławski
 Sergiusz Borysławski

Sergiusz Borysławski

Członek Zarządu

Wrocław, 09.05.2018 r.

Heizer

Vistra Corporate Services Sp. z o.o.

Podmiot odpowiedzialny za
 prowadzenie ksiąg rachunkowych

GRUPA KAPITAŁOWA PILAB S.A.
Zestawienie zmian w kapitale własnym

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych polskich)

	01.01.2017- 31.12.2017	01.01.2016- 31.12.2016
Kapitał (fundusz) własny na początek okresu	16 224 252,65	23 749 823,04
Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	300 550,00	300 550,00
Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego		
zwiększenia (z tytułu)	67 500,00	-
- emisji akcji	67 500,00	-
Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	368 050,00	300 550,00
Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	32 988 203,98	32 988 203,98
Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego		
zwiększenia (z tytułu)	12 034 500,00	-
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	12 034 500,00	-
zmniejszenia (z tytułu)	(204 300,00)	-
- kosztów emisji akcji	(204 300,00)	-
Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	44 818 403,98	32 988 203,98
Różnice kursowe z przeliczenia	(47 622,22)	37 332,40
Zysk / Strata z lat ubiegłych na początek okresu	(9 538 930,94)	(9 538 930,94)
Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	(9 538 930,94)	(9 538 930,94)
zmniejszenia (z tytułu)	(7 562 902,79)	-
- podziału wyniku finansowego	(7 562 902,79)	-
Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	(17 101 833,73)	(9 538 930,94)
Wynik netto	(9 137 932,41)	(7 562 902,79)
strata netto	(9 137 932,41)	(7 562 902,79)
Kapitał własny na koniec okresu	18 899 065,62	16 224 252,65
Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	18 899 065,62	16 224 252,65



GRUPA KAPITAŁOWA PILAB S.A. Zestawienie zmian w kapitale własnym

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych polskich)

PiLab
Prezes Zarządu

Paweł Wieczyński

Paweł Wieczyński

Prezes Zarządu PiLab
Członek Zarządu


Krystian Piećko

Krystian Piećko

Członek Zarządu

PiLab
Członek Zarządu

Sergiusz Borysławski

Sergiusz Borysławski

Członek Zarządu

Wrocław, 09.05.2018 r.



Vistra Corporate Services Sp. z o.o.

Podmiot odpowiedzialny za prowadzenie
ksiąg rachunkowych

GRUPA KAPITAŁOWA PILAB S.A.
Rachunek przepływów pieniężnych

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych polskich)

	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2016 - 31.12.2016
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk (strata) netto	(9 137 932,41)	(7 562 902,79)
Korekty razem:		
Amortyzacja	214 978,04	216 359,56
(Zyski)/Straty z tytułu różnic kursowych	182 940,29	(128 027,29)
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	(121 109,33)	(219 433,82)
(Zysk)/Strata z działalności inwestycyjnej	(102 509,42)	(76 115,67)
Zmiana stanu rezerw	9 989,01	74 011,16
Zmiana stanu zapasów	(591 940,44)	-
Zmiana stanu należności	3 800,93	(620 080,39)
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	580 880,16	228 273,00
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	140 552,44	(127 137,42)
Inne korekty z działalności operacyjnej	(100 329,17)	38 773,56
	<u>217 252,51</u>	<u>(613 377,31)</u>
Przeplwy pieniężne netto z działalności operacyjnej	<u>(8 920 679,90)</u>	<u>(8 176 280,10)</u>
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy	2 831 181,26	397 339,43
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	15 862,52	25 203,25
Z aktywów finansowych, w tym:	2 815 318,74	372 136,18
w pozostałych jednostkach	2 815 318,74	372 136,18
- zbycie aktywów finansowych	2 688 079,05	150 000,00
- odsetki	127 239,69	222 136,18
Wydutki	11 206 681,16	3 559 798,66
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 206 681,16	1 059 798,66
Na aktywa finansowe, w tym:	10 000 000,00	2 500 000,00
w pozostałych jednostkach	10 000 000,00	2 500 000,00
- nabycie aktywów finansowych	10 000 000,00	2 500 000,00
Przeplwy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	<u>(8 375 499,90)</u>	<u>(3 162 459,23)</u>

GRUPA KAPITAŁOWA PİLAB S.A. Rachunek przepływów pieniężnych

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych polskich)

	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2016 - 31.12.2016
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy	11 898 240,12	436,23
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	11 897 700,00	-
Kredyty i pożyczki	540,12	436,23
Wydanki	57 081,15	56 827,39
Spłaty kredytów i pożyczek	436,23	1 572,21
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	50 514,56	52 684,87
Odsetki	6 130,36	2 570,31
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	11 841 158,97	(56 391,16)
Przepływy pieniężne netto razem	(5 455 020,83)	(11 395 130,49)
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	(5 637 961,12)	(11 267 103,20)
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	(182 940,29)	128 027,29
Środki pieniężne na początek okresu	10 576 386,70	21 971 517,19
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	5 121 365,87	10 576 386,70
- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-

PiLab
Przes Zarządu
Paweł Wiczyński
Paweł Wiczyński

Paweł Wiczyński

Przes Zarządu PiLab
Członek Zarządu

Krzysztof Piecko
Krzysztof Piecko

Krzysztof Piecko

Członek Zarządu

PiLab
Członek Zarządu
Sergiusz Boryslawski
Sergiusz Boryslawski

Sergiusz Boryslawski

Członek Zarządu

Wrocław, 09.05.2018 r.

Monika

Monika
Vistra Corporate Services Sp. z o.o.

Podmiot odpowiedzialny za prowadzenie ksiąg rachunkowych

GRUPA KAPITAŁOWA PILAB S.A

Dodatkowe informacje i objaśnienia

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych polskich)

- 1.1. Dane o strukturze własności kapitału podstawowego jednostki dominującej, z wyodrębnieniem akcji (udziałów) posiadanych przez jednostkę dominującą i inne jednostki powiązane, oraz o liczbie i wartości nominalnej udziałów (akcji), w tym uprzywilejowanych

Struktura własności kapitału podstawowego jednostki dominującej

Udziałowiec	Ilość akcji zwykłych	Ilość akcji uprzywilejowanych	Wartość akcji	Udział % w kapitale podstawowym	Udział % w liczbie głosów
FGP Venture Sp. z o.o.	450 000	725 000	117 500,00	31,93%	43,13%
Investors Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	400 000	-	40 000,00	10,87%	9,08%
Aviva Investors Poland TFI S.A.	335 290	-	33 529,00	9,10%	7,61%
Pozostali	1 770 210	-	177 021,00	48,10%	40,18%
	2 955 500	725 000	368 050,00	100,0%	100,0%

W dniu 17.11.2017 r. Zarząd Spółki podjął uchwałę o podwyższeniu kapitału podstawowego z kwoty 300 550,00 zł do kwoty 368 050,00 zł w drodze emisji 675 000 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 0,10 zł każda w tym 320 000 akcji serii K o cenie emisyjnej 0,10 zł oraz 355 000 akcji serii L o cenie emisyjnej 34,00 zł. Wszystkie nowo wyemitowane akcje zostały pokryte wpłatami od akcjonariuszy.

