

RAPORT OKRESOWY I KWARTAŁ 2017



Wrocław, dnia 11.05.2017

1. LIST PRZEWODNI ZARZĄDU DO AKCJONARIUSZY

Szanowni Państwo,

Niniejszym podsumowujemy bardzo udany start optymistycznie zapowiadającego się i przełomowego roku.

Perspektywa rozwoju PiLab ma kilka wymiarów, które nie zawsze są widoczne dla zewnętrznych obserwatorów. W tym celu zainicjowaliśmy cykl spotkań, który na stałe wejdzie w kalendarz aktywności relacji inwestorskich Spółki, wprowadzając tym samym standardy IR analogiczne, jakie rekomendowane są dla podmiotów notowanych na głównym parkiecie GPW. Przewodnym tematem spotkań było podsumowanie wydarzeń w Polsce w minionym kwartale oraz prezentacja działań w USA. W trakcie dwóch pierwszych prezentacji zrealizowanych na początku roku w gronie inwestorów instytucjonalnych, indywidualnych i analityków rynku akcji zrealizowaliśmy m.in. warsztat na temat przyjętego przez PiLab modelu biznesowego, metod oceny i miar rozwoju spółek high-tech będących na naszym etapie rozwoju oraz przybliżyliśmy potencjał globalnego rynku analitycznego. Kluczowe zagadnienia omówione podczas spotkań prezentujemy w niniejszym liście, jednocześnie zapraszamy do udziału w kolejnych prezentacjach. Zgłoszenia przyjmujemy pod adresem inwestorzy@pilab.pl.

W związku, iż liczne pytania inwestorów dotyczyły spozycjonowania technologii DataWalk w kontekście innych rozwiązań analitycznych oraz rynku, przedstawiliśmy wizję rozwoju Spółki na tle branży. Najważniejszą informacją jest rozmiar i tempo rozwoju rynku big data i analityki, który oceniany jest aktualnie na kilkadziesiąt do stu kilkudziesięciu miliardów dolarów przychodów rocznie. Prognozowane średnioroczne tempo wzrostu od 11,7%¹ do 19%² oraz dynamika lat ubiegłych wskazują, iż rynek ten wart jest dla inwestorów i w globalnych budżetach klientów znacznie więcej niż rynki ERP i CRM razem. Nie dziwi zatem informacja, że transakcje kapitałowe z udziałem spółek z tego sektora liczone są rokrocznie w dziesiątkach miliardów dolarów. Trend ten potwierdzają tegoroczne IPO w USA, gdzie miał już miejsce debiut twórcy horyzontalnej platformy Alteryx, a oczekiwany jest debiut lidera rozwiązań wertykalnych na tym rynku, firmy Palantir, która przy ostatniej, niepublicznej rundzie finansowania wyceniana była na ponad \$20 mld. Podsumowując, wielkość i dynamika rynku to bardzo dobre prognozy dla rozwoju naszej Spółki, a rozmowy z inwestorami w tym kontekście koncentrowały się głównie wokół etapu rozwoju rynku (stabilizacja w rozwoju horyzontalnych produktów i zapoczątkowanie budowy rynków wertykalnych) oraz planów spozycjonowania DataWalk jako wertykalnego rozwiązania dedykowanego dla zidentyfikowanej niszy rynkowej (analityka połączeń). Prezentację w tym zakresie przeprowadził Gabe Gotthard zaangażowany w naszą działalność w wielu wymiarach m.in. jako inwestor, autor globalnej strategii, a obecnie CEO DataWalk Inc., który relacjonował optymistyczne obserwacje wynikające z przeprowadzenia kilkudziesięciu interakcji z klientami (w tym użytkownikami Palantira) w kontekście wymiarów i rozmiarów owej niszy.

Podczas prezentacji zainteresowanie inwestorów skierowane był również na aspekt efektów aktywności w USA. W związku z tym, że jest to wielofunkcyjny proces, najważniejsze informacje podsumowujące pierwszy kwartał zamieszczamy poniżej:

- rozbudowa zespołu konsultingowego o kompetencje ekspertów wspierających działania Boba Thomasa (VP of Marketing DataWalk Inc. zaangażowany w pełnym wymiarze) w wybranych, wąsko specjalistycznych obszarach;
- przygotowanie nowej wersji road-mapy rozwoju technologii o funkcjonalności umożliwiające zutilizowanie silnika (core) DataWalk według wskazań i potrzeb amerykańskich klientów, co stanowi początek kolejnego etapu produktywności przed premierą produktu w USA;
- potwierdzenie, iż w wyniku przeprowadzonej weryfikacji działania systemu w zastosowaniach produkcyjnych w Polsce oraz w efekcie rozmów z klientami w USA na etapie zrealizowanego już market-testingu, nie będą konieczne beta-testy w USA. A zatem, zespół DataWalk Inc. może koncentrować się na przygotowaniach do zaawansowanych projektów pilotażowych o charakterze komercyjnym – tzw. customer evals poprzedzających premierę produktu w USA;

