

JEDNOSTKOWY
RAPORT ROCZNY
PILAB SA
ZA 2016 ROK



Wrocław, dnia 29.05.2017

Wprowadzenie do Sprawozdania Finansowego	4
Oświadczenie Zarządu w sprawie rzetelności Sprawozdania Finansowego Spółki	7
Oświadczenie Zarządu w sprawie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych	8
Sprawozdanie Zarządu z działalności spółki PiLab SA w roku obrotowym od 01.01.2016r. do 31.12.2016r.	9
Sprawozdanie Finansowe od 01 stycznia 2016r. do 31 grudnia 2016r.	19
Opinia i raport Biegłego Rewidenta z badania Sprawozdania Finansowego za rok 2016	58
Stosowanie zasad ładu korporacyjnego „Dobre praktyki spółek notowanych na NewConnect”	77

1. LIST PRZEWODNI ZARZĄDU PILAB S.A.

Szanowni Akcjonariusze i Inwestorzy,

Niniejszym przekazujemy raport za 2016 rok. Podsumowując informacje przekazywane w poszczególnych raportach okresowych minionego roku chcemy zwrócić Państwa uwagę na wartości, które charakteryzują przewagi PiLab:

- ruszyło "koło zamachowe" po wielu kwartałach niewidocznej z zewnątrz pracy, osiągamy mierzalne efekty biznesowe w postaci nowych klientów;
- posiadamy gotową, sprawdzoną technologię z potwierdzonymi benchmarkami technologicznymi, zgłoszeniami patentowymi w EU i USA;
- stworzyliśmy profesjonalny, zaangażowany i sprawdzony w działaniu zespół specjalistów w obszarach: produkcji oprogramowania klasy enterprise, wdrożeń, sprzedaży rozwiązań analitycznych, supportu, marketingu i budowy produktu high-tech na rynki globalne;
- zidentyfikowaliśmy potwierdzony, rosnący rynek analityki danych enterprise, który oceniany jest aktualnie na kilkadziesiąt do stu kilkudziesięciu miliardów dolarów przychodów rocznie. Prognozowane średnioroczne tempo wzrostu od 11,7% do 19% 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;
- prezentujemy unikalny w Polsce model biznesowy (w ślad za największymi dostawcami oprogramowania) zapewniający w przyszłości globalną skalowalność oraz strumień przychodów ze sprzedaży licencji i opłat maintenance. Potwierdzeniem jest fakt budowania przez PiLab portfolio praw własności intelektualnej („IP” - Intellectual Property) w taki sposób, by stanowiły one źródło przychodów w kolejnych latach w procesie ich komercjalizacji.

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

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

Serdecznie dziękujemy Państwu za okazane zaufanie!
Z wyrazami szacunku,

Paweł Wieczyński
Prezes Zarządu PiLab SA

2. WPROWADZENIE

Wybrane informacje finansowe zawierające podstawowe dane liczbowe (w złotych oraz przeliczone na euro) podsumowujące sytuację finansową PiLab S.A. w okresie 01.01.2016 r. – 31.12.2016 r.

Pozycje bilansu przeliczono według kursu średniego euro ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski obowiązujący na dzień bilansowy.

Pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych przeliczono według kursu średniego euro będącego średnią arytmetyczną średnich kursów euro ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski i obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca roku obrotowego.

KURS ŚREDNI EURO	2016	2015
Średni kurs EURO na dzień bilansowy (31 grudnia)	4,4240	4,2615
Średnia arytmetyczna kursów średnich EURO obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca roku obrotowego	4,3757	4,1848

Zródło: NBP

3. INFORMACJE O SPÓŁCE

Podstawowe informacje o Emitencie

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

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

Zródło: Emitent

4. WYBRANE DANE FINANSOWE EMITENTA – PILAB SA

Wybrane pozycje z bilansu Emitenta

Wyszczególnienie	Na dzień 31.12.2016 r.	Na dzień 31.12.2015 r.	Na dzień 31.12.2016 r.	Na dzień 31.12.2015 r.
	PLN	PLN	EUR	EUR
Kapitał własny	16 187 818,84	23 749 823,04	3 659 091,06	5 573 113,47
Należności długoterminowe	-	-	-	-
Należności krótkoterminowe	2 092 225,62	1 472 145,23	472 926,23	345 452,36
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	5 216 276,08	12 985 835,09	1 179 085,91	3 047 245,12
Zobowiązania długoterminowe	-	20 479,78	-	4 805,77
Zobowiązania krótkoterminowe	955 007,80	738 631,74	215 869,76	173 326,70

Zródło: Emitent

Wybrane pozycje rachunku zysku i strat Emitenta

Wyszczególnienie	Za okres od 01.01.2016 do 31.12.2016	Za okres od 01.01.2015 do 31.12.2015	Za okres od 01.01.2016 do 31.12.2016	Za okres od 01.01.2015 do 31.12.2015
	PLN	PLN	EUR	EUR
Przychody netto ze sprzedaży	1 746 882,92	1 118 259,87	399 223,65	267 219,43
Amortyzacja	192 009,56	226 893,88	43 880,88	54 218,57
Zysk (strata) ze sprzedaży	(7 574 324,94)	(6 674 387,85)	(1 730 997,31)	(1 594 912,03)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(7 933 576,32)	(6 698 120,43)	(1 813 098,78)	(1 600 583,17)
Zysk (strata) brutto	(7 573 568,38)	(6 568 707,23)	(1 730 824,41)	(1 569 658,58)
Zysk (strata) netto	(7 592 533,38)	(6 581 783,23)	(1 735 158,58)	(1 572 783,22)

Zródło: Emitent

Wybrane pozycje rachunku przepływów pieniężnych Emitenta

Wyszczególnienie	Za okres od 01.01.2016 do 31.12.2016	Za okres od 01.01.2015 do 31.12.2015	Za okres od 01.01.2016 do 31.12.2016	Za okres od 01.01.2015 do 31.12.2015
	PLN	PLN	EUR	EUR
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(8 224 208,03)	(6 691 568,82)	(1 879 518,26)	(1 599 017,59)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(3 567 390,05)	(574 401,06)	(815 273,00)	(137 258,90)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(56 391,16)	26 911 160,29	(12 887,35)	6 430 692,10
Przepływy pieniężne netto razem	(11 847 989,24)	19 645 190,41	(2 707 678,60)	4 694 415,60

Źródło: Emitent

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU W SPRAWIE RZETELNOŚCI SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPÓŁKI

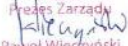
Wrocław, 29 maja 2017 r.

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU PiLab S.A.

W SPRAWIE RZETELNOŚCI SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPÓŁKI

Zarząd Spółki PiLab S.A. na podstawie § 5 ust. 6.1 pkt 5) Załącznika nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu NewConnect” oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe i dane porównawcze sporządzone zostały zgodnie z zasadami rachunkowości obowiązującymi w Polsce oraz odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki PiLab S.A. oraz jej wynik finansowy oraz że sprawozdanie z działalności Spółki zawiera prawdziwy obraz jej sytuacji, w tym opis podstawowych zagrożeń i czynników ryzyka.

Prezes Zarządu – Paweł Wieczyński

PiLab
Prezes Zarządu

Paweł Wieczyński

Członek Zarządu – Sergiusz Borysławski

PiLab
Członek Zarządu

Sergiusz Borysławski

Członek Zarządu – Krystian Piecko

PiLab
Członek Zarządu

Krystian Piecko

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU W SPRAWIE PODMIOTU UPRAWNIENEGO DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

Wrocław, 29 maja 2017 r.

