

RAPORT OKRESOWY IV KWARTAŁ 2017



Wrocław, dnia 13.02.2018

1. LIST PRZEWODNI PREZESA ZARZĄDU DO AKCJONARIUSZY

Szanowni Państwo,

Podsumowujemy czwarty kwartał 2017 roku w formie krótkiego listu przewodniego akcentując tylko najistotniejsze wątki biznesowe.

Za szczególne należy uznać działania sprzedażowe, które zarówno pod względem ilości jak i wartości negocjowanych projektów były rekordowe. Niestety, wszystkie kluczowe projekty handlowe w tym okresie, które wraz z kontrahentami planowaliśmy zamknąć w ubiegłym roku, przesunęły się na pierwsze miesiące 2018 roku. Jednym z przykładów, który już się zmaterializował, jest przełomowy kontrakt z HDI Sigorta (Grupa Talanx) komunikowany w drugiej połowie stycznia raportem ESPI 2/2018. W najbliższym czasie spodziewamy się finalizacji kolejnych efektów prac handlowych rozpoczętych jeszcze w 2016 i 2017 roku.

Intensywna współpraca z sektorem ubezpieczeniowym przynosi pierwsze obopólnie istotne dla biznesu korzyści. System DataWalk testowany z kilkoma klientami na projektach pilotażowych oraz w pełni wdrożony produkcyjnie w TUIR Warta, w każdym przypadku przynosi bardzo wymierne efekty. Dla przypomnienia: rozpoczęliśmy przygodę z zakładami ubezpieczeń od projektów stricte nakierowanych na jeden z elementów procesu likwidacji szkody: wykrywanie i przeciwdziałanie nadużyciom. Wraz z kolejnymi projektami, nasi klienci-trendsetterzy, odkrywali szersze zastosowanie możliwości naszego systemu, poszerzając zakres jego działania na inne elementy procesu likwidacji szkody i powiązane z nimi procesy, np. analizując sieć sprzedaży w kontekście nadużyć oraz tych kanałów dystrybucji, które generują największe wzrosty i marżę poprzez niską szkodowość.

Podczas jednego z ostatnich pilotażowych wdrożeń udało się zidentyfikować i potwierdzić z klientem nieefektywności, które odpowiadają za dziesiątki milionów złotych dodatkowej marży rocznie, przy czym tylko część z tej wartości wynika z obszaru anti-fraud. Większość z w/w business-case została wypracowana na zidentyfikowaniu nieefektywności w procesie likwidacji szkód, który odpowiada za około 70% kosztów w standardowym modelu operowania zakładu ubezpieczeniowego. Równolegle przygotowujemy się do publikacji bardzo pozytywnych wyników pracy DataWalk w TUIR Warta – liczymy, iż udowodnione w praktyce przykłady biznesowych efektów, pozwolą nam wejść na zupełnie nową, wyższą pozycję rynkową w sektorze ubezpieczeniowym. Potwierdzeniem skuteczności naszego podejścia skierowanego na budowanie wartości dla klienta, jest umowa z HDI Sigorta, kontrakt uzyskany w efekcie realizacji pionierskiego pilotażowego wdrożenia w zdecydowanej większości przeprowadzonego zdalnie. Wygraliśmy stając do konkurencji z największymi, globalnym markami posiadającymi tureckie referencje, zasoby marketingowo-sprzedażowo-wdrożeniowe, oferującymi tradycyjną architekturę systemów i nieelastyczne podejście do analityki sieci powiązań. W opisywanym projekcie po raz pierwszy przetestowaliśmy w praktyce nową technikę wykorzystania DataWalk, pozwalającą na identyfikację zorganizowanych grup przestępczych za pomocą zaawansowanej teorii grafów - uzyskane efekty są bardzo obiecujące.

W USA okres czwartego kwartału był również pracowity. Rozpoczęliśmy budowę lejka sprzedażowego z klientami-trendsetterami, efekty tych prac będą przedmiotem oddzielnych komunikatów.

Odnosnie drugiego obszaru naszej koncentracji, sektora bezpieczeństwa publicznego (law enforcement i intelligence), budowanie relacji z podmiotami z tego sektora wymaga od nas uzyskania szeregu certyfikacji oraz przejścia procedur weryfikacyjnych prowadzonych przez różne agencje w USA jak i w Polsce – w czwartym kwartale przeszliśmy kilka niezależnych procesów w tym zakresie. Pojawiła się również możliwość, jak i w niektórych wypadkach konieczność, zbudowania partnerstw z firmami integratorskimi, które posiadają doświadczenie w obsłudze kontraktów rządowych oraz okazują zainteresowanie pozyskiwaniem nowych projektów w tym obszarze we współpracy z nami. W związku z powyższym uruchomiliśmy program partnerski, który ma na celu zbudowanie relacji z partnerami-trendsetterami, umożliwiając naszej młodej firmie high-tech, uczestnictwo w strategicznych projektach najwyższej rangi. Wykorzystując relacje i pozycję ekspercką Chrisa Westphala podpisaliśmy kilka umów partnerskich, w rezultacie w ramach Grupy Kapitałowej rozpoczęliśmy prace nad wieloma nowymi projektami handlowymi.