Akcje posiadane przez jednostkę dominującą w jednostkach powiązanych

Nazwa i siedziba Jednostki	Wartość wg cen nabycia udziałów	Przeszacowanie	Trwała utrata wartości	Wartość bilansowa udziałów/akcji na dzień 31.12.2017
Data Walk Inc. 2479 East Bayshore Road, Suite 205, Palo Alto, Stany Zjednoczone	404 930,82	(38 627,00)	-	366 303,82

W dniu 27.07.2016 r. Spółka objęła 100 akcji stanowiących 100% kapitału zakładowego w spółce prawa amerykańskiego Data Walk Inc., za cenę w łącznej wysokości 5.000,00 USD, które przeliczono na złote po kursie NBP z dnia poprzedzającego dzień transakcji tj. 3,9682. W dniu 06.10.2016 r. kapitał Data Walk został podwyższony o 100.000,00 USD, które przeliczono na złote po kursie NBP z dnia poprzedzającego dzień transakcji tj. 3,8307. Historyczna cena nabycia akcji została skorygowana o koszty związane z transakcją. Na dzień bilansowy wartość akcji została wyceniona po kursie NBP obowiązującym w tym dniu. Posiadane akcje uprawniają Spółkę do otrzymywania dywidendy.

- 1.2. Kwota wartości firmy lub ujemnej wartości firmy dla każdej jednostki objętej skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym osobno, ze wskazaniem sposobu ich ustalenia, wyjaśnienie okresu ich odpisywania oraz wysokości dotychczas dokonanych odpisów amortyzacyjnych lub umorzeniowych, odpisów z tytułu trwałej utraty wartości oraz korekt z tytułu sprzedaży części udziałów, do których była ona przypisana

Jednostka dominująca

W wyniku aportu przedsiębiorstwa "PiLab Zaawansowane technologie i Szkolenia Informatyczne Krystian Piecko" (akt notarialny z 18.10.2011 r. Rep. A nr 12309/2011) powstała dodatnia wartość firmy. Dominującą wartością wniesionego przedsiębiorstwa były innowacyjne techniki i algorytmy do obsługi i zarządzania danymi, które charakteryzują się ogromną niezależnością od zastosowanych technologii informatycznych. Techniki te korzystają z podstawowych założeń układu danych i nie ulegną dewaluacji



GRUPA KAPITAŁOWA PILAB S.A

Dodatkowe informacje i objaśnienia

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych polskich)

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.

Okres amortyzacji wartości firmy wynosi 20 lat. Przyjęty okres amortyzacji uzasadniony jest wysokim prawdopodobieństwem wykorzystania przedsiębiorstwa stanowiącego przedmiot aportu przez tak długi okres oraz zwiększeniem oczekiwanych przyszłych korzyści ekonomicznych.

Zmiany stanu wartości firmy przedstawiono w Nocie 1.6.

Jednostki zależne

Wartość firmy nie występuje w innych jednostkach objętych sprawozdaniem finansowym.

- 1.3. **Informacje liczbowe, wraz z wyjaśnieniem, zapewniające porównywalność danych sprawozdania finansowego za rok poprzedzający ze sprawozdaniem za rok obrotowy; informacje te pomija się, jeżeli jednostka dominująca sporządza skorygowany bilans porównawczy oraz skorygowany porównawczy rachunek zysków i strat**

Nie istnieje potrzeba zamieszczania takich danych w sprawozdaniu finansowym. Dane za rok poprzedzający rok obrotowy są porównywalne.

- 1.4. **Informacje o istotnych zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym skonsolidowanego sprawozdania finansowego, a nie są uwzględnione w tym sprawozdaniu oraz o ich wpływie na sytuację majątkową, finansową oraz wynik finansowy**

W dniu 25 stycznia 2018 r. została zawarta umowa pomiędzy PiLab S.A. a HDI Sigorta A.S. należącym do Grupy Talanx. Współpraca określona w kontrakcie ma mieć długoterminowy charakter i zakłada sprzedaż licencji wieczystej oraz pełne produkcyjne wykorzystanie systemu DataWalk. Zawarcie umowy stanowi kontynuację współpracy nawiązanej pomiędzy podmiotami w 2017 r.

W dniu 1 marca 2018 r. Zarząd Jednostki dominującej powziął informację, iż wszystkie z 4 złożonych wniosków o dofinansowanie projektów Jednostki dominującej 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 Jednostki dominującej. Maksymalna rekomendowana kwota dofinansowania dla każdego z czterech projektów Jednostki dominującej wynosi 361 150,00 zł (słownie: trzysta sześćdziesiąt jeden tysięcy sto pięćdziesiąt złotych), tj. 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.

W dniu 16 kwietnia 2018 r. została zawarta umowa w ramach współpracy Jednostki dominującej 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. Zawarcie umowy to miły krok w rozwoju Grupy Kapitałowej, ze względu na charakter wykorzystania platformy analitycznej DataWalk – jest to jeden z kluczowych obszarów, w którym Grupa Kapitałowa koncentruje swoją działalność. 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. Podpisana umowa jest w dotychczasowej historii Spółki największym wartościowo kontraktem na sprzedaż oprogramowania Jednostki dominującej. Uczestnictwo w projekcie na rzecz centralnego organu administracji państwowej jest dla Grupy Kapitałowej kluczową referencją na tym etapie rozwoju, ponadto projekt posiada duży potencjał rozwojowy.