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU PiLab S.A.

W SPRAWIE PODMIOTU UPRAWNIENEGO DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

Zarząd Spółki PiLab S.A. na podstawie § 5 ust. 6.1 pkt 6) Załącznika nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu NewConnect” oświadcza, iż podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania rocznego sprawozdania finansowego Emitenta, został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz że podmiot ten oraz biegli rewidenci, dokonujący badania tego sprawozdania, spełniali warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badaniu, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego.

Prezes Zarządu – Paweł Wieczyński

PiLab
Prezes Zarządu
Paweł Wieczyński
Paweł Wieczyński

Członek Zarządu – Sergiusz Borystawski

PiLab
Członek Zarządu
Sergiusz Borystawski
Sergiusz Borystawski

Członek Zarządu – Krystian Piećko

PiLab
Członek Zarządu
Krystian Piećko
Krystian Piećko

Sprawozdanie Zarządu
z działalności PiLab SA
za 2016 rok

Wrocław, dnia 29.05.2017

W. S.

SPIS TREŚCI

SPIS TREŚCI.....	2
1. CHARAKTERYSTYKA SPÓŁKI	3
1.1. Dane Jednostki i zakres działalności	3
1.2. Struktura akcjonariatu oraz struktura głosów na Zgromadzeniu Wspólników Spółki	4
1.3. Zarząd Spółki	4
1.4. Rada Nadzorcza Spółki	4
2. ZDARZENIA ISTOTNIE WPLYWAJĄCE NA DZIAŁALNOŚĆ JEDNOSTKI, JAKIE NASTĄPIŁY W OKRESIE OBROTOWYM, A TAKŻE PO JEGO ZAKOŃCZENIU, DO DNIA ZATWIERDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	5
3. PRZEWIDYWANY ROZWÓJ SPÓŁKI	6
4. AKTUALNA I PRZEWIDYWANA SYTUACJA FINANSOWA.....	7
5. CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z DZIAŁALNOŚCIĄ SPÓŁKI	7
5.1. Ryzyko związane z celami strategicznymi	7
5.2. Ryzyko związane ze wzrostem kosztów operacyjnych i innych kosztów.....	7
5.3. Ryzyko związane z krótką historią działalności Spółki	7
5.4. Ryzyko związane z kontrahentami	8
5.5. Ryzyko związane z pozyskiwaniem i utrzymaniem klientów	8
5.6. Ryzyko związane z odejściem kluczowych pracowników i członków kierownictwa	8
5.7. Ryzyko konkurencji.....	8
5.8. Ryzyko ingerencji i skopiowania innowacyjnych rozwiązań w oprogramowaniu Spółki.....	8
5.9. Ryzyko związane z regulacjami prawnymi	9
6. POZOSTAŁE INFORMACJE WYMAGANE	9

W

JS

1. CHARAKTERYSTYKA SPÓŁKI

1.1. Dane Jednostki i zakres działalności

Podstawowe informacje o Emitencie

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

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

Zródło: Emitent

PiLab SA (zwany dalej PiLab, PiLab SA lub Spółką) został utworzony na mocy aktu zawiązania i statutu Spółki z dnia 18.10.2011 roku. Wpis do Krajowego Rejestru Sądowego spółki PiLab SA nastąpił w dniu 15 grudnia 2011 r. na mocy postanowienia Sądu Rejonowego dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.

Spółka powstała na podstawie przepisów Ustawy Kodeks spółek handlowych z dnia 15 września 2000 r. (Dz. U. z 2000 r., nr 94, poz. 1037, z późn. zm.) i działa zgodnie z jej zapisami jako spółka akcyjna. Czas trwania Spółki jest nieograniczony.

Zgodnie z § 4 ust. 1 Statutu PiLab SA przedmiotem działalności Spółki jest:

1. PKD 62, 01, z, działalność związana z oprogramowaniem,
2. PKD 62, 02, Z, działalność związana z doradztwem w zakresie informatyki,
3. PKD 63, 1, , przetwarzanie danych; zarządzanie stronami internetowymi (hosting) i podobna działalności; działalność portali internetowych,

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

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

pilab.pl

4. PKD 66, 19, Z, pozostała działalność wspomagająca usługi finansowe, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszów emerytalnych
5. PKD 70, 10, Z, działalność firm centralnych (head offices) i holdingów, z wyłączeniem holdingów finansowych
6. PKD 72, 19, Z, badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych
7. PKD 74, 10, Z, działalność w zakresie specjalistycznego projektowania
8. PKD 74, 90, Z, pozostała działalność profesjonalna, naukowa i techniczna, gdzie indziej niesklasyfikowana
9. PKD 77, 40, Z, dzierżawa własności intelektualnej i podobnych produktów, z wyłączeniem prac chronionych prawem autorskim
10. PKD 95, 1, , naprawa i konserwacja komputerów i sprzętu komunikacyjnego.

Ponadto zgodnie z § 4 ust. 2 Statutu PiLab, jeżeli podjęcie lub prowadzenie działalności gospodarczej w zakresie ustalonego wyżej przedmiotu działalności Spółki, z mocy przepisów szczególnych, wymaga zgody, zezwolenia lub koncesji organu państwa, to rozpoczęcie lub prowadzenie takiej działalności może nastąpić po uzyskaniu takiego zezwolenia, zgody lub koncesji.

Główną płaszczyzną działalności Spółki jest sprzedaż i wdrożenie systemów zarządzających danymi, które stanowią nową klasę systemu do integracji, procesowania oraz udostępniania użytkownikom biznesowym połączonych danych.

1.2. Struktura akcjonariatu oraz struktura głosów na Zgromadzeniu Wspólników Spółki

Na dzień 31 grudnia 2016 roku struktura akcjonariatu PiLab SA przedstawiała się następująco:

Akcyonariusz	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%

Zródło: Emitent

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

1.3. Zarząd Spółki

Na dzień 31 grudnia 2016 r. Prezesem Zarządu jest Paweł Wieczyński, a pozostałymi dwoma Członkami Zarządu są Krystian Piećko i Sergiusz Boryślawski.

1.4. Rada Nadzorcza Spółki

Na dzień 31 grudnia 2016 r. Przewodniczącym Rady Nadzorczej jest Pan Wojciech Dyszy, a pozostałych czworo Członków Rady Nadzorczej to Pani Katarzyna Sawka, Pan Paweł Sobkiewicz, Pan Grzegorz Dymek i Pan Krzysztof Piontek.

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

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

pilab.pl

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

W dniu 27 lipca 2016 r. Spółka objęła 100 udziałów stanowiących 100,00% kapitału zakładowego w spółce prawa amerykańskiego DataWalk Inc. z siedzibą statutową w Wilmington w stanie Delaware, za cenę w łącznej wysokości 5.000,00 USD (słownie: pięć tysięcy dolarów amerykańskich). W związku z powyższym DataWalk Inc. stał się podmiotem zależnym od Emitenta. Funkcja Prezesa Zarządu (Chief Executive Officer) DataWalk Inc. powierzona została Panu Gaborowi Gotthardowi, byłemu Członkowi Rady Nadzorczej Emitenta.