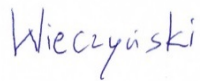
W aspekcie kapitałowym, runda finansowania zamknięta w czwartym kwartale 2017 roku, została zrealizowana w wąskim gronie dwóch instytucji (TFI) będących naszymi akcjonariuszami oraz dwóch osób prywatnych – Kirka Bradleya i Chrisa Westphala. Celem rundy A2 (kontynuacja rundy A z 2015 roku) było powiększenie kapitałów Spółki, tak by z jednej strony zapewnić poczucie bezpieczeństwa obecnym i przyszłym klientom, a z drugiej strony zaplanować moment realizacji docelowej rundy B, na

czas domknięcia strategicznych projektów sprzedażowych, w tym pierwszego komercyjnego klienta w USA.

Podsumowując, rok 2017 był dla nas czasem wypracowywania efektów biznesowych ze współpracy z pierwszymi klientami. Potwierdziliśmy komercyjne zastosowanie technologii, uzyskaliśmy pierwsze patenty, zbudowaliśmy produkt i rozwijamy jego cechy, aby wnosił wartość nie kilkukrotnie, lecz minimum 10-krotnie większą niż alternatywy. Obecnie zbliża się czas intensywnej pracy nad skalowalnością całego biznesu. Przewidujemy, że 2018 rok będzie przełomowym dla Grupy Kapitałowej PiLab, czego głównym miernikiem będą kolejni znaczący klienci oraz efekty biznesowe wygenerowane przez system DataWalk przyczyniające się do poprawy międzynarodowego bezpieczeństwa.

Dziękujemy Państwu za okazywane zaufanie. Zapraszamy do odwiedzenia siedziby PiLab we Wrocławiu oraz do uczestnictwa w kwartalnych podsumowaniach organizowanych dla naszych inwestorów.

Z wyrazami szacunku,



Paweł Wieczyński
Prezes Zarządu PiLab SA

2. PODSTAWOWE INFORMACJE

Podstawowe informacje o Emitencie

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

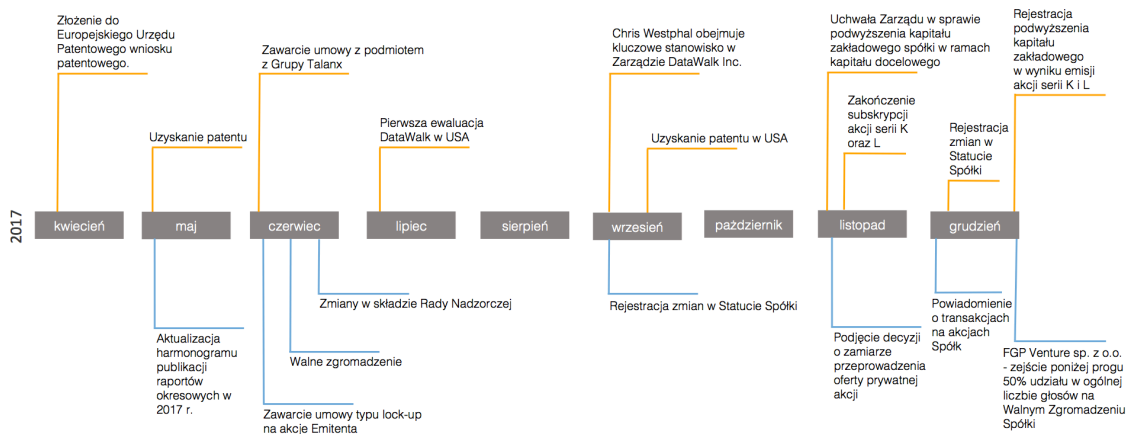
Zródło: Emitent

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

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

Zródło: Emitent

3. NAJWAŻNIEJSZE WYDARZENIA DOTYCZĄCE EMITENTA NA OSI CZASU



Źródło: Emitent

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

Data publikacji	Typ raportu	Nr raportu	Tytuł raportu
2018.01.25	ESPI bieżący	2/2018	Zawarcie umowy z HDI Sigorta A.S., Grupa Talanx. Agreement with HDI Sigorta A.S., Talanx Group
2018.01.12	EBI bieżący	2/2018	Harmonogram publikacji raportów okresowych w 2018 r. Dates of publishing of periodic reports in 2018.
2018.01.05	EBI bieżący	1/2018	Zawarcie aneksu do umowy o świadczenie usług Autoryzowanego Doradcy. Signing the annex to agreement with an Authorized Advisor
2018.01.02	ESPI bieżący	1/2018	Zawiadomienie z art. 69 Ustawy o ofercie publicznej - przekroczenie powyżej 5% w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki. Exceeding the exposure level over the 5% of the total number of votes in a public company.
2017.12.28	ESPI bieżący	16/2017	Zawiadomienie z art. 69 Ustawy o ofercie publicznej - zejście poniżej progu 50% udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki
2017.12.28	ESPI bieżący	11-15/2017	Powiadomienie o transakcjach na akcjach Spółki
2017.12.22	EBI bieżący	17/2017	Rejestracja zmian w Statucie Spółki. Registration of amendments to the Articles of Association
2017.12.22	EBI bieżący	16/2017	Rejestracja podwyższenia kapitału zakładowego w wyniku emisji akcji serii K i L. Notification of the company share capital increase through registration
2017.11.30	EBI bieżący	15/2017	Informacja Zarządu w związku z zakończeniem subskrypcji akcji serii K oraz L. Completion of subscription ordinary bearer shares series K and L.
2017.11.17	EBI bieżący	14/2017	Uchwała Zarządu w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego spółki w ramach kapitału docelowego. Resolution of the Board to increase the share capital.
2017.11.13	EBI okresowy	13/2017	Raport okresowy za III kwartał 2017 r. (Q3 2017: Quarterly Report)
2017.11.09	ESPI bieżący	11/2017	Podjęcie decyzji o zamiarze przeprowadzenia oferty prywatnej akcji. Decision about intention of executing private subscription