GRUPA KAPITAŁOWA PILAB S.A

Dodatkowe informacje i objaśnienia

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych polskich)

- 1.5. Informacje o istotnych zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych, ujętych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym albo informacje o znaczących błędach dotyczących lat ubiegłych ujętych w sprawozdaniu finansowym roku obrotowego, w tym o rodzaju popełnionego błędu oraz kwocie korekty; informacje o przychodach i kosztach z tytułu błędów popełnionych w latach ubiegłych odnoszonych w roku obrotowym na kapitał (fundusz) własny z podaniem ich kwot i rodzaju

Nie dotyczy.

- 1.6. 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

Zmiana stanu wartości niematerialnych i prawnych

	Wartość firmy	Inne wartości niematerialne i prawne	Koszty prac rozwojowych w trakcie realizacji	Razem
Wartość brutto				
B.O. 01.01.2017	487 000,00	716 149,19	966 925,00	2 170 074,19
Zwiększenia zakup	-	-	1 187 820,51	1 187 820,51
B.Z. 31.12.2017	487 000,00	716 149,19	2 154 745,51	3 357 894,70
Umorzenie				
B.O. 01.01.2017	(121 750,00)	(534 170,36)	-	(655 920,36)
Zwiększenia amortyzacja	(24 349,99)	(92 432,90)	-	(116 782,89)
B.Z. 31.12.2017	(146 099,99)	(626 603,26)	-	(772 703,25)
B.O. 01.01.2017	365 250,00	181 978,83	966 925,00	1 514 153,83
B.Z. 31.12.2017	340 900,01	89 545,93	2 154 745,51	2 585 191,45

Zmiana stanu środków trwałych

	Budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Razem
Wartość brutto					
B.O. 01.01.2017	9 520,00	144 529,96	201 736,65	14 700,00	370 486,61
Zwiększenia zakup	-	18 860,65	104 701,21	-	123 561,86
Zmniejszenia sprzedaż	-	-	(37 199,02)	-	(37 199,02)
B.Z. 31.12.2017	9 520,00	163 390,61	269 238,84	14 700,00	456 849,45

GRUPA KAPITAŁOWA PILAB S.A
Dodatkowe informacje i objaśnienia
(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych polskich)

Umorzenie					
B.O. 01.01.2017	-	(59 096,83)	(143 599,23)	(1 715,00)	(204 411,06)
Zwiększenia	(952,01)	(37 535,50)	(56 767,64)	(2 940,00)	(98 195,15)
amortyzacja	(952,01)	(37 535,50)	(56 767,64)	(2 940,00)	(98 195,15)
Zmniejszenia	-	-	37 199,02	-	37 199,02
sprzedaż	-	-	37 199,02	-	37 199,02
B.Z. 31.12.2017	(952,01)	(96 632,33)	(163 167,85)	(4 655,00)	(265 407,19)
B.O. 01.01.2017	9 520,00	85 433,13	58 137,42	12 985,00	166 075,55
B.Z. 31.12.2017	8 567,99	66 758,28	106 070,99	10 045,00	191 442,26

Zmiana stanu długoterminowych aktywów finansowych

Nie dotyczy.

- 1.7. Kwota dokonanych w trakcie roku obrotowego odpisów aktualizujących wartości aktywów trwałych odrębnie dla długoterminowych aktywów niefinansowych oraz długoterminowych aktywów finansowych

W bieżącym okresie sprawozdawczym nie dokonywano odpisów aktualizujących wartość aktywów trwałych.

- 1.8. Kwota kosztów zakończonych prac rozwojowych wraz z wyjaśnieniem okresu ich odpisywania

Grupa Kapitałowa nie posiada zakończonych prac rozwojowych.

- 1.9. Wartość gruntów użytkowanych w całości przez jednostki powiązane

Jednostki powiązane nie posiadają gruntów użytkowanych w całości.

- 1.10. Wartość niemortyzowanych lub nieumarzanych przez jednostki powiązane środków trwałych, używanych na podstawie umów najmu, dzierżawy i innych umów, w tym z tytułu umów leasingu

Koszty związane z niemortyzowanymi przez Jednostkę dominującą środkami trwałymi wynikają z zawartych umów najmu i podobnych i wynoszą 521 294,43 zł (2016 r. - 440 400,00 zł). Koszty te związane są z wynajmem nieruchomości oraz samochodów.

- 1.11. Liczba oraz wartość posiadanych papierów wartościowych lub praw, w tym świadectw udziałowych, zamiennych dłużnych papierów wartościowych, warrantów i opcji, ze wskazaniem praw, jakie przysługują

Inne krótkoterminowe aktywa finansowe

Rodzaj posiadanych na dzień bilansowy aktywów finansowych	Cena nominalna (w złotych)	Cena rynkowa na 31.12.2017 (w złotych)	Ilość	Wartość wskazana w bilansie
Jednostki uczestnictwa	1 437,44	1 439,65	6 956,81211	10 015 374,55

Na dzień 01.01.2017 r. Jednostka dominująca posiadała 1.875,0682 jednostek uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych o wartości 2 601 432,15 zł, które zostały sprzedane w 2017 roku. W dniu 05.12.2017 r. zakupiono 6.956,81211 jednostek uczestnictwa, których wartość na dzień bilansowy wyniosła 10 015 374,55 zł.



GRUPA KAPITAŁOWA PILAB S.A
Dodatkowe informacje i objaśnienia
 (wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych polskich)

- 1.12. Dane o stanie rezerw według celu ich utworzenia na początek roku obrotowego, zwiększeniach, wykorzystaniu, rozwiązaniu i stanie na koniec roku obrotowego

Zmiany w stanie rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	Podatek odroczony
B.O. 01.01.2017	41 754,00
Zwiększenia	3 270,29
Rozwiązanie	(41 754,00)
B.Z. 31.12.2017	3 270,29

Zmiany w stanie krótkoterminowych rezerw na świadczenia emerytalne i podobne

	Rezerwy urlopowe
B.O. 01.01.2017	50 916,16
Zwiększenia	66 874,29
Rozwiązanie	(50 916,16)
B.Z. 31.12.2017	66 874,29

Zmiany w stanie pozostałych rezerw krótkoterminowych

	Rezerwa na badanie sprawozdania finansowego	Rezerwa na sprawozdanie finansowe
B.O. 01.01.2017	10 500,00	-
Zwiększenia	15 000,00	22 628,59
Wykorzystanie	(10 500,00)	-
B.Z. 31.12.2017	15 000,00	22 628,59

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

B.O. 01.01.2017	353 942,81
B.Z. 31.12.2017	353 942,81

W bieżącym okresie sprawozdawczym nie dokonywano odpisów aktualizujących wartość należności.

