

/ Raport okresowy
I kwartał 2014

Wrocław, dnia 12.05.2014 r.

P/L\B

LIST PRZEWODNI ZARZĄDU DO AKCJONARIUSZY

Szanowni Państwo,

W imieniu Zarządu PILAB SA przedstawiam raport okresowy za I kwartał 2014 roku.

W pierwszych miesiącach 2014 roku Spółka zintensyfikowała działania w obszarach związanych z rozwojem organizacji oraz biznesu, to jest w zakresie rekrutacji, realizacji wdrożeń i procesów sprzedażowych, czego publikowanym efektem była informacja o podpisaniu kontraktu na dostarczenie systemu analitycznego na potrzeby branży finansowej o wartości 250 000,00 zł netto (RB EBI 7/2014).

Na drodze interakcji z naszymi klientami oraz dzięki aktywnym kontaktom z zespołem opiniotwórczej firmy GARTNER w Polsce i USA poczyniliśmy znaczne postępy w pozycjonowaniu technologii PILAB na mapie innych dostępnych na świecie rozwiązań w kategorii analitycznej w kontekście BIG DATA, precyzując przewagi konkurencyjne PILAB. Na bazie zdobytych doświadczeń dział marketingu opracowuje materiały informacyjne opisujące produkty PILAB oraz serwis internetowy prezentujący potencjał naszych rozwiązań. Znaczące w tym kontekście były również dziesiątki spotkań z partnerami biznesowymi i spółkami z obszaru BIG DATA oraz liderami technologii klasy Business Intelligence czy hurtowni danych z USA, realizowane przez członków zespołu PILAB w marcu i kwietniu 2014r. Zgodnie z założeniami etap opracowywania produktów od strony strictly marketingowej potrwa jeszcze 9-15 miesięcy i zakończy się równoległe dwoma procesami: monetyzacją produktów na rynku polskim i transferem tego modelu biznesowego do Krzemowej Doliny. W celu ilustracji podjętych prac warto wymienić kilka z wielu działań w tym zakresie: złożenie wniosku patentowego w USA, o którym Spółka informowała (RB EBI 5/2014), jak również zakwalifikowanie się PILAB do kolejnej tury w konkursie GO_GLOBAL.PL, a następnie uzyskanie rekomendacji do udzielenia wsparcia przez Narodowe Centrum Badań i Rozwoju (NCBiR) dofinansowującego innowacyjne firmy komercjalizujące wyniki badań naukowych i prac rozwojowych na rynkach światowych¹.

W pierwszym kwartale 2014 kontynuowaliśmy prace B+R oraz benchmarking technologii, czego widocznym efektem jest m.in. dokument „white-paper” stanowiący porównanie technologii PILAB. Pełna wersja publikacji dostępna na stronie internetowej Spółki².

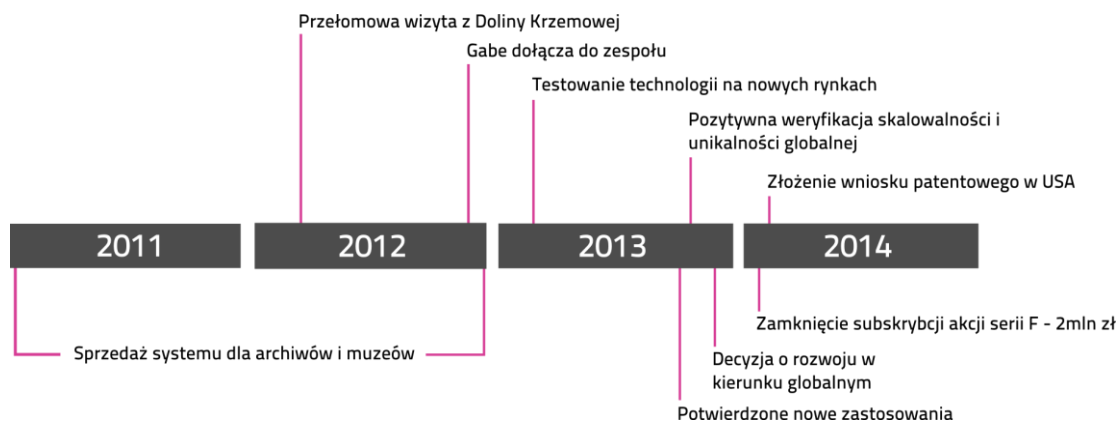
Obecnie, kontynuujemy prace inżynierskie głównie w zakresie przeniesienia terminali dostępowych (warstwy użytkownika – front end) do tzw. cienkiego klienta w pełnym zakresie funkcjonalności, jak również opracowujemy moduły realizujące operacje analityczne w automatyczny sposób na zintegrowanych zestawach danych z różnych źródeł znacznej wielkości.