Źródło: Emitent

5. POZOSTAŁA AKTYWNOŚĆ EMITENTA

Pozostałe publikacje na temat Emitenta:

- Rzeczpospolita.pl – Polska technologia zdemaskuje tureckie grupy przestępcze
- Forbes.pl – Sprzedaż platformy DataWalk PiLab do Turcji
- PulsBiznesu.pl – PiLab zdemaskuje przestępców w Turcji
- Bankier.pl – PiLab pracuje nad pozyskaniem kolejnych klientów dla DataWalk (wywiad)
- Forbes.pl – PiLab i DataWalk - oprogramowanie do analizy danych
- Forbes.pl – Chris Westphal o przyszłości data science
- Forbes.pl – Rozwój firmy PiLab komentuje Prezes Zarządu Paweł Wieczyński
- Forbes.pl – przyszłość DataWalk Inc. według Prezesa spółki Gabe'a Gottharda
- PulsBiznesu.pl – PiLab w USA działa szybko
- Money.pl – PiLab rusza na Amerykę, chce poszukać tam przestępców
- PulsBiznesu.pl – PiLab okiem analityka Stowarzyszenia Inwestorów Indywidualnych

Konferencje i wydarzenia branżowe z udziałem członków zespołu Emitenta:

- InsurTech Digital Congress - 24 listopada 2017 r.:
Program konferencji InsurTech Digital Congress
Relacja Emitenta z konferencji InsurTech Digital Congress
- Made in Wrocław - 14 grudnia 2017 r.:
Program konferencji Made in Wrocław
Relacja Emitenta z konferencji Made in Wrocław
- Rada Programowa InsurTech Congress - 5 lutego 2018 r.:
Relacja Emitenta z Rady Programowej InsurTech Congress

6. KWARTALNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA.

Bilans Grupy Kapitałowej Emitenta¹

Lp.	AKTYWA	IVQ 2017	IVQ 2016
A	Aktywa trwałe	2 847 779,22	2 149 179,38
I.	Wartości niematerialne i prawne	2 585 191,45	1 514 153,83
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	191 442,85	166 075,55
III.	Należności długoterminowe	71 144,92	0,00
IV.	Inwestycje długoterminowe	0,00	440 847,00
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	28 103,00
B	Aktywa obrotowe	17 825 583,84	15 096 817,42
I.	Zapasy	591 940,44	0,00
II.	Należności krótkoterminowe	2 011 914,51	2 092 225,62
III.	Inwestycje krótkoterminowe	15 081 827,43	12 852 987,39
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	139 901,47	151 604,41
C	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	0,00	0,00
D	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0,00	0,00
	SUMA AKTYWÓW	20 673 363,06	17 245 996,80

Lp.	PASYWA	IVQ 2017	IVQ 2016
A	Kapitał (fundusz) własny	18 943 102,97	16 187 818,84
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	368 050,00	300 550,00
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy	44 818 403,98	32 988 203,98
III.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	(13 115,20)	30 529,18
IV.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00
V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	(17 100 245,95)	(9 538 930,94)
VI.	Zysk (strata) netto	(9 129 989,86)	(7 592 533,38)
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	1 730 260,09	1 058 177,96
I.	Rezerwy na zobowiązania	66 874,29	103 170,16
II.	Zobowiązania długoterminowe	41 444,19	-
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	1 507 368,96	955 007,80
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	114 572,65	-
	SUMA PASYWÓW	20 673 363,06	17 245 996,80

Źródło: Emitent

¹ W okresie od 1 października do 31 grudnia 2016 r. PiLab S.A. nie tworzyła Grupy Kapitałowej, dlatego dane za ten okres są wynikami jednostkowymi Emitenta.