- 1.14. Podział zobowiązań długoterminowych według pozycji bilansu o pozostałym od dnia bilansowego przewidywanym okresie spłaty:

- a) do 1 roku,
- b) powyżej 1 roku do 3 lat,
- c) powyżej 3 lat do 5 lat,
- d) powyżej 5 lat

Inne zobowiązania finansowe, w tym z tyt. leasingu finansowego

	31.12.2017	31.12.2016
<i>część długoterminowa</i>		
powyżej 1 roku do 3 lat	41 444,19	-
<i>część krótkoterminowa</i>		
do 1 roku	31 459,70	18 717,24
	72 903,89	18 717,24

GRUPA KAPITAŁOWA PILAB S.A

Dodatkowe informacje i objaśnienia

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych polskich)

- 1.15. Łączna kwota zobowiązań zabezpieczonych na majątku jednostek powiązanych ze wskazaniem charakteru i formy tych zabezpieczeń

Nie dotyczy.

- 1.16. Łączna kwota zobowiązań warunkowych, w tym również udzielonych przez jednostki powiązane i stowarzyszone gwarancji i poręczeń, także wekslowych, niewykazanych w bilansie, ze wskazaniem zobowiązań zabezpieczonych na majątku tych jednostek oraz charakteru i formy tych zabezpieczeń, odrębnie należy wykazać informacje dotyczące wszelkich zobowiązań w zakresie emerytur i podobnych świadczeń

Nie dotyczy.

- 1.17. Wykaz istotnych pozycji czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych, w tym kwotę czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów stanowiących różnicę między wartością otrzymanych finansowych składników aktywów a zobowiązaniem zapłaty za nie

Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów

	31.12.2017	31.12.2016
Dostęp do oprogramowania	40 122,20	91 637,85
Ubezpieczenia	50 850,09	18 740,56
Czynsze	39 950,00	41 226,00
Przedpłaty dotyczące udziału w konferencjach	8 080,91	-
Inne	898,27	-
	139 901,47	151 604,41

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe przychodów

	31.12.2017	31.12.2016
Asysta techniczna - przychód przyszłych okresów	104 852,65	-

- 1.18. W przypadku gdy składnik aktywów lub pasywów jest wykazywany w więcej niż jednej pozycji bilansu, jego powiązanie między tymi pozycjami zostaje zaprezentowane w informacji dodatkowej; dotyczy to w szczególności podziału należności i zobowiązań na część długoterminową i krótkoterminową

	31.12.2017	31.12.2016
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu	41 444,19	-
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu	31 459,70	18 217,24
	72 903,89	18 217,24

- 1.19. W przypadku gdy składniki aktywów niebędące instrumentami finansowymi są wyceniane według wartości godziwej:

- a) istotne założenia przyjęte do ustalenia wartości godziwej, w przypadku gdy dane przyjęte do ustalenia tej wartości nie pochodzą z aktywnego rynku,
- b) dla każdej kategorii składnika aktywów niebędącego instrumentem finansowym - wartość godziwą wykazaną w bilansie, jak również odpowiednio skutki przeszacowania zaliczone do przychodów lub kosztów finansowych okresu sprawozdawczego lub odniesione na kapitał z aktualizacji wyceny w okresie sprawozdawczym,



GRUPA KAPITAŁOWA PILAB S.A

Dodatkowe informacje i objaśnienia

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych polskich)

- c) tabelę zmian w kapitale z aktualizacji wyceny obejmującą stan kapitału na początek i koniec okresu sprawozdawczego oraz jego zwiększenia i zmniejszenia w ciągu roku obrotowego

Nie dotyczy.

2. Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji, w tym:

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

Nie dotyczy.

- 3.1 Informacje rzeczowa (rodzaje działalności) i terytorialna (rynk geograficzne) przychodów netto ze sprzedaży towarów i produktów wykazanych w skonsolidowanym rachunku zysków i strat w zakresie w jakim te rodzaje i rynki istotnie różnią się od siebie z uwzględnieniem zasad organizacji sprzedaży produktów i świadczeń usług

	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2016 - 31.12.2016
Sprzedaż produktów i usług informatycznych na terytorium kraju	1 747 118,94	1 746 882,92

- 3.2 Wysokość i wyjaśnienie przyczyn odpisów aktualizujących środki trwałe

Nie tworzone odpisów aktualizujących wartość środków trwałych.

- 3.3 Wysokość odpisów aktualizujących wartość zapasów

Nie tworzone odpisów aktualizujących wartość zapasów.

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

Grupa Kapitałowa nie zaniechała żadnej działalności w roku obrotowym ani nie planuje zaniechania działalności w roku następnym.

- 3.5 Rozliczenie różnicy pomiędzy podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym a wynikiem finansowym (zyskiem, stratą) brutto

Struktura podatku dochodowego od osób prawnych

	01.01.2017 - 31.12.2017
Podatek dochodowy jednostka dominująca	-
Podatek dochodowy jednostka zależna	47 435,21
Zmiana stanu odroczonego podatku dochodowego	(8 264,00)
	39 171,21

GRUPA KAPITAŁOWA PILAB S.A

Dodatkowe informacje i objaśnienia

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych polskich)

Wyczenie podatku dochodowego od osób prawnych

Jednostka dominująca

	<u>01.01.2017 - 31.12.2017</u>
Strata brutto	(9 272 400,95)
I. Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodu	
koszty operacyjne:	
rezerwy urlopowe	66 874,29
niewypłacone wynagrodzenia z tyt. umów cywilnoprawnych	51 845,59
różnica pomiędzy amortyzacją bilansową a podatkową	46 977,38
naliczone składki ZUS opłacone w kolejnym roku obrotowym	39 621,89
rezerwa na badanie sprawozdania finansowego	15 000,00
ubezpieczenie OC członków zarządu	11 585,56
pozostałe	10 202,33
pozostałe koszty operacyjne:	
uzgodnienie sald rozrachunków	34 303,38
amortyzacja wartości firmy	24 349,99
koszty finansowe:	
ujemne różnice kursowe z wyceny	190 729,60
odwrócenie wyceny bilansowej sprzedanych jednostek uczestnictwa	101 432,15
odpis aktualizujący wartość inwestycji	38 627,00
odsetki opłacone od zobowiązań leasingowych	6 130,36
pozostałe	17,00
Razem	<u>637 696,52</u>
II. Przychody, nie będące przychodami podatkowymi	
przychody finansowe	
aktualizacja wartości instrumentów finansowych	(15 374,55)
naliczone odsetki od lokat bankowych	(6 318,99)
dodatnie różnice kursowe z wyceny	(108,40)
Razem	<u>(21 801,94)</u>
III. Inne zmiany podstawy opodatkowania	
otrzymane odsetki od należności naliczone w latach ubiegłych	59 632,41
rozwiązanie rezerw z roku ubiegłego	(10 500,00)
opłacone w bieżącym roku składki ZUS	(28 967,51)
opłaty z tyt. leasingu finansowego	(49 714,47)
rozwiązanie rezerwy urlopowej z roku ubiegłego	(50 916,16)
wypłacone w bieżącym roku wynagrodzenia z tyt. umów cywilnoprawnych	(95 896,07)