W dniu 25 listopada 2016 r. do siedziby Emitenta wpłynęła umowa z dnia 17 listopada 2016 r. zawarta pomiędzy Emitentem a Skarbem Państwa („Strony”). Umowa dotyczy realizacji projektu pilotażowego wdrożenia środowiska analitycznego z wykorzystaniem oprogramowania DataWalk. Projekt miał charakter płatnego wdrożenia, którego celem było opracowanie szeregu istotnych analiz i ewaluacja określonych obszarów merytorycznych. Podjęty przez Strony projekt stanowi weryfikację praktycznego zastosowania nowatorskiego rozwiązania polskiej spółki technologicznej w sektorze administracji publicznej na poziomie centralnym.

W dniu 23 grudnia 2016 r. do siedziby Emitenta wpłynęła umowa z dnia 14 grudnia 2016 r. zawarta pomiędzy Emitentem a jednym z liderów sektora windykacji („Klient”). Umowa dotyczy realizacji komercyjnego projektu analitycznego z wykorzystaniem oprogramowania DataWalk. Zarząd Spółki uznał fakt pozyskania kolejnego klienta z branży windykacyjnej za istotną informację, ponieważ stanowi to potwierdzenie wnoszonej przez rozwiązania Emitenta wartości do poprawy efektywności biznesu w sektorze windykacyjnym.

W dniu 14 marca 2017 r. została zawarta umowa pomiędzy Emitentem a Towarzystwem Ubezpieczeń i Reasekuracji WARTA S.A. należącym do Grupy Talanx („Klient”). Umowa dotyczy realizacji komercyjnego projektu analitycznego z wykorzystaniem oprogramowania DataWalk.

W dniu 26 kwietnia 2017 r. Spółka złożyła do European Patent Organisation (Europejskiego Urzędu Patentowego) zgłoszenie patentowe w międzynarodowej procedurze PCT, na podstawie którego Emitent ubiega się o ochronę prawną dla swojego wynalazku pn. „Systems and methods for querying databases”. Przedmiotem złożonego wniosku patentowego są nowatorskie sposoby oraz metody Emitenta w zakresie budowania zapytań do baz danych.

W dniu 10 maja 2017 r. Zarząd Spółki PiLab S.A. powziął informację o uzyskaniu patentu procedowanego od 2013 roku w European Patent Office (Europejskim Urzędzie Patentowym). Ochrona prawna dotyczy wynalazku pn. „Computer-implemented method for improving query execution in relational databases normalized at level 4 and above” jest to jeden z nielicznych polskich patentów na oprogramowanie i pierwszy, który dotyczy relacyjnych baz danych. Uzyskanie pierwszego patentu z kilku procedowanych zgłoszeń w Unii Europejskiej i USA jest potwierdzeniem innowacyjności technologii Emitenta oraz nowatorskiego podejścia do wprowadzanych na rynek informatyczny rozwiązań. Jednocześnie pokazuje, że nakłady inwestycyjne na B+R ponoszone przez Emitenta są celowe oraz budują wartość Emitenta. Patentowanie rozwiązań informatycznych jest kosztownym, długotrwałym i wymagającym procesem, zazwyczaj tylko międzynarodowe korporacje realizują tego rodzaju działania. W Polsce w odróżnieniu od pozostałych państw europejskich najbardziej aktywne w patentowaniu są nadal ośrodki badawcze, tym bardziej uzyskanie przez Emitenta patentu z obszaru IT jest przełomowym wydarzeniem.

W



3. PRZEWIDYWANY ROZWÓJ SPÓŁKI

Wielkość i dynamika rynku to bardzo dobre prognostyki dla rozwoju PiLab: stabilizacja w rozwoju horyzontalnych produktów i zapoczątkowanie budowy rynków wertykalnych, na którym PiLab pozycjonuje platformę DataWalk w zidentyfikowanej niszy rynkowej (analityka połączeń). Rozmiar rynku big data i analityki oceniany jest aktualnie na kilkadziesiąt do stu kilkudziesięciu miliardów dolarów przychodów rocznie. Prognozowane średnioroczne tempo wzrostu od 11,7% do 19% oraz dynamika lat ubiegłych wskazują, iż rynek ten wart jest dla inwestorów i w globalnych budżetach klientów znacznie więcej niż rynki ERP i CRM łącznie.

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

Wokół wyżej wymienionych wartości naszej technologii będziemy koncentrować wysiłki budowy globalnego produktu. Tworzymy również portfolio praw własności intelektualnej, które z jednej strony potwierdza unikalność technologii, z drugiej zaś stanowi potencjalne źródło przychodów w przyszłości. Uzyskany patent EPO jest pierwszym z wielu złożonych wniosków patentowych procedowanych przez PiLab w EU i USA. Ochrona prawna EPO (raport ESPI 3/2017 z dnia 11.05.2017) dotyczy wynalazku pn. „Computer-implemented method for improving query execution in relational databases normalized at level 4 and above” jest to jeden z nielicznych polskich patentów na oprogramowanie i pierwszy, który dotyczy relacyjnych baz danych.

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

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

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

pilab.pl

U [Signature]

4. AKTUALNA I PRZEWIDYWANA SYTUACJA FINANSOWA

W finansowym aspekcie podsumowania 2016 roku 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, efektem tego posiadamy środki finansowe na cały rok 2017 i część kolejnego okresu.

W roku 2016 spółka osiągnęła przychody na poziomie 1.746.882,92 zł przy stracie netto na poziomie 7.592.533,38 zł. Specyfika rozwoju podmiotu technologicznego będącego dostawcą produktów w sektorze Enterprise IT dedykowanych na rynki globalne wymaga intensywnych inwestycji przez pierwsze lata działalności. Wykazana strata wynika z nakładów inwestycyjnych poniesionych przez Spółkę w celu realizacji założonej strategii rozwoju, złożyły się na nią głównie:

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

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

Spółka nie publikowała prognoz na 2016 rok.

5. CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z DZIAŁALNOŚCIĄ SPÓŁKI

5.1. Ryzyko związane z celami strategicznymi

Spółka prowadzi działalność na rynku IT, który charakteryzuje się dynamicznymi zmianami technologicznymi, a ich kierunek i nasilenie zależy od wielu czynników. Zdobyć znaczącej pozycji rynkowej oraz wypracowanie rozpoznawanej marki, ustabilizowanie sytuacji majątkowej, w tym przychodów jak również podjęcie decyzji o zmianie modelu biznesowego Spółki, podporządkowane są możliwościom adaptacji PiLab S.A. do specyficznych warunków w branży oraz sytuacji ekonomicznej i gospodarczej w kraju oraz na świecie. Spółka nie może zapewnić, iż w przyszłości wszystkie cele strategiczne zostaną zrealizowane. Podjęcie niewłaściwej decyzji przy prognozowaniu i ocenie okoliczności lub otoczenia rynkowego może doprowadzić do braku realizacji wyznaczonych celów. Niezrealizowanie planu strategicznego może mieć wpływ na finanse przedsiębiorstwa, a także na wizerunek Spółki. W celu ograniczenia tego zagrożenia, pracownicy Spółki dokonują analiz otoczenia biznesowego oraz innych czynników, które mogą mieć wpływ na urzeczywistnienie danego planu, jak również na kształt strategii przedsiębiorstwa w horyzoncie krótko- i długoterminowym. W przypadku materializacji zagrożenia niezrealizowania celów strategicznych Zarząd podejmie niezbędne decyzje, aby dostosować działania Spółki do zmieniających się warunków.