Rachunek zysków i strat Grupy Kapitałowej Emitenta (wariant porównawczy)²

Lp.	RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	IVQ 2017	IVQ 2016	I-IVQ 2017	I-IVQ 2016
A	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	604 100,22	1 004 234,51	1 745 580,50	1 746 882,92
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	604 100,22	1 004 234,51	1 745 580,50	1 746 882,92
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie)	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
B	Koszty działalności operacyjnej	3 034 071,38	3 085 799,89	10 760 429,00	9 321 207,86
I.	Amortyzacja	44 542,60	49 646,61	190 627,46	192 009,56
II.	Zużycie materiałów i energii	18 368,24	45 076,96	99 506,72	218 533,99
III.	Usługi obce	1 745 154,44	2 111 988,36	6 083 160,23	5 866 425,07
IV.	Podatki i opłaty	11 722,69	8 828,97	69 672,35	28 824,99
V.	Wynagrodzenia	866 619,97	637 222,32	2 996 839,63	2 374 292,51
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	231 020,73	111 870,47	777 421,68	337 475,38
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	116 642,72	121 166,20	543 200,93	303 646,36
VII I.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
C	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	(2 429 971,16)	(2 081 565,38)	(9 014 848,50)	(7 574 324,94)
D	Pozostałe przychody operacyjne	13 576,80	25 204,21	84 690,77	48 030,11
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	25 203,25	0,00	25 203,25
II.	Dotacje	0,00	0,00	0,00	22 400,00
III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Inne przychody operacyjne	13 576,80	0,96	84 690,77	426,86
E	Pozostałe koszty operacyjne	15 249,92	360 602,73	116 923,68	407 281,49
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	353 942,81	0,00	353 942,81
III.	Inne koszty operacyjne	15 249,92	6 659,92	116 923,68	53 338,68
F	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	(2 431 644,28)	(2 416 963,90)	(9 047 081,41)	(7 933 576,32)
G	Przychody finansowe	34 424,36	154 949,92	181 436,59	364 723,17
I.	Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Odsetki	12 637,08	15 423,56	79 415,14	223 902,01
III.	Zysk ze zbycia inwestycji	86 646,90	0,00	86 646,90	605,48
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	(64 859,62)	(262,51)	15 374,55	50 306,94
V.	Inne	0,00	139 788,87	0,00	89 908,74
H	Koszty finansowe	81 338,24	(30 196,57)	272 609,04	4 715,23
I.	Odsetki	1 100,98	(30 196,57)	6 168,79	4 715,23
II.	Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00

² W okresie od 1 października do 31 grudnia 2016 r. PiLab S.A. nie tworzyła Grupy Kapitałowej, dlatego dane za ten okres są wynikami jednostkowymi Emitenta.

III.	Aktualizacja wartości inwestycji	17 913,00	0,00	38 627,00	0,00
IV.	Inne	62 324,26	0,00	227 813,25	0,00
I	Zysk (strata) brutto (F+G-H)	(2 478 558,16)	(2 231 817,41)	(9 138 253,86)	(7 573 568,38)
J	Podatek dochodowy	0,00	8 264,00	(8 264,00)	18 965,00
K	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
L	Zysk (strata) netto (I-J-K)	(2 478 558,16)	(2 240 081,41)	(9 129 989,86)	(7 592 533,38)

Zródło: Emitent

Rachunek przepływów pieniężnych Grupy Kapitałowej Emitenta (metoda pośrednia)³

Lp.	RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	IVQ 2017	IVQ 2016	I-IVQ 2017	I-IVQ 2016
I.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I.	Zysk (strata) netto	(2 478 558,16)	(2 240 081,41)	(9 129 989,86)	(7 592 533,38)
II.	Korekty razem	1 191 930,98	389 968,68	204 683,19	(631 674,65)
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	(1 286 627,18)	(1 850 112,73)	(8 925 306,67)	(8 224 208,03)
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I.	Wpływy	2 705 160,24	247 339,43	2 836 670,25	397 339,43
II.	Wydatki	11 187 820,51	622 628,22	11 206 681,16	3 964 729,48
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	(8 482 660,27)	(375 288,79)	(8 370 010,91)	(3 567 390,05)
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I.	Wpływy	11 897 700,00	0,00	11 897 700,00	436,23
II.	Wydatki	1 920,44	17 131,25	57 081,15	56 827,39
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	11 895 779,56	(17 131,25)	11 840 618,85	(56 391,16)
D.	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	2 126 492,11	(2 242 532,77)	(5 454 698,73)	(11 847 989,24)
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	2 071 257,01	(2 114 505,48)	(5 638 260,09)	(11 719 961,95)
F.	Środki pieniężne na początek okresu	2 995 195,87	12 366 060,72	10 576 386,70	21 971 517,19
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	5 121 687,97	10 123 527,95	5 121 687,97	10 123 527,95

Zródło: Emitent

Zestawienie zmian w kapitale własnym Grupy Kapitałowej Emitenta⁴

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM	IVQ 2017	IVQ 2016	I-IVQ 2017	I-IVQ 2016
Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	9 530 436,57	18 397 371,07	16 254 782,81	23 749 823,04
Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	9 530 436,57	18 397 371,07	16 254 782,81	23 749 823,04
Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	18 943 102,97	16 187 818,84	18 943 102,97	16 187 818,84
Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	18 943 102,97	16 187 818,84	18 943 102,97	16 187 818,84

Zródło: Emitent

³ W okresie od 1 października do 31 grudnia 2016 r. PiLab S.A. nie tworzyła Grupy Kapitałowej, dlatego dane za ten okres są wynikami jednostkowymi Emitenta.