GRUPA KAPITAŁOWA PILAB S.A
Dodatkowe informacje i objaśnienia
(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych polskich)

Razem		(176 361,80)
Podstawa opodatkowania		(8 832 868,17)
Strata podatkowa		(8 832 686,17)
Podatek dochodowy (15%)		-
 <i>Jednostka zależna</i>		
		01.01.2017 - 31.12.2017
Zysk brutto		135 012,75
Podatek dochodowy naliczony zgodnie z prawem amerykańskim		47 435,21
 <i>Odroczony podatek dochodowy – jednostka dominująca</i>		
	31.12.2017	31.12.2016
Ujemne różnice przejściowe - odniesione na wynik finansowy:		
ujemne różnice kursowe z wyceny bilansowej	62 905,50	921,05
rezerwy urlopowe	66 874,29	50 916,16
wynagrodzenia dotyczące roku bieżącego wypłacone w roku następnym	51 845,59	95 896,07
naliczone składki ZUS opłacone w kolejnym roku obrotowym	39 621,89	28 967,51
odpis aktualizujący wartość inwestycji	38 627,00	-
rezerwa na audyt	15 000,00	7 000,00
pozostałe	3 253,16	3 656,71
Suma ujemnych różnic przejściowych	278 127,43	187 357,50
Podstawa utworzenia aktywa podatkowego:	278 121,43	187 357,50
Wartość brutto aktywa (15%)	41 719,11	28 103,63
Odpis aktualizujący	(38 448,82)	-
Wartość netto aktywa z tytułu podatku odroczonego	3 270,29	28 103,00
Dodatnie różnice przejściowe - odniesione na wynik finansowy		
aktualizacja wartości instrumentów finansowych	15 374,55	50 306,94
naliczone odsetki od lokat bankowych	6 318,99	59 632,41
dotatnie różnice kursowe z wyceny bilansowej	108,40	128 834,57
pozostałe	-	3 676,59
	21 801,94	242 450,51

GRUPA KAPITAŁOWA PILAB S.A
Dodatkowe informacje i objaśnienia
(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych polskich)

Suma dodatnich różnic przejściowych	21 801,94	242 450,51
Rezerwa na podatek dochodowy (15%)	3 270,29	36 368,00

Kwota odniesiona do rachunku wyników z tytułu kalkulacji podatku odroczonego wynosi: -8 264,00 zł

Jednostka dominująca odstąpiła od kalkulacji aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na poniesionych stratach ze względu na brak pewności co do ich realizacji.

Regulacje podatkowe w Polsce

W Polsce obowiązują liczne regulacje dotyczące podatku od towarów i usług, podatku dochodowego od osób prawnych i składek na ubezpieczenia społeczne. Przepisy podatkowe podlegają częstym zmianom, a wynikające z nich niejasności powodują konieczność dokonywania interpretacji prawa. Różnice w opiniach co do interpretacji przepisów zarówno wewnątrz organów podatkowych, jak i pomiędzy organami państwowymi i podatnikami, mogą powodować powstanie obszarów niepewności i sporów.

Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności podlegające regulacjom na przykład kontroli celnej czy dewizowej mogą być przedmiotem kontroli odpowiednich władz, które uprawnione są do nakładania kar i sankcji wraz z odsetkami karnymi. W efekcie poziom ryzyka podatkowego w Polsce może być wyższy niż w krajach o bardziej rozwiniętym systemie podatkowym. Rozliczenia podatkowe mogą być przedmiotem kontroli przez okres pięciu lat od końca roku kalendarzowego, w którym upłynął termin płatności podatku.

3.6 Dane o kosztach wytworzenia produktów na własne potrzeby, a w przypadku sporządzania skonsolidowanego rachunku zysków i strat w wariantcie kalkulacyjnym - o kosztach rodzajowych:

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

Grupa Kapitałowa nie wytwarzała produktów na własne potrzeby.
 Grupa Kapitałowa sporządza rachunek zysków i strat w wariantcie porównawczym.

3.7 Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie oraz środków trwałych na własne potrzeby w tym odsetki oraz różnice kursowe, które powiększyły koszt wytworzenia środków trwałych w budowie w roku obrotowym

Nie dotyczy.

3.8 Odsetki oraz różnice kursowe, które powiększyły cenę nabycia towarów lub koszt wytworzenia produktów w roku obrotowym

Nie dotyczy

GRUPA KAPITAŁOWA PILAB S.A

Dodatkowe informacje i objaśnienia

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych polskich)

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

	31.12.2017	31.12.2016
Nakłady na niefinansowe aktywa trwałe:		
poniesione w roku	1 311 382,37	1 064 341,78
planowane na rok następny	186 000,00	1 100 000,00
w tym na ochronę środowiska:		
poniesione w roku	-	-
planowane na rok następny	-	-

3.10 Kwota i charakter poszczególnych pozycji przychodów lub kosztów o nadzwyczajnej wartości lub które wystąpiły incydentalnie

Pozostałe przychody operacyjne

**01.01.2017 -
31.12.2017**

Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych:

środków trwałych i środków trwałych w budowie 15 862,52

Pozostałe, w tym:

przychody z tytułu refaktur	23 100,66
otrzymane odszkodowania	38 597,08
uzgodnienie sald rozrachunków	14 742,22
dofinansowanie na szkolenia	9 920,00
pozostałe	1 230,81
	87 590,77