¹ [6 Predictions For The \\$203 Billion Big Data Analytics Market, Forbes, styczeń 2017](#)

² [Gartner Says Worldwide Business Intelligence and Analytics Market to Reach \\$18.3 Billion in 2017, Gartner, luty 2017](#)

- rekrutacja regularnych członków zespołu DataWalk Inc. na stanowiska związane z rozwojem biznesu i marketingiem w USA.

Powyższe informacje opisują charakterystykę procesu tworzenia globalnego produktu w ujęciu strategicznym i wizji (top-down). Jednocześnie, wzorując się na izraelskim modelu rozwoju spółek technologicznych, PiLab prowadzi równolegle proces rozwoju na rodzimym rynku, który to zaowocował niezwykle odkryciami potwierdzającymi techniczne i biznesowe możliwości zagospodarowania zidentyfikowanej przez zespół w USA globalnej niszy. Najważniejsze dwa aspekty potwierdzonych możliwości DataWalk to zwinność i zastosowanie do kluczowych problemów analitycznych klasy enterprise.

Zwinność – ekstremalnie szybkie wdrożenia

7 marca odbyła się konferencja prasowa podsumowująca prace nad projektem CEPiK prowadzonym przez Ministerstwo Cyfryzacji oraz Centralny Ośrodek Informatyki, której istotny element stanowiła prezentacja działającego środowiska analitycznego opartego o DataWalk. Bezprecedensowe efekty biznesowe i oficjalna referencja dla PiLab udzielona przez Ministerstwo Cyfryzacji przyczyniły się do ponad 200 publikacji w mediach umożliwiając około 5 milionom osób zapoznanie się z działalnością PiLab. Jednak znacznie ważniejszą informacją dla akcjonariuszy Spółki jest fakt, że system DataWalk umożliwił integrację aktualnie rozdzielonych baz Centralnej Ewidencji Kierowców i Centralnej Ewidencji Pojazdów w 8 tygodni, mimo gigantycznych wyzwań z jakością danych oraz ogromnych wolumenów (4 mld obiektów i 20 mld połączeń pomiędzy nimi) procesowanych na bardzo skromnym serwerze (sprzęt o wartości 12 tys. zł). Należy podkreślić, że zbudowanie działającego do dziś w Ministerstwie Cyfryzacji środowiska z wykorzystaniem platformy DataWalk, które w ciągu kilku tygodni zdążyło wygenerować znaczące wartości dla dotychczasowego projektu CEPiK 1.0 oraz docelowego CEPiK 2.0, stanowi ewenement potwierdzający krytyczną przewagę DataWalk nad tradycyjnymi technologiami analitycznymi. To właśnie dzięki tej cesze potrafiliśmy zrealizować opisywane we wcześniejszych raportach wdrożenia w sektorze ubezpieczeniowym. Nauczyliśmy się, że projekty z wykorzystaniem DataWalk w odróżnieniu od „klasycznych pilotażowych implementacji” znanych międzynarodowym dostawców, charakteryzuje potencjał wykorzystania wszystkich dostępnych danych klienta (a nie tylko ich wycinka) oraz produkcyjne zastosowanie systemu DataWalk już po pierwszych kilku dniach wdrożenia, jednocześnie zachowując możliwość ciągłej ewolucji. Tego typu podejście jest niemożliwe w klasycznych systemach, które dla dużych wolumenów danych z wielu różnych źródeł wymagają długotrwałej budowy skomplikowanego środowiska technologicznego.

Krytyczne use-case'y analityczne w sektorze enterprise

Obecni na spotkaniu inwestorzy zadali pytanie, gdzie te potwierdzone cechy technologii można wykorzystać lub jak je sproduktywować? Za przykład może posłużyć nasze doświadczenie w sektorze ubezpieczeniowym.