⁴ W okresie od 1 października do 31 grudnia 2016 r. PiLab S.A. nie tworzyła Grupy Kapitałowej, dlatego dane za ten okres są wynikami jednostkowymi Emitenta.

7. KWARTALNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE EMITENTA

Bilans Emitenta

Lp.	AKTYWA	IVQ 2017	IVQ 2016
A	Aktywa trwałe	3 214 083,05	2 149 179,38
I.	Wartości niematerialne i prawne	2 585 191,46	1 514 153,83
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	191 442,85	166 075,55
III.	Należności długoterminowe	71 144,92	0,00
IV.	Inwestycje długoterminowe	366 303,82	440 847,00
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	28 103,00
B	Aktywa obrotowe	17 475 684,89	15 096 817,42
I.	Zapasy	591 940,44	0,00
II.	Należności krótkoterminowe	1 977 101,51	2 092 225,62
III.	Inwestycje krótkoterminowe	14 789 474,92	12 852 987,39
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	117 168,02	151 604,41
C	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	0,00	0,00
D	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0,00	0,00
	SUMA AKTYWÓW	20 689 767,94	17 245 996,80

Lp.	PASYWA	IVQ 2017	IVQ 2016
A	Kapitał (fundusz) własny	18 799 011,78	16 187 818,84
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	368 050,00	300 550,00
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy	44 818 403,98	32 988 203,98
III.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	30 529,18
IV.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00
V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	(17 131 464,32)	(9 538 930,94)
VI.	Zysk (strata) netto	(9 255 977,88)	(7 592 533,38)
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	1 890 756,16	1 058 177,96
I.	Rezerwy na zobowiązania	66 874,29	103 170,16
II.	Zobowiązania długoterminowe	41 444,19	0,00
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	1 667 865,03	955 007,80
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	114 572,65	0,00
	SUMA PASYWÓW	20 689 767,94	17 245 996,80

Źródło: Emitent

Rachunek zysków i strat Emitenta (wariant porównawczy)

Lp.	RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	IVQ 2017	IVQ 2016	I-IVQ 2017	I-IVQ 2016
A	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	568 162,22	1 004 234,51	1 709 642,50	1 746 882,92
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	568 162,22	1 004 234,51	1 709 642,50	1 746 882,92
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie)	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
B	Koszty działalności operacyjnej	3 036 688,21	3 085 799,89	10 850 479,03	9 321 207,86
I.	Amortyzacja	44 542,60	49 646,61	190 627,46	192 009,56
II.	Zużycie materiałów i energii	14 833,52	45 076,96	87 926,34	218 533,99
III.	Usługi obce	2 228 980,94	2 111 988,36	7 684 413,87	5 866 425,07
IV.	Podatki i opłaty	9 925,79	8 828,97	51 076,52	28 824,99
V.	Wynagrodzenia	509 935,25	637 222,32	1 983 789,63	2 374 292,51
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	131 310,10	111 870,47	470 373,60	337 475,38
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	97 160,01	121 166,20	382 271,61	303 646,36
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
C	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	(2 468 525,99)	(2 081 565,38)	(9 140 836,53)	(7 574 324,94)
D	Pozostałe przychody operacyjne	13 576,80	25 204,21	84 690,77	48 030,11
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	25 203,25	0,00	25 203,25
II.	Dotacje	0,00	0,00	0,00	22 400,00
III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Inne przychody operacyjne	13 576,80	0,96	84 690,77	426,86
E	Pozostałe koszty operacyjne	15 249,92	360 602,73	116 923,67	407 281,49
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	353 942,81	0,00	353 942,81
III.	Inne koszty operacyjne	15 249,92	6 659,92	116 923,67	53 338,68
F	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	(2 470 199,11)	(2 416 963,90)	(9 173 069,43)	(7 933 576,32)
G	Przychody finansowe	34 424,36	154 949,92	181 436,59	364 723,17
I.	Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Odsetki	12 637,08	15 423,56	79 415,14	223 902,01
III.	Zysk ze zbycia inwestycji	86 646,90	0,00	86 646,90	605,48
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	(64 859,62)	(262,51)	15 374,55	50 306,94
V.	Inne	0,00	139 788,87	0,00	89 908,74
H	Koszty finansowe	81 338,24	(30 196,57)	272 609,04	4 715,23
I.	Odsetki	1 100,98	(30 196,57)	6 168,79	4 715,23
II.	Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Aktualizacja wartości inwestycji	17 913,00	0,00	38 627,00	0,00
IV.	Inne	62 324,26	0,00	227 813,25	0,00
I	Zysk (strata) brutto (F+G-H)	(2 517 112,99)	(2 231 817,41)	(9 264 241,88)	(7 573 568,38)
J	Podatek dochodowy	0,00	8 264,00	(8 264,00)	18 965,00

K	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
L	Zysk (strata) netto (I-J-K)	(2 517 112,99)	(2 240 081,41)	(9 255 977,88)	(7 592 533,38)

Zródło: Emitent

Rachunek przepływów pieniężnych Emitenta (metoda pośrednia)

