



**Raport kwartalny
za IV kwartał 2012**

Wrocław, dnia 11.02.2013 r.

1. LIST PRZEWODNI PREZESA ZARZĄDU DO AKCJONARIUSZY

Szanowni Państwo,

Niniejszym przedstawiam raport okresowy za IV kwartał 2012 roku.

Ostatni kwartał ubiegłego roku był okresem niezwyklej intensyfikacji działań biznesowych piLAB S.A. Wyniki finansowe prezentowane w niniejszym dokumencie to efekty działań prowadzonych w pierwszych kwartałach, mających na celu pozyskanie klientów referencyjnych dla głównych produktów Spółki. Uzyskane doświadczenie i entuzjastyczne opinie tych klientów oraz pozytywna reakcja wielu różnych przedstawicieli branży IT z Polski i USA, są w naszej ocenie cenniejsze, niż zrealizowana prognoza finansowa, podana przez Spółkę w momencie debiutu na rynku NewConnect. Ponadto rozpoczęte w 2012 roku relacje biznesowe i projekty, pozwalają zweryfikować pozytywnie potencjał Spółki na 2013 rok, w skali nieporównywalnej do prezentowanych wyników za IV kwartał 2012 roku.

Realizowane w czwartym kwartale ubiegłego roku projekty opierały się o szereg audytów przedwdrożeniowych, niekomunikowanych w systemie EBI. Efekty prac zespołu będące przedmiotem niniejszego raportu zostały przedstawione, m.in. w komunikatach EBI nr 29/2012 i 30/2012, wskazujących na umowy sprzedaży licencji o łącznej wartości 420 000 zł netto.

Raportowany okres to czas zintensyfikowanej pracy. Przeprowadzone z kontrahentami z Polski i USA spotkania, wskazują na znaczące możliwości wykorzystania systemów informatycznych piLAB S.A. przez średnie i duże organizacje. Szczególnie istotne w tym kontekście jest opracowywanie (w sensie produkcyjnym i marketingowym) dwóch produktów innowacyjnych na skalę globalną. Są to: wdrażana u pierwszych klientów biznesowych skrzynka narzędziowa IT – **piToolBox** i silnik o roboczej nazwie **piEngine 7.0**, którego debiut planowany jest na II kwartał 2013 roku. Produktami tymi szczególnie zainteresowane są dwie zagraniczne korporacje z branży IT oraz szereg poważnych integratorów informatycznych z Polski. Obydwa systemy bazują na autorskiej technologii piLAB S.A., która zgodnie z komunikowaną w raporcie EBI 1/2013 treścią jest przedmiotem 11 zgłoszeń patentowych. Procedowanie zabezpieczeń praw intelektualnych Spółki jest i będzie przedmiotem prac przez cały 2013 rok, czego zwieńczeniem ma być zabezpieczenie jej interesów w Polsce, kluczowych gospodarkach Unii Europejskiej oraz Stanach Zjednoczonych.

W opisywanym okresie zespół piLAB S.A. powiększył się o kolejnych pracowników i stażystów w działach programistycznym i marketingowym. Osoby wytypowane na staże w dziale deweloperskim (zgodnie z komunikowanymi w raporcie kwartalnym – EBI 24/2012 – informacjami) pozostaną zaangażowane jako programiści w Spółce na podstawie umów podpisanych na początku 2013 roku. Efektem znacznego wzrostu liczby pracowników, zaangażowanych w rozwój piLAB S.A., była konieczność zmiany siedziby Spółki na większą, posiadającą m.in. profesjonalną infrastrukturę teletechniczną, zgodnie z komunikatem EBI 2/2013.

Niniejsze, skrótowo przedstawione informacje o etapie rozwoju firmy, wskazują na ogromny potencjał rozwoju Spółki. Jesteśmy świadomi, że bez szczegółowego przedstawienia technicznych i biznesowych przewag, m.in. rewolucyjnych na skalę globalną, produktów Spółki (**piToolBox** i wersje beta **piEngine 7.0**) oraz zapoznania się z projektami aktualnie prowadzonymi przez piLAB S.A., trudne jest ocenienie faktycznego potencjału firmy. Dlatego serdecznie zapraszamy inwestorów do kontaktu pod adresem email inwestorzy@pilab.pl, celem organizacji wizyty w siedzibie firmy.

W imieniu własnym i kadry zarządzającej piLAB S.A. zachęcam do zapoznania się z formalnym raportem okresowym.

Z poważaniem



Krystian Piećko
Prezes Zarządu piLAB S.A.