W poprzednich raportach opisywaliśmy doświadczenia z szybkich wdrożeń naszego systemu. W minionym kwartale możemy zaprezentować pierwsze efekty biznesowe – podpisana w marcu 2017 r. umowa z TUIR Warta, jest efektem finalnym 1,5-rocznego procesu rozmów i intensywnej współpracy z klientem. Po pierwszym wdrożeniu w tym sektorze przeprowadzonym pod patronatem Zarządu TUIR Warta, które miało miejsce pod koniec Q2'16 (10 dni roboczych) i po zaobserwowaniu zaskakujących efektów w procesie detekcji defraudacji w okresie Q3'16, rozpoczęliśmy na koniec Q3'16 wspólne prace nad przyspieszonym trybem zakupowym. Podpisany kontrakt zawiera wiele etapów współpracy i zakresów zastosowań systemu w TUIR Warta, które jest „trendsetterem” zarówno w globalnej grupie Talanx jak i na rodzimym rynku ubezpieczeniowym. Przychody z w/w umowy przewidziane na Q2 i Q3'17 stanowią dziś trzon tzw. bookings, czyli zakontraktowanej części naszego lejka sprzedażowego, który dziś dynamicznie rośnie.

Kolejne działania realizowane w sektorze ubezpieczeniowym z podmiotami z grupy tzw. early-adopters „wczesnych naśladowców” potwierdziły wyniki, udowadniając bardzo duże zwroty z inwestycji z zastosowania DataWalk. Za przykład może posłużyć case-study³ projektu w Ergo Hestia oraz efekty dwóch innych pilotaży, gdzie uzyskaliśmy wspólnie z klientami jeszcze lepsze parametry. Efektem prowadzonych działań powinny być nowe projekty dla wąskiego zastosowania DataWalk w obszarze detekcji i przeciwdziałania defraudacji w ubezpieczeniach majątkowych.

Równolegle rozpoczęliśmy weryfikację zastosowania DataWalk do innych procesów, jeszcze ważniejszych z punktu widzenia generowanych korzyści dla biznesu klientów, procesów takich jak

³ [PiLab.pl | Ergo Hestia Case Study](#) – stadium przypadku wykorzystania platformy DataWalk

weryfikacja sprzedaży ubezpieczeń majątkowych w kontekście underwritingu, rentowności oraz best practices w kanałach sprzedażowych, czy optymalizacje w zakresie ubezpieczeń życiowych. Pierwsze efekty są bardzo inspirujące i wskazują na globalny potencjał tych use-case'ów, co również może znaleźć potwierdzenie w najbliższych kwartałach.

W trakcie spotkań z inwestorami otrzymaliśmy pytanie: czy opisywane efekty możliwe są do osiągnięcia za pomocą tradycyjnych technologii? Jesteśmy przekonani, że tak, mimo iż analiza połączeń (która obok analityki tradycyjnej jest kluczową funkcjonalnością DataWalk) występuje w klasycznych rozwiązaniach w minimalnym zakresie. Kluczem natomiast jest wykorzystanie opisywanej wyżej zwinności i umożliwienie realizacji projektów budowy zaawansowanych środowisk analitycznych w zwinnej metodologii, a to już jest przełom. Wartości techniczne DataWalk mocno kontrastują z tradycyjnym podejściem, które można scharakteryzować obrazem wielkich, wielomilionowych, toczących się wiele kwartałów lub lat projektami⁴.

Czysto biznesowe ujęcie wartości DataWalk jest łatwe do uchwycenia na przykładzie procesów anti-fraud w sektorze ubezpieczeniowym: czy opłaca się inwestować miliony lub dziesiątki milionów złotych w projekty informatyczne, które przyniosą pierwsze efekty za wiele kwartałów w zamkniętym, ustalonym na początku zakresie działania systemu, jeśli można mieć praktycznie ad-hoc zaawansowaną, high-techową platformę, która działa tu i teraz? Dysproporcja kosztów inwestycji pomiędzy obydwojema podejściami, efekty biznesowe uzyskiwane szybko i iteracyjnie, zawsze przewyższać będą te uzyskiwane z dużych, powolnych projektów. Poza tym lub przede wszystkim, metody działania przestępców, znamiona zachowań niepożądanych w cyfrowym świecie ulegają dynamicznym zmianom, więc weryfikacja hipotez i wzorców z tym związanych jest nie tylko potrzebą wewnętrzną instytucji finansowych, lecz elementem budowania przewagi konkurencyjnej.

Wokół wyżej wymienionych wartości naszej technologii będziemy koncentrować wysiłki budowy globalnego produktu. Tworzymy również portfolio praw własności intelektualnej („IP” - Intellectual Property), które z jednej strony potwierdza unikalność technologii, z drugiej zaś stanowi potencjalne źródło przychodów w przyszłości.