103 453,29

Pozostałe koszty operacyjne

**01.01.2017 -
31.12.2017**

Pozostałe, w tym:

wydatki pokryte	37 643,39
odszkodowaniami	34 303,38
uzgodnienie sald rozrachunków	24 349,99
amortyzacja wartości firmy	23 100,66
koszty refakturowane	12 400,00
koszty szkoleń częściowo dofinansowanych	2 303,59
pozostałe	2 303,59
	134 101,01

134 101,01

WZK

GRUPA KAPITAŁOWA PILAB S.A

Dodatkowe informacje i objaśnienia

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych polskich)

Przychody finansowe z tytułu odsetek

Przychody z odsetek w danym roku obrotowym			
Rodzaj aktywa	Odsetki naliczone i otrzymane	Odsetki naliczone lecz nieotrzymane z terminem wymagalności do 3 m-cy	Razem
Lokaty bankowe	73 096,15	6 318,99	79 415,14

Zysk ze zbycia inwestycji

Kwotę 86 646,90 zł stanowi zysk ze sprzedaży 1 875,06822 jednostek uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych.

Aktualizacja wartości aktywów finansowych

Kwotę 15 374,55 zł stanowi aktualizacja wartości posiadanych przez Spółkę jednostek uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych.

Koszty finansowe z tytułu odsetek

	Odsetki naliczone i zapłacone
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe, w tym:	
<i>odsetki od zobowiązań z tyt. leasingu finansowego</i>	6 130,36
<i>pozostałe</i>	38,43
	6 168,79

Inne koszty finansowe

	01.01.2017 - 31.12.2017
Pozostałe, w tym:	
nadwyżka ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi - w tym:	
<i>ujemne różnice kursowe niezrealizowane z wyceny</i>	190 729,60
<i>ujemne różnice kursowe zrealizowane z br.</i>	88 753,89
<i>dodatnie różnice kursowe niezrealizowane z wyceny</i>	(108,40)
<i>dodatnie różnice kursowe zrealizowane z br.</i>	(51 807,14)
	227 567,95

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

Do wyceny pozycji bilansowych zastosowano następujące kursy:

	31.12.2017	31.12.2016
1 EUR	4,1709	4,4240
1 USD	3,4813	4,1793

Do wyceny pozycji z rachunku zysków i strat zastosowano następujące kursy:

	31.12.2017	31.12.2016
1 USD	3,7439	4,0001

GRUPA KAPITAŁOWA PILAB S.A

Dodatkowe informacje i objaśnienia

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych polskich)

5. W przypadku skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzonego za okres, w ciągu którego nastąpiło połączenie jednostki powiązanej:
- 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 ujemną wartość 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,
 - 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.

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

Zarząd nie dostrzega zagrożenia dla kontynuacji działalności Grupy Kapitałowej. W 2017 roku Grupa Kapitałowa konsekwentnie realizowała przyjętą strategię rozwoju a osiągnięcie założonych celów biznesowych wymagało poniesienia nakładów inwestycyjnych, co znalazło swoje odzwierciedlenie w danych finansowych za bieżący okres sprawozdawczy. Specyfika dostawcy rozwiązań w sektorze Enterprise IT wymaga intensywnych inwestycji przez pierwsze lata rozwoju działalności. Grupa Kapitałowa posiada środki finansowe zabezpieczające działalność na cały rok 2018 oraz część kolejnego okresu. Sprawozdanie finansowe nie zawiera korekt związanych z występowaniem niepewności co do możliwości kontynuowania działalności.

- 6.2. Objasnienie 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 działalnością operacyjną, 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 ich przyczyny

Grupa Kapitałowa sporządza rachunek przepływów pieniężnych metodą pośrednią.

Struktura środków pieniężnych

	31.12.2017	31.12.2016
Środki pieniężne:		
Środki pieniężne w banku	2 357 718,00	2 428 378,38
Środki pieniężne w kasie	2 415,88	63 544,45
Lokaty bankowe	2 706 318,99	2 724 353,25
Inne środki pieniężne	-	5 035 279,16
	5 066 452,87	10 251 555,24

GRUPA KAPITAŁOWA PILAB S.A

Dodatkowe informacje i objaśnienia

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych polskich)

Wyjaśnienie przyczyn znaczących różnic pomiędzy zmianami stanu niektórych pozycji w bilansie oraz zmianami tych samych pozycji wykazanymi w rachunku przepływów pieniężnych

01.01.2017 -31.12.2017

Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych wykazane w rachunku przepływów pieniężnych wynikają z następujących pozycji:	
Różnice kursowe z wyceny środków pieniężnych	182 940,29
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) składają się z:	
Odsetki zapłacone od leasingu finansowego	6 130,36
Odsetki otrzymane od lokat bankowych	(127 239,69)
	<u>(121 109,33)</u>
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej wynika z:	
(Zysk) ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	(15 374,55)
(Zysk) ze sprzedaży inwestycji	(84 954,61)
	<u>(100 329,16)</u>
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych wynika z następujących pozycji:	
Zwiększenia środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	1 206 681,16
Na wartość pozycji "Inne korekty" składają się:	
aktualizacja wartości aktywów finansowych	(15 374,55)
różnice kursowe wynikające z przeliczenia	(84 954,61)
	<u>(100 329,16)</u>

6.3.1. Informacje o charakterze i celu gospodarczym zawartych przez jednostki powiązane umów nieuwzględnionych w bilansie skonsolidowanym w zakresie niezbędnym do oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy grupy kapitałowej

Jednostka powiązana nie zawierała umów, które nie są ujęte w bilansie, a których wpływ na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wynik finansowy jednostki byłby znaczący.

6.3.2. Informacje o transakcjach (wraz z ich kwotami) zawartych przez jednostkę dominującą lub inne jednostki objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym na innych warunkach niż rynkowe ze stronami powiązanymi, przez które rozumie się podmioty powiązane zdefiniowane w międzynarodowych standardach rachunkowości przyjętych zgodnie z rozporządzeniem (WE) nr 1606/2002 Parlamentu Europejskiego i Rady z dnia 19 lipca 2002 r. w sprawie stosowania międzynarodowych standardów rachunkowości (Dz. Urz. UE L 243 z 11.09.2002, str. 1; Dz. Urz. UE Polskie wydanie specjalne, rozdz. 13, t. 29, str. 609, z późn. zm.), wraz z informacjami określającymi charakter związku ze stronami powiązanymi oraz innymi informacjami dotyczącymi transakcji niezbędnymi dla zrozumienia ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki. Informacje dotyczące poszczególnych transakcji mogą być zgrupowane według ich

GRUPA KAPITAŁOWA PILAB S.A

Dodatkowe informacje i objaśnienia

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych polskich)

rodzaju, z wyjątkiem przypadku, gdy informacje na temat poszczególnych transakcji są niezbędne dla oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki

Jednostka dominująca oraz Jednostka powiązana nie zawierały ze stronami powiązanyymi transakcji na warunkach innych niż rynkowe.