W aspekcie kapitałowym, kluczowa dla Spółki w pierwszym kwartale była realizacja podwyższenia kapitału w drodze emisji akcji o wartości ponad 2 mln zł po cenie 12 zł za akcję, o której Emitent informował w raporcie bieżącym EBI 6/2014.

Prezentowane powyżej działania wpisują się w komunikowane w poprzednim raporcie kwartalnym plany i stanowią kolejny krok do przygotowania PILAB do wejścia na rynki globalne.

¹ http://www.ncbir.pl/gfx/ncbir/pl/defaultaktualnosci/911/2650/1/14.03.27__lista_rankingowa_3.1.pdf

² <http://pilab.pl/pl/technologia/white-papers/>



Dziękując za okazane zaufanie, zachęcamy inwestorów do odwiedzenia nowej siedziby PILAB SA we Wrocławiu.

Z poważaniem

Paweł Wieczyński

Członek Zarządu PILAB SA

1. INFORMACJE O SPÓŁCE

Firma:	PILAB SA
Forma Prawna:	Spółka Akcyjna
Adres korespondencyjny:	ul. Rzeźnicza 32-33, 50-130 Wrocław
Adres rejestrowy:	ul. Krakowska 19-23, 50-424 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

2. NAJWAŻNIEJSZE WYDARZENIA KOMUNIKOWANE W EBI NA OSI CZASU



Źródło: Emitent

3. KWARTALNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE EMITENTA

Bilans Emitenta

Lp.	AKTYWA	31.03.2014	31.03.2013
A	Aktywa trwałe	848 460,40	551 978,73
I.	Wartości niematerialne i prawne	729 707,78	488 503,56
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	118 752,62	62 430,17
III.	Należności długoterminowe	0,00	0,00
IV.	Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	1 045,00
B	Aktywa obrotowe	2 275 569,02	1 308 558,34
I.	Zapasy	0,00	0,00
II.	Należności krótkoterminowe	633 349,95	1 052 937,36
III.	Inwestycje krótkoterminowe	1 623 237,62	242 112,65
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	18 981,45	13 508,33
	SUMA AKTYWÓW	3 124 029,42	1 860 537,07
Lp.	PASYWA	31.03.2014	31.03.2013
A	Kapitał (fundusz) własny	2 849 047,79	1 463 986,38
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	162 000,00	147 000,00
II.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	0,00	0,00
III.	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0,00	0,00
IV.	Kapitał (fundusz) zapasowy	2 472 298,17	998 499,00
V.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
VI.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	1 966 016,00	300 000,00
VII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-1 255 185,26	5 968,17
VIII.	Zysk (strata) netto	-496 081,12	12 519,21
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	274 981,63	396 550,69
I.	Rezerwy na zobowiązania	0,00	5 500,00
II.	Zobowiązania długoterminowe	64 894,18	33 566,70
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	210 087,45	357 483,99
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
	SUMA PASYWÓW	3 124 029,42	1 860 537,07

Źródło: Emitent

Rachunek zysków i strat Emitenta (wariant porównawczy)