W finansowym aspekcie podsumowania Q1'17 istotną rolę odegrały działania sprzedażowe. Reagując na specyfikę procesów zakupowych klientów instytucjonalnych w Polsce (cykl 2-3 lata) utrzymywaliśmy koszty na poziomie niższym niż planowane, zgodnie z metodologią lean-management. W efekcie posiadamy środki finansowe na kolejny rok rozwoju.

W związku z tym, że znacząco zintensyfikowane zostały działania prowadzone przez DataWalk Inc. w USA, znalazło to swoje odzwierciedlenie w danych finansowych zaprezentowanych w niniejszym raporcie. Raportowany kwartał jest pierwszym okresem, w którym Spółka prezentuje wyniki finansowe również w ujęciu skonsolidowanym.

Zapraszamy do odwiedzenia siedziby PiLab we Wrocławiu.
Z wyrazami szacunku,

Wieczyński

Paweł Wieczyński
Prezes Zarządu PiLab SA

⁴ [Agile vs Waterfall: Pros and Cons, Differences and Similarities, blog.ganttpro.com, listopad 2016](https://blog.ganttpro.com/listopad-2016)

2. PODSTAWOWE INFORMACJE

Podstawowe informacje o Emitencie

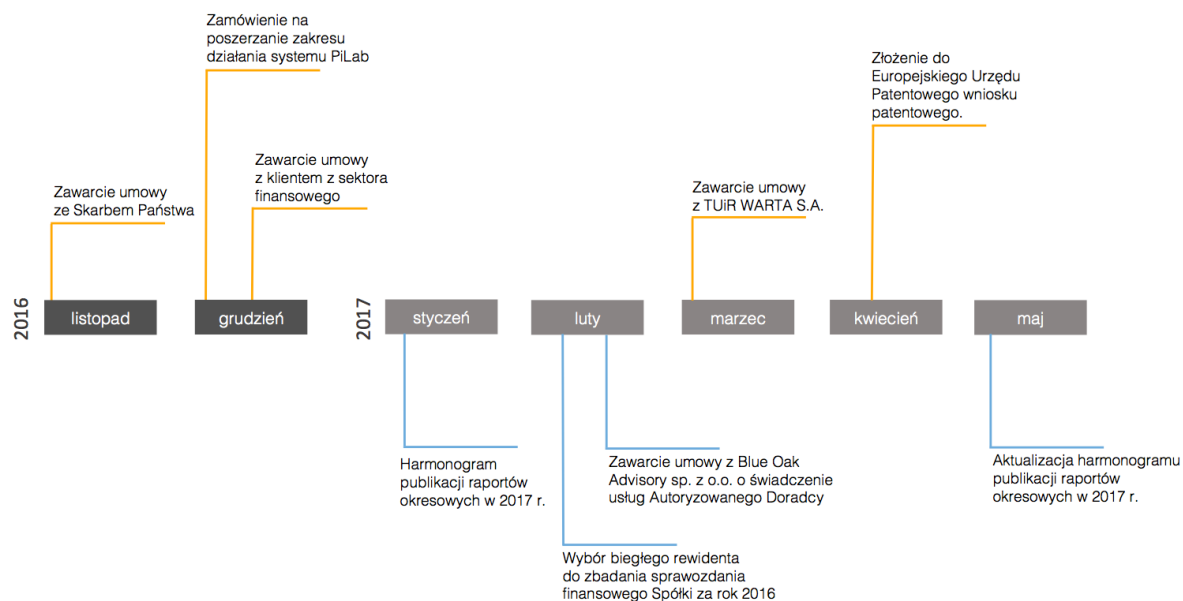
FIRMA:	PiLab S.A.
Forma Prawna:	Spółka Akcyjna
Adres rejestrowy:	ul. Rzeźnicza 32-33, 50-130 Wrocław
Telefon:	+48 71 707 21 74
Fax:	+48 71 707 22 73
Adres E-mail:	biuro@pilab.pl
Adres www:	www.pilab.pl
NIP:	894-303-43-18
REGON:	21737247
KRS:	0000405409

Zródło: Emitent

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

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

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
2017.05.08	EBI bieżący	5/2017	Aktualizacja harmonogramu publikacji raportów okresowych w 2017 r.
2017.04.27	ESPI bieżący	2/2017	Złożenie do Europejskiego Urzędu Patentowego wniosku patentowego.
2017.03.15	ESPI bieżący	1/2017	Zawarcie umowy z TUIR WARTA S.A.
2017.02.20	EBI bieżący	4/2017	Zawarcie umowy z Blue Oak Advisory sp. z o.o. o świadczenie usług Autoryzowanego Doradcy.
2017.02.13	EBI okresowy	3/2017	Raport okresowy za IV kwartał 2016 r.
2017.02.10	EBI bieżący	2/2017	Wybór biegłego rewidenta do zbadania sprawozdania finansowego Spółki za rok 2016.
2017.01.27	EBI bieżący	1/2017	Harmonogram publikacji raportów okresowych w 2017 r.