- 6.3.3. Informacje o przeciętnym w roku obrotowym zatrudnieniu, z podziałem na grupy zawodowe wraz z przeciętną liczbą zatrudnionych w jednostkach wykazanych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym metodą proporcjonalną

	Stanowiska robotnicze	Stanowiska nierobotnicze
Razem	-	17

- 6.3.4. Informacje o wynagrodzeniach, łącznie z wynagrodzeniem z zysku, wypłaconych lub należnych osobom wchodzącym w skład organów administrujących, zarządzających i nadzorujących jednostki dominującej przyznanych przez jednostkę dominującą i jej jednostki zależne oraz wszelkich zobowiązaniach wynikających z emerytur i świadczeń o podobnym charakterze dla byłych członków tych organów lub zobowiązaniach zaciągniętych w związku z tymi emeryturami, ze wskazaniem kwoty ogółem dla każdej kategorii organu

Wynagrodzenia członków Zarządu łącznie z wynagrodzeniem z zysku, wypłacone lub należne, wyniosły w roku obrotowym łącznie 642 912,56 zł (2016 r. - 520 341,90 zł), a wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej łącznie 5 882,60 zł (2016 r. - 0,00 zł).

- 6.3.5. Informacje o kwotach zaliczek, kredytów, pożyczek i świadczeń o podobnym charakterze udzielonych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających, nadzorujących i administrujących jednostki dominującej przyznanych przez jednostkę dominującą i jej jednostki zależne, ze wskazaniem ich głównych warunków, wysokości oprocentowania oraz wszelkich kwot spłaconych, odpisanych lub umorzonych, a także zobowiązań zaciągniętych w ich imieniu tytułem gwarancji i poręczeń wszelkiego rodzaju, ze wskazaniem kwoty ogółem dla każdego z tych organów

Grupa Kapitałowa nie udzielała pożyczek, kredytów oraz nie wypłacała zaliczek ani nie udzielała świadczeń o podobnym charakterze członkom Zarządu oraz Rady Nadzorczej.

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

- 1) obowiązkowe badanie rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej,
- 2) inne usługi poświadczające,
- 3) usługi doradztwa podatkowego,
- 4) pozostałe usługi

Wynagrodzenie biegłego rewidenta wypłacone i należne za rok obrotowy:

- 1) badanie rocznego sprawozdania finansowego za rok 2017, które zgodnie z umową wynosi 15 000,00 zł;
- 2) badanie rocznego sprawozdania finansowego za rok 2016 w kwocie 7 000,00 zł (wypłacone w 2017 roku, ujęte w kosztach roku 2016 jako rezerwa).

GRUPA KAPITAŁOWA PILAB S.A
Dodatkowe informacje i objaśnienia
 (wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych polskich)

6.3.7. Informacje o nazwie, adresie oraz siedzibie jednostek wraz z podaniem formy prawnej, w których jednostki powiązane są wspólnikami ponoszącymi nieograniczoną odpowiedzialność majątkową

Nazwa	Siedziba Zarządu lub siedziba statutowa	Forma prawna
Data Walk Inc.	2479 East Bayshore Road, Suite 205, Palo Alto, Stany Zjednoczone	Incorporated (spółka akcyjna)

6.4. Inne informacje o transakcjach z jednostkami powiązanimi

Spółka	Koszty	Zobowiązania
Data Walk Inc.	2 574 648,04	295 545,38

7. Inne informacje niż wymienione powyżej, które mogłyby w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej oraz wynik finansowy jednostek powiązanych

Nie dotyczy

PiLab
Prezes Zarządu
Paweł Wieczyński
Paweł Wieczyński

Paweł Wieczyński
Prezes Zarządu

PiLab
Członek Zarządu
Krzysztof Piećko
Krzysztof Piećko

Krzysztof Piećko
Członek Zarządu

PiLab
Członek Zarządu
Sergiusz Boryslawski
Sergiusz Boryslawski

Sergiusz Boryslawski
Członek Zarządu

Przewodniczący

Vistra Corporate Services Sp. z o.o.

Podmiot odpowiedzialny za prowadzenie ksiąg rachunkowych

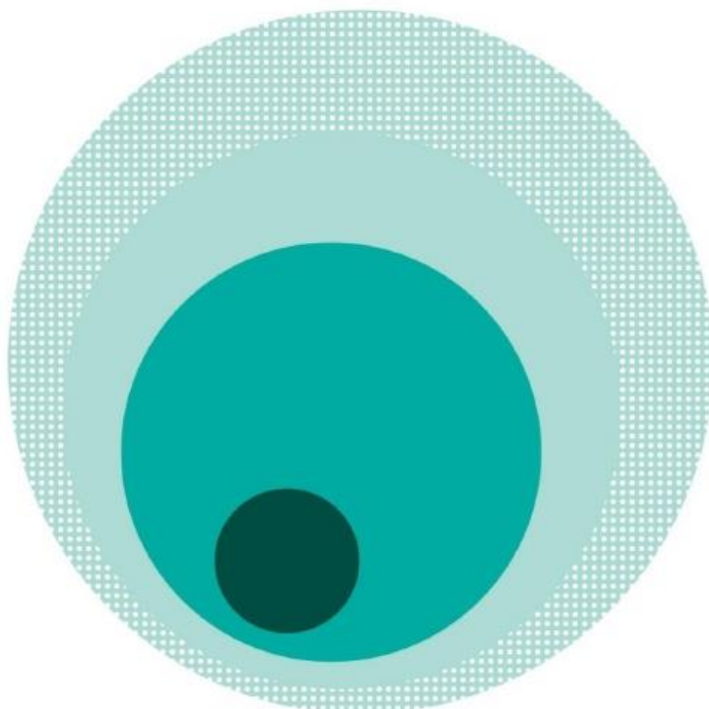
Wrocław, 09.05.2018 r.