5.2. Ryzyko związane ze wzrostem kosztów operacyjnych i innych kosztów

PiLab S.A. rozwija się bardzo dynamicznie, w związku z tym Zarząd Spółki może nie przewidzieć poziomu na jakim będą w przyszłości kształtować się koszty funkcjonowania Spółki, w tym koszty operacyjne. Współpraca z kontrahentami i klientami, marketing, a także nowe inwestycje, wdrażanie i rozwój nowego oprogramowania, mogą przyczynić się do wzrostu kosztów, którego poziomu dzisiaj nie sposób przewidzieć. Aby zminimalizować to ryzyko Zarząd na bieżąco analizuje i monitoruje strukturę i poziom wydatków generowanych w Spółce, dbając o utrzymanie kosztów na bezpiecznym poziomie.

5.3. Ryzyko związane z krótką historią działalności Spółki

Poprzednik prawny PiLab SA (jednoosobowa działalność gospodarcza, będąca przedmiotem całościowego aportu do PiLab SA) rozpoczął swoją działalność operacyjną w 2010 roku, w związku z

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

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

pilab.pl

powyższym Spółka, jako kontynuator tej działalności ukonstytuowana w październiku 2011 roku, systematycznie wzmacnia swoją pozycję na rynku, zdobywając przewagę konkurencyjną. Dotychczasowy rozwój Spółki odbywa się zgodnie z planem, zespół PiLab SA posiada wielodyscyplinarne doświadczenie biznesowe oraz kompetencje programistyczne. Należy zauważyć, że choć Spółka charakteryzuje się krótką historią działalności, a produkty należą do innowacyjnych i autorskich, to obecnie realizowane wdrożenia potwierdzają zapotrzebowanie na rozwiązania PiLab. Prowadzone na szeroką skalę rozmowy handlowe z klientami wskazują na duże zainteresowanie rynku ofertą produktową oraz technologią Spółki, co pozwala optymistycznie estymować rozwój działań biznesowych.

5.4. Ryzyko związane z kontrahentami

Spółka nie jest w stanie przewidzieć i zapewnić, iż wybrani przez niego kontrahenci należycie wywiążą się z zawartego kontraktu, a także czy jakość świadczonych przez nich usług i oferowanych produktów będzie satysfakcjonująca. Należy także wziąć pod uwagę ryzyko niedostarczenia towarów w terminie czy też samej niewypłacalności kontrahenta. Dobierając partnerów do współpracy PiLab określa zakres kompetencji oraz profil kontrahenta wg zapotrzebowania do realizacji konkretnych zadań, jednak nadrzędną cechą partnera powinna być zdolność do stabilnej i długoterminowej współpracy.

5.5. Ryzyko związane z pozyskiwaniem i utrzymaniem klientów

Dynamiczny rozwój rynku IT, jak również krótka historia działalności PiLab w nowej strukturze prawnej, biznesowej i organizacyjnej generują ryzyko związane z pozyskiwaniem i utrzymywaniem klientów. W celu przeciwdziałania temu ryzyku PiLab opracowuje strategię marketingową opartą na optymalnej i wybranej na podstawie doświadczeń z rynku grupie docelowej. Informacje zwrotne uzyskane od obecnych, zadowolonych klientów oraz zidentyfikowane potrzeby w ramach analiz przedwdrożeniowych i konsultacji z przyszłymi klientami w wybranych podmiotach będących przedstawicielami opisywanych grup docelowych, doprowadziły do powstania pipeline projektów na przyszłe kwartały.

5.6. Ryzyko związane z odejściem kluczowych pracowników i członków kierownictwa

Osoby zatrudnione w Spółce posiadają wieloletnie doświadczenie biznesowe oraz kompetencje specjalistyczne dla sektora high-tech IT. Wiedza i umiejętności pracowników oraz członków kierownictwa pozwala na efektywne prowadzenie działalności operacyjnej. Utrata kluczowych osób w zespole mogłaby mieć negatywny wpływ na realizację celów strategicznych i prognozowanych wyników finansowych. Spółka zamierza przeciwdziałać ryzyku odejścia kluczowych pracowników i członków kierownictwa poprzez utrzymanie i kontynuację w ramach kolejnych edycji programu motywacyjnego.

5.7. Ryzyko konkurencji

Prężnie rozwijająca się branża IT charakteryzuje się dużą dynamiką zmian. Unikalne produkty PiLab SA pozwalają na realizację wdrożeń w bardzo krótkim czasie, przy czym systemy informatyczne Spółki charakteryzują się dużą elastycznością, co pozwala dostosować rozwiązanie do zmieniających się warunków. Spółka wyróżnia się innowacyjnością produktów, jednakże jest firmą z krótką historią działalności, ważne jest zatem uwzględnienie ryzyka konkurencji. Rozwój konkurencyjnych ofert może spowodować, że przyszły udział PiLab SA w rynku prawdopodobnie zostałby zmniejszony, a Spółka podejmując walkę konkurencyjną, mogłaby odnotować obniżenie wyników np. poprzez zmniejszenie marż Spółki. Długotrwała przewaga konkurencji może doprowadzić do pogorszenia sytuacji finansowej PiLab.

Ponadto, w przypadku pojawienia się innych rozwiązań do zarządzania danymi rywalizujących z ofertą produktową PiLab SA, Spółka może mieć trudności z pozyskiwaniem i utrzymywaniem klientów. Jak dotąd Spółka zdobyła szerokie zainteresowanie rynku, jak również wysokie oceny specjalistów. Spółka zabezpiecza swoje interesy również poprzez procedowanie ochrony praw intelektualnych, m.in. wskutek prac nad uzyskaniem kilku patentów na terenie USA i UE.

5.8. Ryzyko ingerencji i skopiowania innowacyjnych rozwiązań w oprogramowaniu Spółki

Niekorzystną sytuacją dla Spółki jest także skopiowanie innowacyjnych rozwiązań technologicznych programów przez osoby niepożądane wskutek programowania zwrotnego. Według najlepszej wiedzy Zarządu oferta produktowa PiLab jest unikalna na skalę globalną, tym samym konkurencyjna. Ze

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

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

pilab.pl

względem na autorskie algorytmy, oferowana przez PiLab technologia oraz powstałe na jej bazie produkty mogą stanowić wzorzec do naśladowania. Skopiowanie bądź ingerencja w metody programowania PiLab mogą doprowadzić do spadku konkurencyjności produktów oferowanych przez Spółkę. PiLab SA przeciwdziała ryzyku ingerencji i skopiowania innowacyjnych rozwiązań w oprogramowaniu poprzez przechowywanie danych na serwerze Spółki (umożliwiających dostęp do danych przez Internet) lub przez zainstalowanie zabezpieczonego serwera lokalnego i całej infrastruktury u klienta. Oprogramowanie PiLab wykorzystuje odpowiednie techniki kryptograficzne, które minimalizują ryzyko ingerencji i skopiowania autorskich rozwiązań Spółki. Proces powstawania oprogramowania odbywa się w systemie rozproszonym, co dodatkowo wzmacnia ochronę przed niepożądanym działaniem. Poza tym, Spółka podjęła szereg działań prawnych dla zabezpieczenia swoich praw intelektualnych.

5.9. Ryzyko związane z regulacjami prawnymi

Krajowy oraz unijny prawodawca ma duży wpływ na działalność Spółki, branży IT oraz szeroko pojętej działalności gospodarczej. Niekorzystna zmiana w prawie podatkowym, handlowym, autorskim, cywilnym, prawa pracy czy ubezpieczeń społecznych, prawa własności przemysłowej może doprowadzić do zmiany sytuacji finansowej bądź prawnej PiLab SA. Nowelizacja przepisów wiąże się z możliwością błędnej interpretacji i nałożenia na Spółkę kar bądź sankcji finansowych czy też administracyjnych. W celu minimalizacji ryzyka Spółka korzysta z pomocy wyspecjalizowanych doradców.