2. INFORMACJE O SPÓŁCE

Firma:	piLAB S.A.
Forma Prawna:	Spółka Akcyjna
Siedziba:	ul. Krakowska 19-23, 50-424 Wrocław
Adres rejestrowy:	ul. Duńska 9, 54-427 Wrocław Budynek Delta, Wrocławski Park Technologiczny
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

3. WYBRANE DANE FINANSOWE EMITENTA – PILAB S.A.

Wybrane pozycje bilansu Emitenta

Wyszczególnienie	Na dzień 31.12.2012 r. (w zł)	Na dzień 31.12.2011 r. (w zł)
Kapitał własny	1 143 964,24	263 279,88
Należności długoterminowe	0,00	0,00
Należność krótkoterminowe	560 054,48	137 094,12
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	221 051,11	17 313,17
Zobowiązania długoterminowe	28 082,69	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe	154 017,88	372 282,41

Źródło: Emitent

Wybrane pozycje rachunku zysku i strat Emitenta

Wyszczególnienie	IV kwartał 2012 za okres od 01.10.2012 r. do 31.12.2012 r. (w zł)	IV kwartał 2011 za okres od 18.10.2011 r. do 31.12.2011 r. (w zł)	I-IV kwartał 2012 za okres od 01.01.2012 r. do 31.12.2012 r. (w zł)	IV kwartał 2011 za okres od 18.10.2011 r. do 31.12.2011 r. (w zł)*
Przychody netto ze sprzedaży	679 752,56	60 000,00	1 055 253,37	60 000,00
Amortyzacja	- 15 371,70**	0,00	2 890,80	0,00
Zysk/strata na sprzedaży	256 097,97	-271 354,65	341 288,39	-271 354,65
Zysk/strata na działalności operacyjnej	232 137,62	-277 075,63	317 328,14	-277 075,63
Zysk/strata brutto	232 912,16	-277 075,12	318 400,36	-277 075,12
Zysk/strata netto	208 164,16	-276 220,12	274 685,36	-276 220,12

* pierwszy rok obrotowy Spółki obejmował okres od 18 października 2011 r. do 31 grudnia 2011 r.

**korekta prezentacji amortyzacji dodatniej wartości firmy, zgodnie z art. 44b ust 10 ustawy o rachunkowości

Źródło: Emitent

4. DODATKOWE DANE, JEŻELI ICH UWZGLĘDNIENIE W RAPORCIE KWARTALNYM JEST KONIECZNE DLA PRZEDSTAWIENIA AKTUALNEJ SYTUACJI MAJĄTKOWEJ I FINANSOWEJ EMITENTA W SPOSÓB RZETELNY I KOMPLETNY.

W opinii Zarządu Spółki rzetelne i kompletne przedstawienie aktualnej sytuacji majątkowej i finansowej Spółki nie wymaga uwzględniania dodatkowych danych.

5. KOMENTARZ ZARZĄDU EMITENTA NA TEMAT CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, KTÓRE MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE

W czwartym kwartale 2012 r. piLAB S.A. wygenerował przychody ze sprzedaży na poziomie 679 752,56 zł, a narastająco od początku roku obrotowego 2012 przychody te wyniosły 1 055 253,37 zł. W raportowanym okresie Spółka wygenerowała zysk netto w wysokości 208 164,16 zł, przy czym w okresie I – IV kwartału 2012 r. zysk netto wyniósł 274 685,36 zł.

Istotny wpływ na przychody ze sprzedaży w IV kwartale 2012 r. miały podpisane umowy sprzedaży licencji o łącznej wartości 420 000 zł netto, o których Emitent informował w raportach bieżących nr 29/2012 i 30/2012. Ponadto, na przychody ze sprzedaży wpłynęły realizowane usługi (np. audyty przedwdrożeń, wdrożenia) oraz wpływy z opłat abonamentowych nie przekraczające kwoty 20% kapitałów własnych, za ostatni zamknięty rok obrotowy.

6. INFORMACJE ZARZĄDU EMITENTA NA TEMAT AKTYWNOŚCI, JAKĄ W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM EMITENT PODEJMOWAŁ W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI, W SZCZEGÓLNOŚCI POPRZEC DZIAŁANIA NASTAWIONE NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE

W raportowanym okresie Zarząd Emitenta realizował założoną strategię rozwoju Spółki. Poza elementami komunikowanymi wcześniej, dzięki intensywnym kontaktom biznesowym z krajowymi i zagranicznymi partnerami, udało się opracować koncepcję i wersję alpha zupełnie nowego produktu rewolucjonizującego rynek bazodanowy w skali globalnej. Aktualnie produkt ten o roboczej nazwie **piEngine 7.0**, znajduje się w dalszym procesie rozwoju i w II kwartale 2013 roku planowany jest debiut gotowego pod kątem programistycznym systemu. **piEngine 7.0** to silnik zarządzający bazami danych skonstruowany na unikalnym poziomie abstrakcji i w oparciu o rewolucyjne technologie piLAB S.A. Umożliwi on udostępnienie wysokopoziomowego API, pozwalającego na kilkudziesięciokrotnie szybsze budowanie aplikacji bazodanowych przez dowolną firmę programistyczną na świecie (również bez kompetencji bazodanowych). Systemy oparte na tym silniku działają znacznie szybciej i elastyczniej niż jakkolwiek dostępna aktualnie na rynku aplikacja wykorzystująca bazy danych. Prace nad wyborem ścieżki introdukcji tego produktu na rynek i jego popularyzacji są przedmiotem bezpośrednich rozmów z amerykańskimi partnerami i znaczącymi na polskim rynku partnerami z branży IT.