SPRAWOZDANIE NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA
Z BADANIA ROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA 2017 R.



GRUPA KAPITAŁOWA PILAB

SPRAWOZDANIE NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA
Z BADANIA ROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
NA DZIEŃ 31.12.2017 R.
09.05.2018 R.



An independent member of UHY international

Helping you
prosper

SPRAWOZDANIE NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Zgromadzenia Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej Spółki

Sprawozdanie z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Przeprowadziliśmy badanie załączonego rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Spółki PILAB, w której jednostką dominującą jest PILAB S.A. („Jednostka Dominująca”) z siedzibą we Wrocławiu, na które składają się: wprowadzenie do sprawozdania finansowego, skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31.12.2017 r., skonsolidowany rachunek zysków i strat, skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale, skonsolidowanych rachunek przepływów pieniężnych za okres 01.01.2017 – 31.12.2017 oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

Odpowiedzialność Zarządu oraz Rady Nadzorczej za sprawozdanie finansowe

Zarząd Jednostki Dominującej jest odpowiedzialny za sporządzenie, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, skonsolidowanego sprawozdania finansowego i za jego rzetelną prezentację zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tj. Dz. U. z 2018 r. poz. 395), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”, wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa a także umową jednostki. Zarząd Jednostki Dominującej jest również odpowiedzialny za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną dla sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Zgodnie z przepisami ustawy o rachunkowości, Zarząd oraz członkowie Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej są zobowiązani do zapewnienia, aby skonsolidowane sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

Odpowiedzialność Biegłego Rewidenta

Naszym zadaniem było wyrażenie opinii o tym, czy skonsolidowane sprawozdanie finansowe przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego Grupy Kapitałowej zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy o rachunkowości i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

1. ustawy z dnia 11 maja 2017 roku o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (Dz. U. z 2017 roku poz. 1089) („ustawa o biegłych rewidentach”),
2. Krajowych Standardów Rewizji Finansowej w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętych uchwałą nr 2783/52/2015 Krajowej Rady

Biegłych Rewidentów z dnia 10 lutego 2015 r. z późn. zm. w związku z uchwałą nr 2041/37a/2018 z dnia 5 marca 2018 r. w sprawie krajowych standardów wykonywania zawodu.

Regulacje te wymagają przestrzegania wymogów etycznych oraz zaplanowania przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać wystarczającą pewność, że skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnego zniekształcenia. Badanie polegało na przeprowadzeniu procedur służących uzyskaniu dowodów badania kwot i ujawnień w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Dobór procedur zależy od osądu biegłego rewidenta, w tym od oceny ryzyka istotnego zniekształcenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego spowodowanego oszustwem lub błędem. Dokonując oceny tego ryzyka, biegły rewident bierze pod uwagę działanie kontroli wewnętrznej, w zakresie dotyczącym sporządzania i rzetelnej prezentacji przez Spółkę skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w celu zaprojektowania odpowiednich w danych okolicznościach procedur badania, nie zaś wyrażenia opinii o skuteczności kontroli wewnętrznej Spółki. Badanie obejmuje także ocenę odpowiedniości przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, racjonalności ustalonych przez Zarząd wartości szacunkowych, jak również ocenę ogólnej prezentacji skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Wyrażamy przekonanie, że uzyskane przez nas dowody badania stanowią wystarczającą i odpowiednią podstawę do wyrażenia przez nas opinii z badania.

Opinia

Naszym zdaniem, załączone roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe:

1. przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej na dzień 31.12.2017 r. oraz jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 01.01.2017 r. do 31.12.2017 r., zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy o rachunkowości i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości;
2. jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Grupę Kapitałową przepisami prawa i statutem Jednostki Dominującej.

Sprawozdanie na temat innych wymogów prawa i regulacji*Opinia na temat sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej*

Zarząd Jednostki Dominującej oraz członkowie Rady Nadzorczej są odpowiedzialni za sporządzenie sprawozdania z działalności zgodnie z przepisami prawa.

Naszym obowiązkiem zgodnie z wymogami ustawy o biegłych rewidentach było wydanie opinii, czy sprawozdanie z działalności zostało sporządzone zgodnie z przepisami prawa oraz, że jest ono zgodne z informacjami zawartymi w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Naszym obowiązkiem było także złożenie oświadczenia, czy w świetle naszej wiedzy o Grupie Kapitałowej i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego stwierdziliśmy w sprawozdaniu z działalności istotne zniekształcenia oraz wskazanie, na czym polega każde istotne zniekształcenie.

Naszym zdaniem sprawozdanie z działalności zostało sporządzone zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami i jest zgodne z informacjami zawartymi w rocznym sprawozdaniu finansowym. Ponadto, oświadczamy, iż w świetle wiedzy o Grupie Kapitałowej i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego, nie stwierdziliśmy w sprawozdaniu z działalności istotnych zniekształceń.

Opinia na temat oświadczenia o stosowaniu ładu korporacyjnego

Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej są odpowiedzialni za sporządzenie oświadczenia o stosowaniu ładu korporacyjnego zgodnie z przepisami prawa.

W związku z przeprowadzonym badaniem skonsolidowanego sprawozdania finansowego, naszym obowiązkiem zgodnie z wymogami ustawy o biegłych rewidentach było wydanie opinii, czy emitent obowiązany do złożenia oświadczenia o stosowaniu ładu korporacyjnego, stanowiącego wyodrębnioną część sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej, zawarł w tym oświadczeniu informacje wymagane przepisami prawa oraz w odniesieniu do określonych informacji wskazanych w tych przepisach lub regulaminach stwierdzenie, czy są one zgodne z mającymi zastosowanie przepisami oraz informacjami zawartymi w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Naszym zdaniem w oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego Jednostka Dominująca zawarła informacje wymagane zgodnie z zakresem określonym w regulaminach o których mowa w art. 61 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz.U. z 2016 r. poz. 1639 oraz z 2017 r. poz. 452, 724, 791). Ponadto stwierdzamy, że informacje zawarte w oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego są zgodne z mającymi zastosowanie przepisami oraz informacjami zawartymi w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

UHY ECA Audyt
Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.



Paweł Mróz
Kluczowy biegły rewident
Nr ewidencyjny 12600
przeprowadzający badanie w imieniu
UHY ECA Audyt
Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.
Nr 3115



Wrocław, 09.05.2018 r.