6. POZOSTAŁE INFORMACJE WYMAGANE

Zgodnie z art. 49 ust. 2 Sprawozdanie Zarządu z działalności powinno obejmować istotne informacje o stanie majątkowym i sytuacji finansowej Spółki. Poniżej zamieszczono nie omówione wcześniej wymagane informacje.

Art. 49 ust 2 pkt. 3

Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju

Obszary rozwoju technologii koncentrowały się na zidentyfikowaniu i wykorzystaniu przewag silnika systemu do uzyskania funkcjonalności przekładających się na korzyść biznesową dla zastosowań DataWalk. Przykłady takich funkcjonalności to: łączenie dużych wolumenów danych w edytowalnym interaktywnym modelu danowym, czy też integracja dwustronna z dowolnymi systemami.

Art. 49 ust 2 pkt. 5

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

W 2016 roku Spółka nie nabywała ani nie sprzedawała akcji własnych.

Art. 49 ust 2 pkt. 8

Stosowanie przez Spółkę zasad ładu korporacyjnego

Spółka nie jest zobowiązana do stosowania zasad ładu korporacyjnego zgodnie z przepisami Ustawy o rachunkowości.

W dniu 26 czerwca 2015 r. Zarząd spółki PiLab S.A. przekazał raportem EBI nr 23/2015 do publicznej wiadomości informacje dotyczące zakresu stosowanych przez Spółkę zasad zawartych w Załączniku Nr 1 do Uchwały Nr 795/2008 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 31 października 2008 r. "Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect", zmienionych Uchwałą Nr 293/2010 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 31 marca 2010 r. w sprawie zmiany dokumentu "Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect". Od dnia publikacji powyższego oświadczenia do dnia sporządzenia niniejszego raportu nie zaszły żadne zmiany w zakresie stosowanych przez Spółkę zasad.

Art. 49 ust 2 pkt. 6

Posiadane przez jednostkę oddziały (zakłady).

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

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

pilab.pl



Jednostka nie posiada oddziałów.

Art. 49 ust 2 pkt. 7
Instrumenty finansowe.

Spółka na dzień 31 grudnia 2016 posiadała lokaty bankowe na łączną sumę 7 759 632,41 zł. Lokaty zawarte na stałą stopę procentową nie są obciążone ryzykiem zmiany stopy procentowej. Dodatkowo Spółka posiadała jednostki uczestnictwa w funduszu o łącznej wartości 2 601 432,15 zł. Typ funduszu dłużne polskie korporacyjne (PLN). Polityka inwestycyjna funduszu: Od 66% do 100% aktywów funduszu lokowane jest w dłużne papiery wartościowe emitowane przez przedsiębiorstwa i jednostki samorządu terytorialnego oraz w dłużne papiery wartościowe emitowane lub poręczane przez Skarb Państwa i NBP. Pozostałe środki mogą być inwestowane w korporacyjne oraz skarbowe instrumenty rynku pieniężnego.

PiLab
Prezes Zarządu
Paweł Wieczyński
Paweł Wieczyński

Paweł Wieczyński
Prezes Zarządu

PiLab
Członek Zarządu
Krzysztof Piecko
Krzysztof Piecko

Krzysztof Piecko
Członek Zarządu

PiLab
Członek Zarządu
Sergiusz Boryśkowski
Sergiusz Boryśkowski

Sergiusz Boryśkowski
Członek Zarządu

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

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

pilab.pl

PiLab S.A.

PiLab

Sprawozdanie Finansowe

za okres: 01.01.2016 – 31.12.2016

Sporządzone przez:



Idea Tax sp. z o.o.

ul. Radosna 20/9

53-336 Wrocław

NIP: 8992722998

29.05.2017r.

SPIS TREŚCI

1. SPRAWOZDANIE FINANSOWE PILAB S.A. ZA 2016 ROK

I.	Wprowadzenie do sprawozdania finansowego	3
II.	Bilans	14
III.	Rachunek zysków i strat	18
IV.	Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym	20
V.	Rachunek przepływów pieniężnych	22
VI.	Dodatkowe informacje i objaśnienia.....	24

Sprawozdanie Finansowe za okres: 01.01.2016 – 31.12.2016

2

I. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

1.

Nazwa (firma) i siedziba Spółki:	PiLab S.A. ul. Rzeźnicza 32-33, 50-130 Wrocław
Podstawowy przedmiot działalności:	Działalność związana z oprogramowaniem (PKD 62.01.Z)
Organ rejestrowy:	Sąd Rejonowy dla Wrocławia Fabrycznej, VI. Wydział Gospodarczy KRS pod numerem 0000405409

2. Czas trwania Spółki jest nieograniczony.

3. Okres objęty sprawozdaniem finansowym: 01.01. – 31.12.2016.

4. Sprawozdanie finansowe Spółki nie zawiera danych łącznych.

5. Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu, że Spółka będzie kontynuować działalność gospodarczą w dającej się przewidzieć przyszłości (co najmniej 12 kolejnych miesięcy) oraz że nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania przez Spółkę działalności.

6. Omówienie przyjętych zasad (polityki) rachunkowości.

Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu sprawozdania finansowego na 31.12.2016 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 osiągnięcia i przypadające na jej rzecz przychody oraz związane z tymi przychodami koszty zgodnie z zasadami memoriału, współmierności przychodów i kosztów oraz ostrożnej wyceny.

6.1 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,

Sprawozdanie Finansowe za okres: 01.01.2016 – 31.12.2016

3

- 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.

Dodatnie 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.

Sprawozdanie Finansowe za okres: 01.01.2016 – 31.12.2016

4

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

Sprawozdanie Finansowe za okres: 01.01.2016 – 31.12.2016

5

- 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;
- o określonych lub możliwych do określenia płatnościach;
- nienotowany na aktywnym rynku;
- inne niż:
 - składnik zakwalifikowany jako aktywa finansowe przeznaczone do obrotu;
 - składnik zakwalifikowany jako aktywa finansowe dostępne do sprzedaży;
 - 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.

Sprawozdanie Finansowe za okres: 01.01.2016 – 31.12.2016

6

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. Na dzień bilansowy aktywa oraz zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu są wyceniane do 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. Na dzień bilansowy aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są wyceniane do wartości godziwej.	Różnica z wyceny ujmowana w wyniku finansowym bieżącego okresu sprawozdawczego w pozycji przychody bądź koszty finansowe.

Wartość godziwa instrumentów finansowych

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

Metoda ustalania wartości godziwej i kategorie wyceny do wartości godziwej aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej do wartości godziwej

Spółka klasyfikuje poszczególne składniki aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych do wartości godziwej do następujących kategorii, stosując przy tym różnorodne metody ustalania ich wartości godziwej:

Sprawozdanie Finansowe za okres: 01.01.2016 – 31.12.2016

7

1) Poziom 1: Ceny kwotowane na aktywnych rynkach

Aktywa i zobowiązania finansowe, których wartość godziwa wyceniana jest bezpośrednio o ceny notowane (nieskorygowane) z aktywnych rynków dla identycznych aktywów lub zobowiązań. Do tej kategorii Spółka klasyfikuje instrumenty finansowe i kapitałowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat oraz dostępne do sprzedaży, dla których istnieje aktywny rynek i dla których wartość godziwa ustalana jest w oparciu o wartość rynkową, będącą ceną kupna z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny.