Lp.	RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	IQ 2014	IQ 2013
A	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	64 982,92	371 101,89
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	64 982,92	371 101,89
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie	0,00	0,00
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00
B	Koszty działalności operacyjnej	553 740,40	352 718,63
I.	Amortyzacja	60 822,46	10 968,01
II.	Zużycie materiałów i energii	38 424,24	22 097,87
III.	Usługi obce	183 023,59	125 552,37
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	10 737,50	9 000,00
V.	Wynagrodzenia	201 158,12	165 674,00
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	7 806,13	0,00
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	51 768,36	19 426,38
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00
C	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-488 757,48	18 383,26
D	Pozostałe przychody operacyjne	0,48	0,34
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II.	Dotacje	0,00	0,00
III.	Inne przychody operacyjne	0,48	0,34
E	Pozostałe koszty operacyjne	6 437,49	6 088,51
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
III.	Inne koszty operacyjne	6 437,49	6 088,51
F	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-495 194,49	12 295,09
G	Przychody finansowe	878,50	544,12
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00
II.	Odsetki, w tym:	878,50	204,67
III.	Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
V.	Inne	0,00	339,45
H	Koszty finansowe	1 765,13	1 117,28
I.	Odsetki, w tym:	1 354,50	1 117,28
II.	Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
III.	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00

IV.	Inne	410,63	0,00
I.	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	-496 081,12	11 721,93
J	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)	0,00	0,00
I.	Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00
II.	Straty nadzwyczajne	0,00	0,00
K	Zysk (strata) brutto (I±J)	-496 081,12	11 721,93
L	Podatek dochodowy	0,00	-797,28
M	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00
N	Zysk (strata) netto (K-L-M)	-496 081,12	12 519,21

Źródło: Emitent

Rachunek przepływów pieniężnych Emitenta (metoda pośrednia)

Lp.	RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	IQ 2014	IQ 2013
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I.	Zysk (strata) netto	-496 081,12	12 519,21
II.	Korekty razem	-35 835,72	-286 428,14
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-531 916,84	-273 908,93
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I.	Wpływy	0,00	0,00
II.	Wydatki	13 119,56	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-13 119,56	0,00
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I.	Wpływy	1 969 081,09	300 000,00
II.	Wydatki	9 926,68	5 029,53
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	1 959 154,41	294 970,47
D.	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	1 414 118,01	21 061,54
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	0,00	0,00
F.	Środki pieniężne na początek okresu	209 119,61	221 051,11
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	1 623 237,62	242 112,65

Źródło: Emitent

Zestawienie zmian w kapitale własnym Emitenta

Lp.	ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM	IQ 2014	IQ 2013
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	1 379 112,91	1 151 467,17
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	1 379 112,91	1 151 467,17
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	2 849 047,79	1 463 986,38
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	2 849 047,79	1 463 986,38

Źródło: Emitent

4. 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 1 czerwca 2013 r.);
- Ustawa o rachunkowości;
- Krajowe Standardy Rachunkowości;
- Zasady (polityki) rachunkowości Spółki.

W okresach za, które prezentowane są wyniki finansowe Emitenta nie wprowadzano, 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.

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

Wartości niematerialne i prawne

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

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

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

Wartość firmy

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

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

Rzeczowe aktywa trwałe

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

Odpisy amortyzacyjne są dokonywane przy zastosowaniu metody liniowej.

Odpisy amortyzacji dokonywane są zgodnie ze sporządzonym planem amortyzacji.

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

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

Wyroby gotowe

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

Produkcja w toku

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

Rozliczenia międzyokresowe

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Kapitały własne

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

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

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

Rezerwy

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

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

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

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

Przychody ze sprzedaży

Przychodem z tytułu świadczenia usług 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.

5. ZWIĘŻŁA 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 pierwszym kwartale 2014 r. PILAB SA wygenerował przychody netto ze sprzedaży netto na poziomie 64 982,92 zł, gdzie w analogicznym okresie 2013 roku uzyskano przychody ze sprzedaży netto w wysokości 371 101,89 zł. W okresie od stycznia do marca 2014 r. Spółka poniosła stratę netto w wysokości 496 081,12 zł, przy zysku w wysokości 12 519,21 zł w tym samym okresie 2013 r.