Lp.	RACHUNEK PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH	IVQ 2017	IVQ 2016	I-IVQ 2017	I-IVQ 2016
I.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I.	Zysk (strata) netto	(2 517 112,99)	(2 240 081,41)	(9 255 977,88)	(7 592 533,38)
II.	Korekty razem	1 155 986,85	389 968,68	491 177,46	(631 674,65)
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	(1 361 126,14)	(1 850 112,73)	(8 764 800,42)	(8 224 208,03)
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I.	Wpływy	2 705 160,24	247 339,43	2 836 670,25	397 339,43
II.	Wydatki	11 187 820,51	622 628,22	11 206 681,16	3 964 729,48
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	(8 482 660,27)	(375 288,79)	(8 370 010,91)	(3 567 390,05)
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I.	Wpływy	11 897 700,00	0,00	11 897 700,00	436,23
II.	Wydatki	1 920,44	17 131,25	57 081,15	56 827,39
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	11 895 779,56	(17 131,25)	11 840 618,85	(56 391,16)
D.	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	2 051 993,15	(2 242 532,77)	(5 294 192,48)	(11 847 989,24)
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	1 996 758,05	(2 114 505,48)	(5 477 753,84)	(11 719 961,95)
F.	Środki pieniężne na początek okresu	2 777 342,32	12 366 060,72	10 123 527,95	21 971 517,19
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	4 829 335,47	10 123 527,95	4 829 335,47	10 123 527,95

Zródło: Emitent

Zestawienie zmian w kapitale własnym Emitenta

Lp.	ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM	IVQ 2017	IVQ 2016	I-IVQ 2017	I-IVQ 2016
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	9 418 424,76	18 397 371,07	16 187 818,84	23 749 823,04
I.a	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	9 418 424,76	18 397 371,07	16 187 818,84	23 749 823,04
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	18 799 011,78	16 187 818,84	18 799 011,78	16 187 818,84
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	18 799 011,78	16 187 818,84	18 799 011,78	16 187 818,84

Zródło: Emitent

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

Przy sporządzaniu niniejszego raportu kwartalnego przyjęto następujące regulacje prawne:

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

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

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

Omówienie przyjętych zasad (polityki) rachunkowości.

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

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

Stosowane metody wyceny aktywów i pasywów

Środki pieniężne

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

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

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

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

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

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

Należności i zobowiązania

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

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

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

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

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

Odpisy aktualizujące należności spółka tworzy na:

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

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

Instrumenty finansowe

Klasyfikacja instrumentów finansowych

Instrumenty finansowe klasyfikowane są do następujących kategorii:

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

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

Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu

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

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

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

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności

Do tej kategorii instrumentów finansowych zalicza się składnik aktywów finansowych:

- nie będący instrumentem pochodnym;
- stałych lub możliwych do określenia płatnościach;
- ustalonym terminie zapadalności;
- który jednostka zamierza i ma możliwość utrzymać w posiadaniu do upływu terminu zapadalności; gdzie:
 - brak zamiaru występuje wtedy gdy jednostka:
 - zamierza utrzymać składnik aktywów finansowych przez czas nieokreślony;

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

Pożyczki i należności

Do tej kategorii instrumentów finansowych zalicza się składnik aktywów finansowych:

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

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

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

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

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

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

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

Zasady wyceny i prezentacji w sprawozdaniu finansowym instrumentów finansowych

Grupa aktywów finansowych	Zasady wyceny	Zasady ujęcia w sprawozdaniu finansowym
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	<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>	Różnica z wyceny ujmowana w wyniku finansowym bieżącego okresu sprawozdawczego w pozycji przychody bądź koszty finansowe.

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

Wartości niematerialne i prawne

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

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

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

Wartość firmy

W wyniku aportu przedsiębiorstwa „PiLAB Zaawansowane technologie i Szkolenia informatyczne Krystian Piećko” (akt notarialny z 18.10.2011r. Rep. A nr 12309/2011) powstała dodatnia wartość firmy. Dominującą wartością wniesionego przedsiębiorstwa były innowacyjne techniki i algorytmy do obsługi i zarządzania danymi, które charakteryzują się ogromną niezależnością od zastosowanych technologii informatycznych. Techniki te korzystają z podstawowych założeń układu danych i nie ulegną dewaluacji z upływem czasu i rozwojem technik informatycznych. W przypadku utworzenia nowych standardów danych, które mogą zmienić technologie zapisu i przechowywania, same algorytmy ulegną tylko częściowej modyfikacji lub rozwinięciu pozostawiając trzon rozwiązania nienaruszony. W związku z powyższym, zgodnie z postanowieniami art. 44b ust 10 Ustawy Zarząd Spółki podjął decyzję o wydłużeniu okresu amortyzacji dodatniej wartości firmy do 20 lat. Przyjęty okres amortyzacji wartości firmy uzasadniony jest wysokim prawdopodobieństwem wykorzystywania przedsiębiorstwa stanowiącego przedmiot aportu przez tak długi okres oraz zwiększeniem oczekiwanych przyszłych korzyści ekonomicznych.