2) Poziom 2: Techniki wyceny oparte na obserwowalnych danych rynkowych

Aktywa i zobowiązania finansowe, których wartość godziwa wyceniana jest za pomocą modeli wyceny, w przypadkach, których wszystkie znaczące dane wejściowe są obserwowalne na rynku w sposób bezpośredni (jako ceny) lub pośrednio (bazujące na cenach). Do tej kategorii Spółka klasyfikuje instrumenty finansowe dla których brak jest aktywnego rynku:

- instrumenty kapitałowe portfela wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat oraz portfela dostępnych do sprzedaży, i których wartość godziwa szacowana jest w następujący sposób:
 - cena ostatnio przeprowadzonej na rynku transakcji pod warunkiem, że w okresie między datą transakcji a końcem okresu sprawozdawczego nie nastąpiły znaczne zmiany uwarunkowań gospodarczych, które mogłyby wpłynąć na jej wartość,
 - w drodze wyceny kierując się profesjonalnym osądem,
- dłużne instrumenty portfela wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat i których wartość godziwa szacowana jest w następujący sposób:
 - metoda rynkowych cen papierów wartościowych (metoda wartości rynkowej),
 - metoda rynkowych kwotowań stóp procentowych (metoda krzywej dochodowości),
 - metoda rynkowych cen papierów wartościowych o zbliżonych charakterystykach finansowych (metoda wartości aktywa referencyjnego),
- dłużne instrumenty portfela dostępne do sprzedaży, dla których wartość godziwa szacowana jest w następujący sposób:
 - metoda rynkowych cen papierów wartościowych (metoda wartości rynkowej),
 - metoda rynkowych kwotowań stóp procentowych (metoda krzywej dochodowości), skorygowana o marżę ryzyka równą marży określonej w warunkach emisji. Istotna zmiana rynkowych stóp procentowych jest uwzględniana w zmianie wartości godziwej tych instrumentów,
 - metoda rynkowych cen papierów wartościowych o zbliżonych charakterystykach finansowych (metoda wartości aktywa referencyjnego),
 - w przypadku papierów wartościowych, dla których nie można ustalić wartości godziwej przy pomocy metod wymienionych w podpunkcie powyżej, wartość godziwa ustalana jest w oparciu o wewnętrzny model wyceny.

Sprawozdanie Finansowe za okres: 01.01.2016 – 31.12.2016

8

3) Poziom 3: Pozostałe techniki wyceny

Aktywa i zobowiązania finansowe, których wartość godziwa wyceniana za pomocą modeli wyceny, w przypadku, których dane wejściowe nie są oparte na możliwych do zaobserwowania danych rynkowych (dane wejściowe nieobserwowalne). Do tej kategorii Spółka zaklasyfikowała akcje nienotowane na GPW, które wycenia się po cenie nabycia, pomniejszonej o odpis z tytułu utraty wartości.

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 Piecho (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.

Badania i rozwój

Wydatki poniesione na etapie prac badawczych z zamiarem pozyskania nowej wiedzy naukowej lub technicznej ujmowane są w zysku lub stracie bieżącego okresu w momencie ich poniesienia.

Nakłady poniesione na prace rozwojowe, których efekty działań znajdują zastosowanie w opracowaniu lub wytworzeniu nowego lub w znacznym stopniu ulepszanego produktu podlegają aktywowaniu w przypadku, gdy wytworzenie nowego produktu (lub procesu) jest technicznie możliwe i jest ekonomicznie uzasadnione oraz Spółka posiada techniczne, finansowe oraz inne niezbędne środki do ukończenia prac rozwojowych. Koszty podlegające aktywowaniu zawierają: koszty materiałów, wynagrodzenia pracowników bezpośrednio zaangażowanych w prace rozwojowe, uzasadnioną część kosztów pośrednio związanych z wytworzeniem składnika wartości niematerialnych oraz aktywowane koszty finansowania zewnętrznego. Pozostałe koszty prac rozwojowych ujmowane są w zysku lub stracie bieżącego okresu w momencie ich poniesienia.

Sprawozdanie Finansowe za okres: 01.01.2016 – 31.12.2016

9

Koszty prac rozwojowych ujmowane są jako wartości niematerialne w oparciu o ich cenę nabycia lub koszt wytworzenia pomniejszoną o skumulowane odpisy amortyzacyjne oraz odpisy z tytułu utraty wartości.

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 zużycie 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 nieznanymi osobami, których kwotę można oszacować, choć data powstania zobowiązania z ich tytułu nie jest jeszcze znana.

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

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

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

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

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

Kapitały własne

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

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.

Sprawozdanie Finansowe za okres: 01.01.2016 – 31.12.2016

11

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 i sprzedaży towarów jest kwota należna z tego tytułu od odbiorcy, pomniejszona o podatek od towarów i usług (VAT) oraz rabaty.

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.

Podatek dochodowy

Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat składa się z:

- bieżącego podatku dochodowego. Zobowiązania z tytułu bieżącego 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.

- Odroczonego podatku dochodowego będącego różnicą pomiędzy wartościami aktywów i rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec i początek okresu za który sporządzane jest sprawozdanie finansowe.

Sprawozdanie Finansowe za okres: 01.01.2016 – 31.12.2016

12

Aktywa i rezerwy z tytułu podatku odroczonego tworzy się w związku z przejściowymi różnicami pomiędzy wartościami bilansowymi i podatkowymi pozycji aktywów i pasywów.

Zysk (strata) netto

Na wynik finansowy składają się: wynik na działalności podstawowej, wynik na pozostałej działalności operacyjnej, wynik na działalności finansowej, , podatek dochodowy, inne obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty).

6.2 Pomiar wyniku finansowego

Rachunek wyników za okres 01.01.2016 – 31.12.2016 sporządzony został w wariantcie porównawczym.

6.3 Sposób sporządzania sprawozdania finansowego

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

Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych
Olga Kuncik – Idea Tax sp. z o.o.



Zarząd

29.05.2017 Olga Kuncik
(data, podpis)

Paweł Wleczyński – Prezes Zarządu

29.05.2017 PiLab
Prezes Zarządu
(data, podpis)

Krzysztof Piecho – Członek Zarządu

29.05.2017 PiLab
Członek Zarządu
(data, podpis)

Sergiusz Borysławski – Członek Zarządu

29.05.2017 PiLab
Członek Zarządu
(data, podpis)

II. Bilans

Lp.	AKTYWA	31.12.2016	31.12.2015
A	Aktywa trwałe	2 149 179,38	860 763,28
I.	Wartości niematerialne i prawne	1 514 153,83	669 678,45
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2.	Wartość firmy	365 250,00	389 600,00
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	181 978,83	280 078,45
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
5.	Koszty prac rozwojowych w trakcie realizacji	966 925,00	0,00
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	166 075,55	167 111,83
1.	Środki trwałe	166 075,55	167 111,83
a)	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,00	0,00
b)	budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	9 520,00	0,00
c)	urządzenia techniczne i maszyny	85 433,13	42 822,72
d)	środki transportu	58 137,42	124 289,11
e)	inne środki trwałe	12 985,00	0,00
2.	Środki trwałe w budowie	0,00	0,00
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
III.	Należności długoterminowe	0,00	0,00
1.	Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2.	Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3.	Od pozostałych jednostek	0,00	0,00
IV.	Inwestycje długoterminowe	440 847,00	0,00
1.	Nieruchomości	0,00	0,00
2.	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	440 847,00	0,00
a)	w jednostkach powiązanych	440 847,00	0,00
-	udziały lub akcje	440 847,00	0,00
-	inne papiery wartościowe	0,00	0,00
-	udzielone pożyczki	0,00	0,00
-	inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b)	w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
-	udziały lub akcje	0,00	0,00
-	inne papiery wartościowe	0,00	0,00
-	udzielone pożyczki	0,00	0,00
-	inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c)	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
-	udziały lub akcje	0,00	0,00
-	inne papiery wartościowe	0,00	0,00
-	udzielone pożyczki	0,00	0,00
-	inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
4.	Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	28 103,00	23 973,00
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	28 103,00	23 973,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
B	Aktywa obrotowe	15 096 817,42	23 671 943,28
I.	Zapasy	0,00	0,00
1.	Materiały	0,00	0,00
2.	Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00
3.	Produkty gotowe	0,00	0,00