Źródło: Emitent

5. POZOSTAŁA AKTYWNOŚĆ EMITENTA

Pozostałe publikacje na temat Emitenta:

- [PulsBiznesu.pl](#) | Punkty karne nie dla ubezpieczycieli
- [Rzeczpospolita.pl](#) | Co drzemie w bazie CEPiK?
- [Wyborcza.pl](#) | Wrocławianie pracują dla Ministerstwa Cyfryzacji, co analizują?
- [PulsBiznesu.pl](#) | PiLab zdobył Wartę
- [Reuters.com](#) | Brief PiLab signs agreement with Warta
- [Computerworld.pl](#) | Warta wdroży platformę analityczną firmy PiLab

Konferencje, w których w minionym kwartale uczestniczył Emitent:

- [Przestępczość ubezpieczeniowa 2017](#)
wystąpienie: Paradoks hipotez w świecie tabelkowym – jak uwolnić potencjał analityczny
- [Consumer Credit Days](#)
wystąpienie: Naturalny język komunikacji użytkownika z danymi

Konferencje, w których w Emitent uczestniczył będzie w najbliższym czasie:

- [Windykacja 2017](#)
23 maja 2017 r., „Dobre praktyki firm windykacyjnych wykorzystujących analitykę Big Data, czyli jak szybko wykorzystać dane i zwiększyć skuteczność działań windykacyjnych nawet o kilkadziesiąt procent”
- [FutureTech Congress](#)
24 maja 2017 r., „Implementacja innowacji w firmach ubezpieczeniowych dziś i jutro”

6. KWARTALNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA.

Bilans Grupy Kapitałowej Emitenta¹

Lp.	AKTYWA	IQ 2017	IQ 2016
A	Aktywa trwałe	2 011 296,57	1 412 800,38
I.	Wartości niematerialne i prawne	1 748 668,41	1 260 374,94
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	192 628,16	152 425,44
III.	Należności długoterminowe	70 000,00	-
IV.	Inwestycje długoterminowe	-	-
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	-	-
B	Aktywa obrotowe	12 933 862,09	21 890 197,20
I.	Zapasy	-	-
II.	Należności krótkoterminowe	1 895 655,08	1 977 282,66
III.	Inwestycje krótkoterminowe	10 844 238,49	19 890 316,62
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	193 968,52	22 597,92
C	Należne wpłaty na kapitał podstawowy	-	-
D	Udziały (akcje) własne	-	-
	SUMA AKTYWÓW	14 945 158,66	23 302 997,58

Lp.	PASYWA	IQ 2017	IQ 2016
A	Kapitał (fundusz) własny	14 099 959,78	22 509 986,22
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	300 550,00	300 550,00
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy	32 988 203,98	32 988 203,98
III.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	8 550,04	-
IV.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	-	-
V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	(17 041 047,30)	(9 594 997,38)
VI.	Zysk (strata) netto	(2 156 296,94)	(1 183 770,38)
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-
B	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	845 198,88	793 011,36
I.	Rezerwy na zobowiązania	-	-
II.	Zobowiązania długoterminowe	32 486,93	20 479,78
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	802 211,95	772 531,58
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	10 500,00	-
	SUMA PASYWÓW	14 945 158,66	23 302 997,58