Strata w znaczącej mierze wynika z ponoszonych nakładów inwestycyjnych zarówno typu OPEX, jak i w mniejszej części CAPEX oraz związana jest z ewolucją modelu biznesowego do pozycji dostawcy technologii klasy enterprise. Koszty stałe Emitenta w raportowanym okresie wzrosły nieznacznie wskutek rozwoju zasobów kadrowych i inwestycji w infrastrukturę im potrzebną, przy czym bez rozbudowanej polityki inwestycyjnej Spółka osiągałaby znacząco lepsze wyniki finansowe. Przychody Spółki są mniejsze niż w analogicznym okresie roku 2013, ze względu na koncentrację na pozyskiwaniu nowych projektów klasy enterprise, zgodnie z założeniami prac nad produktyzacją technologii Spółki w kierunku rozwiązań o powtarzalnej sprzedaży. Znacznie większy rozmiar klientów istotnie wydłuża proces sprzedażowy, jak również wymusza przeprowadzanie wielu projektów typu proof-of-concept, przed zamknięciem sprzedaży, co generuje dodatkowe koszty. Niemniej jednak dotychczasowe doświadczenia z zakończonych testów systemu PILAB oraz zaawansowanie rozmów w zakresie różnych projektów klasy enterprise potwierdzają słuszność przyjętych założeń strategicznych w obszarze sprzedaży i marketingu.

W raportowanym okresie realizowano 2 projekty typu proof-of-concept dla nowych zastosowań technologii Spółki oraz 2 wdrożenia komercyjne.

Spółka kontynuuje prace związane z zabezpieczaniem praw intelektualnych do autorskiej technologii oraz inwestuje w rozwój technologii i prace produkcyjne.

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

Spółka nie publikowała prognoz wyników finansowych na 2014 rok.

7. 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.

8. 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

W pierwszym kwartale 2014 roku dział deweloperski Spółki na bazie posiadanej technologii rozwinął szereg nowych modułów oraz kontynuował intensywne prace związane z transferem wszystkich funkcjonalności aplikacji dostępowej (front end) do wersji przeglądarkowej aplikacji (tzw. cienki klient).

9. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJACYCH KONSOLIDACJI

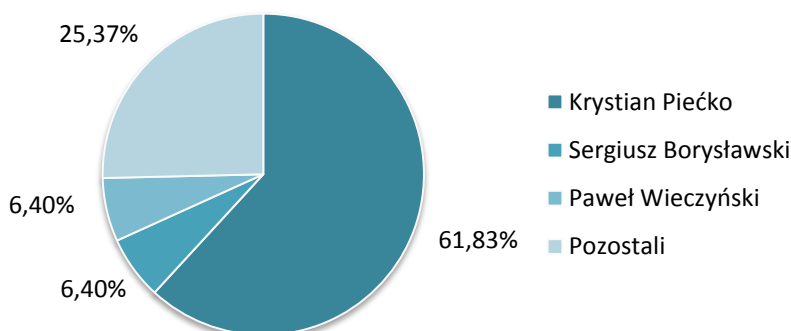
Na dzień sporządzenia niniejszego raportu kwartalnego Emitent nie posiada spółek zależnych i nie tworzy grupy kapitałowej.

10. 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.

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

Udział w ogólnej liczbie głosów



Źródło: Emitent

Akcjonariusz	Seria akcji	Liczba akcji	Liczba głosów	Udział w kapitale zakładowym	Udział w ogólnej liczbie głosów
Krystian Piecko	A	725 000	1 450 000	44,75%	61,83%
Sergiusz Boryśławski	B	150 000	150 000	9,26%	6,40%
Paweł Wieczyński	B	150 000	150 000	9,26%	6,40%
Pozostali	B+C+D+E	595 000	595 000	36,73%	25,37%
Suma		1 620 000	2 345 000	100,00%	100,00%

Źródło: Emitent

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

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu kwartalnego Emitent zatrudniał 34 osoby (w przeliczeniu na pełne etaty).