Sprawozdanie Finansowe za okres: 01.01.2016 – 31.12.2016

14

4. Towary	0,00	0,00
5. Zaliczki na dostawy i usługi	0,00	0,00
II. Należności krótkoterminowe	2 092 225,62	1 472 145,23
1. Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00
3. Należności od pozostałych jednostek	2 092 225,62	1 472 145,23
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	1 340 484,13	513 890,27
- do 12 miesięcy	1 340 484,13	513 890,27
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń z tytułów publicznoprawnych	658 418,17	864 067,39
c) inne	93 323,32	94 187,57
d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
IV. Inwestycje krótkoterminowe	12 852 987,39	22 172 036,92
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	12 852 987,39	22 172 036,92
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	7 636 711,31	9 186 201,83
- udziały lub akcje	2 601 432,15	200 519,73
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	5 035 279,16	8 985 682,10
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	5 216 276,08	12 985 835,09
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	2 491 922,83	735 811,95
- inne środki pieniężne	2 724 353,25	12 250 023,14
- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	151 604,41	27 761,13
C Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00
D Udziały (akcje) własne	0,00	0,00
ATYWA RAZEM	17 245 996,80	24 532 706,56

Lp.	PASYWA	31.12.2016	31.12.2015
A	Kapitał (fundusz) własny	16 187 818,84	23 749 823,04
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	300 550,00	300 550,00
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	32 988 203,98	32 988 203,98
-	nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	32 982 235,81	32 982 235,81
III.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	30 529,18	0,00
-	z tytułu aktualizacji wartości godziwej	30 529,18	0,00
IV.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	0,00	0,00
-	tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	0,00	0,00
-	na udziały (akcje) własne	0,00	0,00
V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-9 538 930,94	-2 957 147,71
VI.	Zysk (strata) netto	-7 592 533,38	-6 581 783,23
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	1 058 177,96	782 883,52
I.	Rezerwy na zobowiązania	103 170,16	23 772,00
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	41 754,00	13 272,00
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	50 916,16	0,00
-	długoterminowa	0,00	0,00
-	krótkoterminowa	50 916,16	0,00
3.	Pozostałe rezerwy	10 500,00	10 500,00
-	długoterminowe	0,00	0,00
-	krótkoterminowe	10 500,00	10 500,00
II.	Zobowiązania długoterminowe	0,00	20 479,78
1.	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2.	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3.	Wobec pozostałych jednostek	0,00	20 479,78
a)	kredyty i pożyczki	0,00	0,00
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c)	inne zobowiązania finansowe	0,00	20 479,78
d)	zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
e)	inne	0,00	0,00
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	955 007,80	738 631,74
1.	Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	52 989,10	0,00
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	52 989,10	0,00
-	do 12 miesięcy	52 989,10	0,00
-	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b)	inne	0,00	0,00
2.	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
-	do 12 miesięcy	0,00	0,00
-	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b)	inne	0,00	0,00
3.	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	902 018,70	738 631,74
a)	kredyty i pożyczki	436,23	0,00
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c)	inne zobowiązania finansowe	18 717,24	50 922,33
d)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	594 372,70	439 183,87
-	do 12 miesięcy	594 372,70	439 183,87
-	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00

Sprawozdanie Finansowe za okres: 01.01.2016 – 31.12.2016

16

e)	zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	0,00	0,00
f)	zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
g)	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	122 959,92	106 988,04
h)	z tytułu wynagrodzeń	145 258,81	130 052,40
i)	inne	20 273,80	11 485,10
3.	Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
1.	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
-	długoterminowe	0,00	0,00
-	krótkoterminowe	0,00	0,00
	PASYWA RAZEM	17 245 996,80	24 532 706,56

Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych
Olga Kuncik – Idea Tax sp. z o.o.



Zarząd

Paweł Wieczyński – Prezes Zarządu

Krzysztof Plecko – Członek Zarządu

Sergiusz Borystawski – Członek Zarządu

Olga Kuncik
Zastępca Głównego Księgowego
29.05.2017
(data, podpis)

PiLab
Prezes Zarządu
Paweł Wieczyński
29.05.2017
(data, podpis)

PiLab
Członek Zarządu
Krzysztof Plecko
29.05.2017
(data, podpis)

PiLab
Członek Zarządu
Sergiusz Borystawski
29.05.2017
(data, podpis)

III. Rachunek zysków i strat

Lp.	RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	31.12.2016	31.12.2015
A	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	1 746 882,92	1 118 259,87
-	od jednostek powiązanych	0,00	0,00
I.	Przychody netto ze sprzedaży	1 746 882,92	1 118 259,87
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	0,00	0,00
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00
IV.	Przychody netto ze sprzedaży papierów wartościowych	0,00	0,00
B	Koszty działalności operacyjnej	9 321 207,86	7 792 647,72
I.	Amortyzacja	192 009,56	226 893,88
II.	Zużycie materiałów i energii	218 533,99	390 569,57
III.	Usługi obce	5 866 425,07	4 511 721,92
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	28 824,99	13 708,41
-	podatek akcyzowy	0,00	0,00
V.	Wynagrodzenia	2 374 292,51	1 768 531,90
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	337 475,38	258 747,14
-	emerytalne	96 303,14	83 573,53
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	303 646,36	622 474,90
VIII.	Koszt własny sprzedanych papierów wartościowych	0,00	0,00
C	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-7 574 324,94	-6 674 387,85
D	Pozostałe przychody operacyjne	48 030,11	63 042,81
I.	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	25 203,25	1 617,87
II.	Dotacje	22 400,00	60 486,74
III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
IV.	Inne przychody operacyjne	426,86	938,20
E	Pozostałe koszty operacyjne	407 281,49	86 775,39
I.	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	353 942,81	0,00
III.	Inne koszty operacyjne	53 338,68	86 775,39
F	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-7 933 576,32	-6 698 120,43
G	Przychody finansowe	364 723,17	145 825,50
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00
a)	od jednostek powiązanych	0,00	0,00
b)	od jednostek pozostałych, w tym:	0,00	0,00
-	w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
II.	Odsetki, w tym:	223 902,01	140 693,44
-	od jednostek powiązanych	0,00	0,00
III.	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	605,48	0,00
-	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	50 306,94	519,73
V.	Inne	89 908,74	4 612,33
H	Koszty finansowe	4 715,23	16 412,30
I.	Odsetki, w tym:	4 715,23	16 409,35
-	dla jednostek powiązanych	0,00	0,00
II.	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
-	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
III.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00
IV.	Inne	0,00	2,95
I	Zysk (strata) brutto (F+G-H)	-7 573 568,38	-6 568 707,23

Sprawozdanie Finansowe za okres: 01.01.2016 – 31.12.2016

18

J	Podatek dochodowy	18 965,00	13 076,00
K	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00
L	Zysk (strata) netto (I-J-K)	-7 592 533,38	-6 581 783,23

Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych
Olga Kuncik – Idea Tax sp. z o.o.