W okresie czwartego kwartału 2012 roku, dzięki zaangażowaniu powiększonego zespołu programistycznego, udało się wzbogacić system **piToolBox** o szereg innowacyjnych elementów, takich jak np. elastyczne w niespotykanym stopniu systemy dowolnego raportowania,

wykorzystywane przez klientów do funkcji eksportujących i tzw. business intelligence. Nowo udostępnione moduły są aktualnie testowane w sprzedaży oraz u pilotażowych klientów, co do tej pory nie było raportowane.

7. STANOWISKO ZARZĄDU EMITENTA ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIELE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W DANYM RAPORCIE KWARTALNYM

W świetle wyników finansowych zaprezentowanych w niniejszym raporcie kwartalnym, Zarząd potwierdza zgodny z przewidywaniami rozwój piLAB S.A. oraz osiągnięcie planowanego poziomu wyników finansowych na 2012 rok. W okresie I-IV kwartału 2012 roku Emitent uzyskał 1 055 253,37 zł przychodów netto ze sprzedaży (realizacja prognozy w 101,5%) oraz 274 685,36 zł zysku netto (realizacja prognozy w 95,7%).

Opisany w Dokumencie Informacyjnym plan rozwoju był konsekwentnie realizowany i rozbudowywany o nowe strategie, związane z otwarciem się globalnych rynków na produkty piToolBox i piEngine 7.0. Zarząd potwierdza trafność prognozy na 2012 rok. W ocenie Emitenta w kolejnych latach uzyskiwane będą nieliniowo progresywne wyniki.

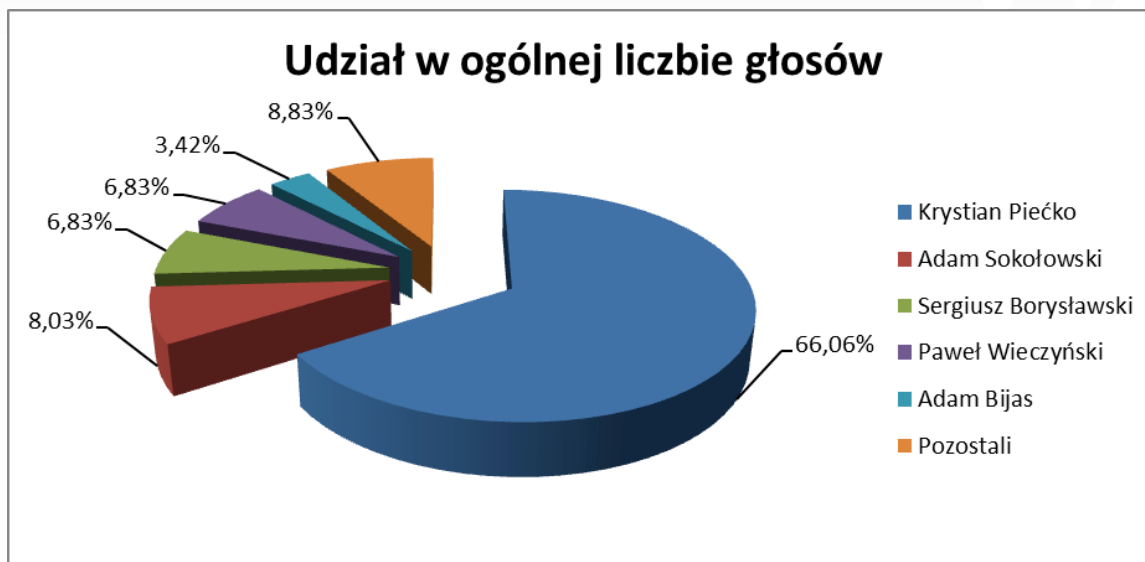
8. WSKAZANIE JEDNOSTEK WCHODZĄCYCH W SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA NA OSTATNI DZIEŃ OKRESU OBJĘTEGO RAPORTEM KWARTALNYM

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu kwartalnego Emitent nie posiada spółek zależnych i nie tworzy Grupy Kapitałowej.

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

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu kwartalnego Emitent nie tworzy Grupy Kapitałowej, zatem nie sporządza skonsolidowanych sprawozdań finansowych.

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



Akcjonariusz	Seria akcji	Liczba akcji	Liczba głosów	Udział w kapitale zakładowym	Udział w ogólnej liczbie głosów
Krystian Piećko	A	725 000	1 450 000	49,32%	66,06%
Adam Sokołowski	B+C+D	176 197	176 197	11,99%	8,03%
Sergiusz Boryśławski	B	150 000	150 000	10,20%	6,83%
Paweł Wieczyński	B	150 000	150 000	10,20%	6,83%
Adam Bijas	B	75 000	75 000	5,10%	3,42%
Pozostali	B+C+D	193 803	193 803	13,19%	8,83%
Suma		1 470 000	2 195 000	100,00%	100,00%