Źródło: Emitent

Rachunek zysków i strat Grupy Kapitałowej Emitenta (wariant porównawczy)⁵

Lp.	RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	IQ 2017	IQ 2016
A	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	204 272,58	304 185,42
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	204 272,58	304 185,42
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie)	-	-
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	-	-
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	-	-
B	Koszty działalności operacyjnej	2 331 601,36	1 542 253,78
I.	Amortyzacja	51 002,77	45 714,55
II.	Zużycie materiałów i energii	24 766,06	41 538,69
III.	Usługi obce	1 371 337,95	753 575,30
IV.	Podatki i opłaty	12 631,13	6 038,01
V.	Wynagrodzenia	651 224,79	597 775,32
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	148 640,65	61 843,55
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	71 998,01	35 768,36
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-
C	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	(2 127 328,78)	(1 238 068,36)
D	Pozostałe przychody operacyjne	12 093,96	22 822,76
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-
II.	Dotacje	-	22 400,00
III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-
IV.	Inne przychody operacyjne	12 093,96	422,76
E	Pozostałe koszty operacyjne	19 409,49	28 499,44
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-
III.	Inne koszty operacyjne	19 409,49	28 499,44
F	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	(2 134 644,31)	(1 243 745,04)
G	Przychody finansowe	54 844,69	75 086,97
I.	Dywidendy i udziały w zyskach	-	-
II.	Odsetki	31 406,34	61 338,41
III.	Zysk ze zbycia inwestycji	-	605,48
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	23 438,35	13 143,08
V.	Inne	-	-
H	Koszty finansowe	76 497,32	15 112,31
I.	Odsetki	2 087,27	3 343,19
II.	Strata ze zbycia inwestycji	-	-
III.	Aktualizacja wartości inwestycji	-	-
IV.	Inne	74 410,05	11 769,12
I	Zysk (strata) brutto (F+G-H)	(2 156 296,94)	(1 183 770,38)

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

J	Podatek dochodowy	-	-
K	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-	-
L	Zysk (strata) netto (I-J-K)	(2 156 296,94)	(1 183 770,38)

Źródło: Emitent

Rachunek przepływów pieniężnych Grupy Kapitałowej Emitenta (metoda pośrednia)⁶

Lp.	RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	IQ 2017	IQ 2016
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I.	Zysk (strata) netto	(2 156 296,94)	(1 183 770,38)
II.	Korekty razem	(340 933,21)	(408 076,03)
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	(2 497 230,16)	(1 591 846,41)
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I.	Wpływy	28 872,42	150 000,00
II.	Wydatki	-	3 127 812,15
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	28 872,42	(2 977 812,15)
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I.	Wpływy	-	-
II.	Wydatki	16 987,24	13 790,88
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	(16 987,24)	(13 790,88)
D.	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	(2 485 344,98)	(4 583 449,44)
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	(2 485 344,98)	(4 583 449,44)
F.	Środki pieniężne na początek okresu	10 704 712,97	21 909 497,77
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	8 219 367,99	17 326 048,33

Źródło: Emitent

Zestawienie zmian w kapitale własnym Grupy Kapitałowej Emitenta⁷

Lp.	ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM	IQ 2017	IQ 2016
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	16 283 452,28	23 914 349,63
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	16 283 452,28	23 914 349,63
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	14 099 959,78	22 509 986,22
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	14 099 959,78	22 509 986,22

Źródło: Emitent

⁶ W okresie od 1 stycznia do 31 marca 2016 r. PiLab S.A. nie tworzyła Grupy Kapitałowej, dlatego dane za ten okres są wynikami jednostkowymi Emitenta.

⁷ W okresie od 1 stycznia do 31 marca 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	IQ 2017	IQ 2016
A	Aktywa trwałe	2 416 227,39	1 412 800,38
I.	Wartości niematerialne i prawne	1 748 668,41	1 260 374,94
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	192 628,16	152 425,44
III.	Należności długoterminowe	70 000,00	-
IV.	Inwestycje długoterminowe	404 930,82	-
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	-	-
B	Aktywa obrotowe	12 596 289,81	21 890 197,20
I.	Zapasy	-	-
II.	Należności krótkoterminowe	1 895 655,08	1 977 282,66
III.	Inwestycje krótkoterminowe	10 526 393,71	19 890 316,62
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	174 241,02	22 597,92
C	Należne wpłaty na kapitał podstawowy	-	-
D	Udziały (akcje) własne	-	-
	SUMA AKTYWÓW	15 012 517,20	23 302 997,58

Lp.	PASYWA	IQ 2017	IQ 2016
A	Kapitał (fundusz) własny	14 032 322,05	22 509 986,22
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	300 550,00	300 550,00
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy	32 988 203,98	32 988 203,98
III.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	-	-
IV.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	-	-
V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	(17 072 265,67)	(9 594 997,38)
VI.	Zysk (strata) netto	(2 184 166,26)	(1 183 770,38)
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-
B	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	980 195,15	793 011,36
I.	Rezerwy na zobowiązania	-	-
II.	Zobowiązania długoterminowe	32 486,93	20 479,78
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	937 208,22	772 531,58
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	10 500,00	-
	SUMA PASYWÓW	15 012 517,20	23 302 997,58

Źródło: Emitent

Rachunek zysków i strat Emitenta (wariant porównawczy)