Rzeczowe aktywa trwałe

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

Odpisy amortyzacyjne są dokonywane przy zastosowaniu metody liniowej.

Odpisy amortyzacji dokonywane są zgodnie ze sporządzonym planem amortyzacji.

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

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

Wyroby gotowe

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

Produkcja w toku

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

Rozliczenia międzyokresowe

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Kapitały własne

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

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

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

Rezerwy

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

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

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

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

Przychody ze sprzedaży

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

Pozostałe przychody i koszty operacyjne

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

Przychody i koszty finansowe

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

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

Zyski i straty nadzwyczajne

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

Podatek dochodowy

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

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

Wynik finansowy

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

Pomiar wyniku finansowego

Rachunek wyników sporządzony został w wariantcie porównawczym.

Sposób sporządzania sprawozdania finansowego

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

Zasady konsolidacji

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

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

Dochody i koszty jednostki zależnej nabytej lub zbytej w ciągu roku ujmuje się w skonsolidowanym sprawozdaniu z zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów do daty utraty kontroli nad tą jednostką zależną.

W razie konieczności sprawozdania finansowe spółki zależnej koryguje się w taki sposób, by dopasować stosowane przez nie zasady rachunkowości do polityki rachunkowości Spółki Dominującej.

Podczas konsolidacji wszystkie wewnątrzgrupowe aktywa, zobowiązania, kapitał własny, dochody, koszty i przepływy pieniężne dotyczące transakcji dokonanych między członkami Grupy Kapitałowej podlegają całkowitej eliminacji.

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

W czwartym kwartale 2017 r. spółka PiLab S.A. wygenerowała przychody netto ze sprzedaży na poziomie 568.162,22 zł, w ujęciu jednostkowym oraz 604.100,22 zł w ujęciu skonsolidowanym, podczas gdy przychody ze sprzedaży spółki PiLab S.A. w ostatnim kwartale 2016 roku wyniosły 1.004.234,51 zł. Tym samym jednostkowe przychody Emitenta za IV kwartał 2017 r. były o 39,84% r/r niższe od osiągniętych w tym samym okresie roku poprzedniego. Jednostkowe przychody Emitenta za IV kw. 2016 r. stanowią również bazę porównawczą dla wyniku sprzedaży za IV 2017 r. całej Grupy Kapitałowej PiLab S.A., ponieważ ówczesnie nie konsolidowano jeszcze wyników finansowych Emitenta oraz jednostki zależnej DataWalk Inc.

Wartość jednostkowych przychodów netto ze sprzedaży Spółki w okresie całego 2017 r. wynosi 1.709.642,50 zł, które są niższe od 1.746.882,92 zł osiągniętych przez Spółkę w 2016 r. o 2,13% r/r. Cała Grupa Kapitałowa wykazała za 2017 r. 1.745.580,50 zł przychodów netto ze sprzedaży, a więc na poziomie bardzo zbliżonym do obrotu Emitenta za 2016 r.

Strata netto za IV kw. 2017 r. wyniosła 2.517.112,99 zł w ujęciu jednostkowym oraz 2.478.558,16 zł w ujęciu skonsolidowanym. W całym 2017 r. przekłada się to na jednostkową stratę netto w wysokości 9.225.977,88 zł oraz skonsolidowaną stratę netto w wysokości 9.129.989,86 zł. Zarówno w ujęciu jednostkowym oraz skonsolidowanym strata netto jest wyższa niż strata netto Spółki w kwocie 7.592.533,38 zł, jaka wykazana została w 2016 r.

Wykazana strata w znaczącej mierze wynika z nakładów inwestycyjnych poniesionych przez Spółkę oraz całą Grupę Kapitałową w celu realizacji założonej strategii rozwoju. Emitent jest high-techową firmą o modelu dostawcy produktów (vendor), który to model w sektorze enterprise IT (duże korporacje) wymaga intensywnych inwestycji przez pierwsze lata rozwoju. W trakcie raportowanego okresu, wydatki były kontrolowane i mieściły się w planowanych budżetach.

Bazując na bardzo dobrych wynikach z produkcyjnego zastosowania systemu DataWalk wśród klientów z sektora finansowego oraz ilości prowadzonych negocjacji handlowych, przewiduje się znaczący wzrost wartości sprzedaży w 2018 roku oraz następnych latach.

W USA, Spółka zależna DataWalk Inc. rozpoczęła procesy handlowe z klientami-innowatorami, które skutkować mają kolejnymi pilotażowymi wdrożeniami oraz pierwszym komercyjnym wdrożeniem produkcyjnym systemu DataWalk.

W nawiązaniu do informacji dotyczącej procesu pozyskania dotacji ze środków UE zamieszczonej w treści raportu okresowego za III kwartał 2017 r., Spółka informuje, że protest od wyników oceny

merytorycznej złożony do NCBIr został nieuwzględniony. W związku z powyższym Emitent kontynuuje działania zmierzające do pozyskania środków finansowych z kolejnych programów NCBIr oraz PARP.