Lp.	RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	IQ 2017	IQ 2016
A	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	204 272,58	304 185,42
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	204 272,58	304 185,42
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie	-	-
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	-	-
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	-	-
B	Koszty działalności operacyjnej	2 359 470,68	1 542 253,78
I.	Amortyzacja	51 002,77	45 714,55
II.	Zużycie materiałów i energii	23 316,27	41 538,69
III.	Usługi obce	1 627 179,76	753 575,30
IV.	Podatki i opłaty	11 615,73	6 038,01
V.	Wynagrodzenia	495 530,18	597 775,32
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	87 804,22	61 843,55
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	63 021,75	35 768,36
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-
C	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	(2 155 198,10)	(1 238 068,36)
D	Pozostałe przychody operacyjne	12 093,96	22 822,76
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-
II.	Dotacje	-	22 400,00
III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-
IV.	Inne przychody operacyjne	12 093,96	422,76
E	Pozostałe koszty operacyjne	19 409,49	28 499,44
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-
III.	Inne koszty operacyjne	19 409,49	28 499,44
F	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	(2 162 513,63)	(1 243 745,04)
G	Przychody finansowe	54 844,69	75 086,97
I.	Dywidendy i udziały w zyskach	-	-
II.	Odsetki	31 406,34	61 338,41
III.	Zysk ze zbycia inwestycji	-	605,48
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	23 438,35	13 143,08
V.	Inne	-	-
H	Koszty finansowe	76 497,32	15 112,31
I.	Odsetki	2 087,27	3 343,19
II.	Strata ze zbycia inwestycji	-	-
III.	Aktualizacja wartości inwestycji	-	-
IV.	Inne	74 410,05	11 769,12
I	Zysk (strata) brutto (F+G-H)	(2 184 166,26)	(1 183 770,38)
J	Podatek dochodowy	-	-

K	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-	-
L	Zysk (strata) netto (I-J-K)	(2 184 166,26)	(1 183 770,38)

Źródło: Emitent

Rachunek przepływów pieniężnych Emitenta (metoda pośrednia)

Lp.	RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	IQ 2017	IQ 2016
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I.	Zysk (strata) netto	(2 184 166,26)	(1 183 770,38)
II.	Korekty razem	(178 049,93)	(408 076,03)
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	(2 362 216,19)	(1 591 846,41)
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I.	Wpływy	28 872,42	150 000,00
II.	Wydatki	-	3 127 812,15
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	28 872,42	(2 977 812,15)
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I.	Wpływy	-	-
II.	Wydatki	16 987,24	13 790,88
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	(16 987,24)	(13 790,88)
D.	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	(2 350 331,01)	(4 583 449,44)
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	(2 350 331,01)	(4 583 449,44)
F.	Środki pieniężne na początek okresu	10 251 854,22	21 909 497,77
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	7 901 523,21	17 326 048,33

Źródło: Emitent

Zestawienie zmian w kapitale własnym Emitenta

Lp.	ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM	IQ 2017	IQ 2016
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	16 216 488,31	23 914 349,63
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	16 216 488,31	23 914 349,63
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	14 032 322,05	22 509 986,22
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	14 032 322,05	22 509 986,22

Źródło: Emitent

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

Przy sporządzaniu niniejszego raportu kwartalnego przyjęto następujące regulacje prawne:

- Załącznik nr 3 Regulaminu ASO „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect (według stanu prawnego na dzień 8 sierpnia 2016 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.

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	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 obrotowego 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 wariancie 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. 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 2017 r. PiLab S.A. wygenerował przychody netto ze sprzedaży na poziomie 204.272,58 zł, zarówno w ujęciu skonsolidowanym jak i jednostkowym, podczas gdy przychody ze sprzedaży netto w analogicznym okresie 2016 roku wyniosły 304.158,42 zł. Tym samym przychody Emitenta za I kwartał były niższe o 32,85% r/r. W raportowanym okresie Spółka poniosła stratę netto w wysokości 2.156.296,94 zł w ujęciu skonsolidowanym i 2.184.166,26 zł w ujęciu jednostkowym, przy stracie 1.183.770,38 zł w analogicznym okresie 2016 r. Dane porównawcze za I kwartał 2016 r. są danymi jednostkowymi Emitenta, ponieważ ówczesnie nie konsolidowano jeszcze wyników Emitenta oraz DataWalk Inc.

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.

10. JEŻELI EMITENT PRZEKAZYWAŁ DO PUBLICZNEJ WIADOMOŚCI PROGNOZY WYNIKÓW FINANSOWYCH - STANOWISKO ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIEŁLE 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.

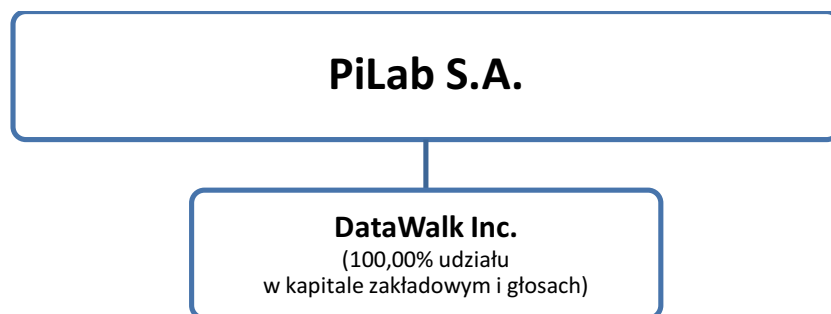
12. JEŻELI W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM EMITENT PODEJMOWAŁ W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI INICJATYWY NASTAWIONE NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE – INFORMACJE NA TEMAT TEJ AKTYWNOŚCI

W trakcie I kwartału br. Emitent opracowywał wniosek patentowy w międzynarodowej procedurze PCT, który w dniu 26 kwietnia 2017 r., tak więc już po zakończeniu raportowego okresu, złożony został do European Patent Organisation (Europejskiego Urzędu Patentowego). Na podstawie wniosku Emitent ubiega się o ochronę prawną dla swojego wynalazku pn. „Systems and methods for querying databases”, który obejmuje nowatorskie sposoby oraz metody Emitenta w zakresie konstruowania zapytań do baz danych.

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

Na dzień 31.03.2017 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

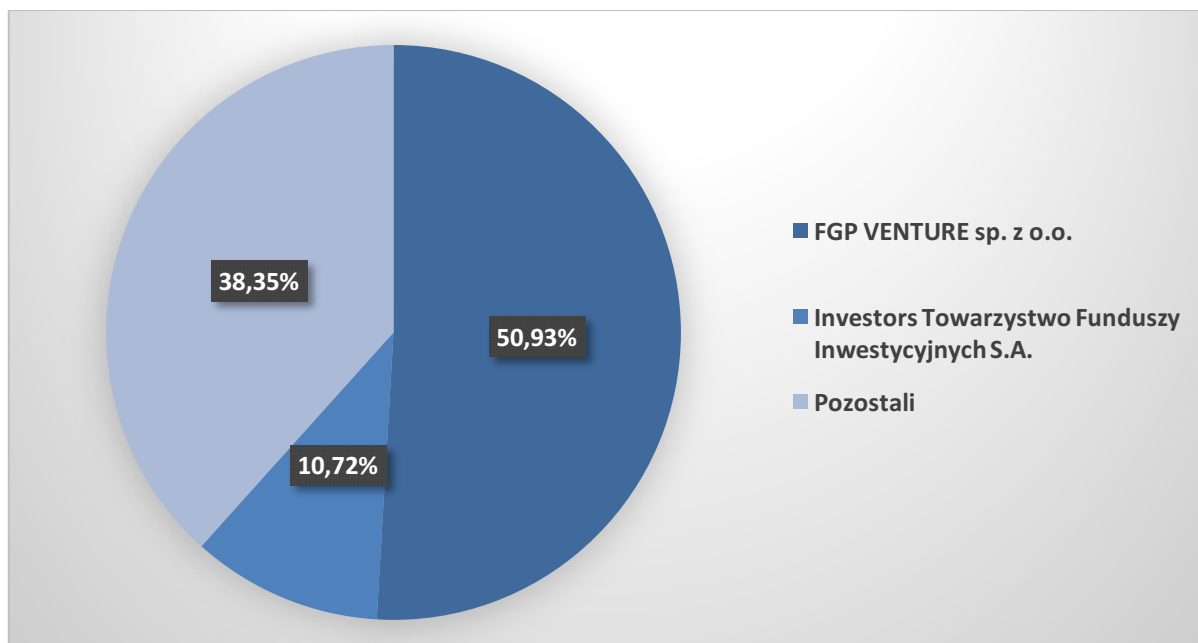


Źródło: Emitent

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

Za okres I 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



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

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	39,09%	50,93%
Investors Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	400.000	400.000	13,31%	10,72%
Pozostali*	1.430.500	1.430.500	47,60%	38,35%
Suma	3.005.500	3.730.500	100,00%	100,00%

Źródło: Emitent

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

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 57 osób (w przeliczeniu na pełne etaty).

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu kwartalnego Emitent zatrudniał 55 osób (w przeliczeniu na pełne etaty).