W dniu 17 listopada 2017 r., Zarząd Spółki, działając na mocy uprawnienia do podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego, podjął uchwałę, o emisji do 320.000 akcji serii K (celem realizacji zobowiązań wynikających z programu motywacyjnego skierowanego do członków Zarządu, Rady Nadzorczej, pracowników i współpracowników Spółki) oraz do 355.000 akcji serii L (celem pozyskania środków na dalszy na rozwój Spółki). Akcje serii L zostały zaoferowane inwestorom po cenie emisyjnej na poziomie 34,00 zł. W dniu 24 listopada 2017 r. zakończyła się subskrypcja prywatna akcji serii K i L Emitenta, w której objęte zostały wszystkie przewidziane w subskrypcji akcje. Wpływy brutto z tytułu emisji wyniosły ponad 12 mln zł. Rejestracja podwyższenia kapitału zakładowego do kwoty 368.050.00 zł poprzez emisję akcji serii K i L nastąpiła dnia 21 grudnia 2017 r.

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

Spółka nie publikowała prognoz wyników finansowych na 2017 rok.

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

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

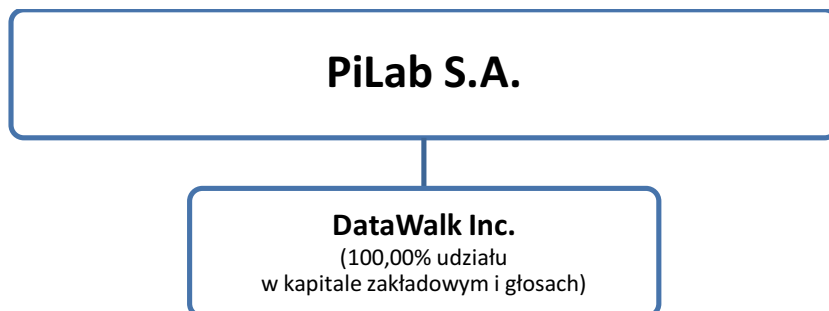
12. JEŻELI W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM EMITENT PODEJMOWAŁ W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI INICJATYWY NASTAWIONE NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE – INFORMACJE NA TEMAT TEJ AKTYWNOŚCI

Grupa Kapitałowa Emitenta kontynuuje działania mające na celu rozwój systemu DataWalk umożliwiając biznesowe zastosowania wynikające z możliwości unikalnej architektury. Przykładem jednego z licznych działań w tym zakresie jest możliwość identyfikowania zorganizowanych grup przestępczych wykorzystując teorię grafów i analizując klastry powiązań. Stanowi to nową funkcjonalność, która uzupełnia modele scoringowe, pozwalające na identyfikację podejrzanych obiektów (np. osób lub procesów likwidacji szkód). Ponadto kontynuujemy prace związane z zabezpieczeniem praw intelektualnych do opracowywanych rozwiązań.

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

Na dzień 31.12.2017 r. Emitent posiadał 100,00% udziałów w kapitale zakładowym DataWalk Inc., spółce prawa amerykańskiego z siedzibą statutową w Wilmington w stanie Delaware.

Podmioty zależne od Emitenta



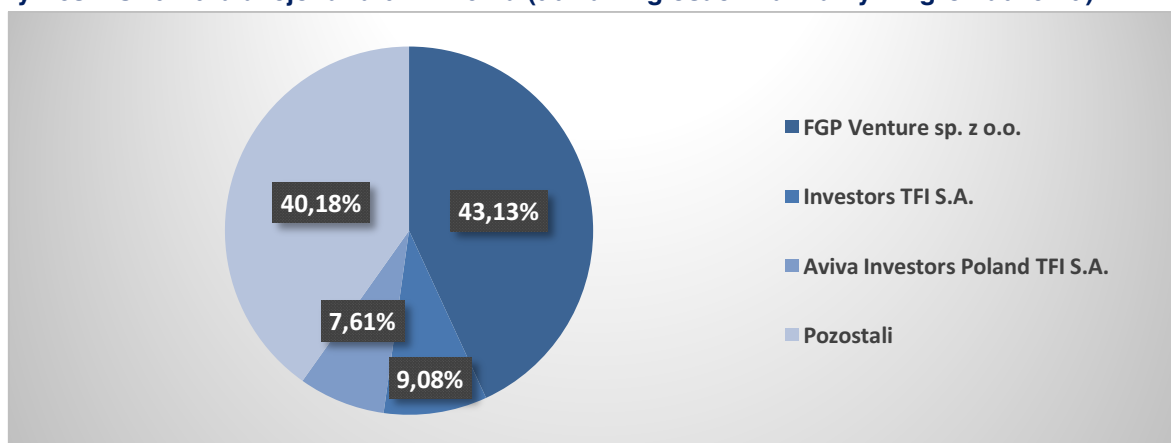
Źródło: Emitent

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

Za okres IV kwartału 2017 r. Emitent sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmujące wyniki PiLab S.A. (Emitent) oraz spółki DataWalk Inc. (spółka zależna od Emitenta).

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

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



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

Tabela 1 Struktura akcjonariatu Emitenta

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

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

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

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

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu kwartalnego Emitent zatrudniał 50 osób (w przeliczeniu na pełne etaty).