Zarząd

29.05.2017 **Olga Kuncik**
Wiceprzewodnicząca Głównego Księgowego
(data, podpis)

Paweł Wleczyński – Prezes Zarządu

29.05.2017 **PiLab**
Prezes Zarządu
(data, podpis)

Krzysztof Piecko – Członek Zarządu

29.05.2017 **PiLab**
Członek Zarządu
(data, podpis)

Sergiusz Borysławski – Członek Zarządu

29.05.2017 **PiLab**
Członek Zarządu
(data, podpis)

IV. Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym

Lp.	ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM	31.12.2016	31.12.2015
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	23 749 823,04	3 343 033,27
-	zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
-	korekty błędów	0,00	0,00
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	23 749 823,04	3 343 033,27
1.	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	300 550,00	178 700,00
1.1.	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	121 850,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	121 850,00
-	emisja akcji / wydanie udziałów	0,00	121 850,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
1.2.	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	300 550,00	300 550,00
2.	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	32 988 203,98	3 208 886,98
2.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	29 779 317,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	30 143 300,00
-	emisji akcji/udziałów powyżej wartości nominalnej (agio)	0,00	30 143 300,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	363 983,00
-	koszty podwyższenia	0,00	363 983,00
2.2.	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	32 988 203,98	32 988 203,98
3.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
3.1.	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	30 529,18	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
-	aktualizacja wartości godziwej	30 529,18	0,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
3.2.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	30 529,18	0,00
4.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0,00	2 912 594,00
4.1.	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	-2 912 594,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	27 370 006,00
-	podziału zysku	0,00	0,00
-	wpłaty na kapitał (kapitał w trakcie rejestracji)	0,00	27 370 006,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	30 282 600,00
-	rozliczenie podwyższenia kapitału	0,00	30 265 150,00
-	pozostałe		17 450,00
4.2.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00
5.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-9 538 930,94	-2 957 147,71
5.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00
-	zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
-	korekty błędów	0,00	0,00
5.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
-	podział zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00
-	wypłata dywidendy	0,00	0,00
5.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
5.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	9 538 930,94	2 957 147,71
-	zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
-	korekty błędów	0,00	0,00
5.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	9 538 930,94	2 957 147,71
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00

Sprawozdanie Finansowe za okres: 01.01.2016 – 31.12.2016

20

-	przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	0,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
5.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	9 538 930,94	2 957 147,71
5.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-9 538 930,94	-2 957 147,71
6.	Wynik netto	-7 592 533,38	-6 581 783,23
a)	zysk netto	0,00	0,00
b)	strata netto	7 592 533,38	6 581 783,23
c)	odpisy z zysku	0,00	0,00
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	16 187 818,84	23 749 823,04
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	16 187 818,84	23 749 823,04

Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych
Olga Kuncik – Idea Tax sp. z o.o.



Zarząd

29.05.2017 Olga Kuncik
Zastępca Głównego Księgowego
(data, podpis)

Paweł Wieczyński – Prezes Zarządu

29.05.2017 **PiLab**
Prezes Zarządu
Paweł Wieczyński
(data, podpis)

Krzysztof Piecho – Członek Zarządu

29.05.2017 **PiLab**
Członek Zarządu
Krzysztof Piecho
(data, podpis)

Sergiusz Borystawski – Członek Zarządu

29.05.2017 **PiLab**
Członek Zarządu
Sergiusz Borystawski
(data, podpis)

V. Rachunek przepływów pieniężnych

Lp.	RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	31.12.2016	31.12.2015
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
I.	Zysk (strata) netto	-7 592 533,38	-6 581 783,23
II.	Korekty razem	-631 674,65	-109 785,59
1.	Amortyzacja	216 359,56	251 243,88
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-128 027,29	0,00
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-219 433,82	15 631,79
4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-76 115,67	-519,73
5.	Zmiana stanu rezerw	74 011,16	12 195,00
6.	Zmiana stanu zapasów	0,00	0,00
7.	Zmiana stanu należności	-620 080,39	-679 749,57
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	249 585,08	271 177,15
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-127 973,28	20 235,89
10.	Inne korekty	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-8 224 208,03	-6 691 568,82
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
I.	Wpływy	397 339,43	1 617,87
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	25 203,25	1 617,87
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3.	Z aktywów finansowych, w tym:	372 136,18	0,00
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
b)	w pozostałych jednostkach	150 000,00	0,00
-	zbycie aktywów finansowych	150 000,00	0,00
-	dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
-	spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00
-	odsetki	222 136,18	0,00
-	inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00
4.	Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00
II.	Wydatki	3 964 729,48	576 018,93
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 059 798,66	376 018,93
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3.	Na aktywa finansowe, w tym:	2 904 930,82	200 000,00
a)	w jednostkach powiązanych	404 930,82	0,00
b)	w pozostałych jednostkach	2 500 000,00	200 000,00
-	nabycie aktywów finansowych	2 500 000,00	200 000,00
-	udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00
4.	Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-3 567 390,05	-574 401,06
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
I.	Wpływy	436,23	26 988 573,00
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	26 988 573,00
2.	Kredyty i pożyczki	436,23	0,00
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
4.	Inne wpływy finansowe	0,00	0,00
II.	Wydatki	56 827,39	77 412,71

Sprawozdanie Finansowe za okres: 01.01.2016 – 31.12.2016

22

1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00
3.	Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00
4.	Spłaty kredytów i pożyczek	1 572,21	6 109,89
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	52 684,87	55 671,03
8.	Odsetki	2 570,31	15 631,79
9.	Inne wydatki finansowe	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-56 391,16	26 911 160,29
D.	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-11 847 989,24	19 645 190,41
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-11 719 961,95	19 645 190,41
-	zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	128 027,29	0,00
F.	Środki pieniężne na początek okresu	21 971 517,19	2 326 326,78
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	10 123 527,95	21 971 517,19
-	o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00

Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych
Olga Kuncik – Idea Tax sp. z o.o.



Zarząd

Paweł Wieczyński – Prezes Zarządu

Krzysztof Piecho – Członek Zarządu

Sergiusz Borystawski – Członek Zarządu

29.05.2017 Olga Kuncik
(data, podpis)
Członek Zarządu Głównego Księgowego

29.05.2017
(data, podpis)
PILab
Prezes Zarządu
Paweł Wieczyński

29.05.2017
(data, podpis)
PILab
Członek Zarządu
Krzysztof Piecho

29.05.2017
(data, podpis)
PILab
Członek Zarządu
Sergiusz Borystawski

VI. Dodatkowe informacje i objaśnienia

1. Objasnienia do bilansu.

1.1. Szczegółowy zakres zmian wartości grup rodzajowych środków trwałych, wartości niematerialnych i prawnych oraz inwestycji długoterminowych, zawierający stan tych aktywów na początek roku obrotowego, zwiększenia i zmniejszenia z tytułu: aktualizacji wartości, nabycia, przemieszczenia wewnętrznego oraz stan końcowy, a dla majątku amortyzowanego - podobne przedstawienie stanów i tytułów zmian dotychczasowej amortyzacji lub umorzenia.

a) Zmiany wartości brutto wartości niematerialnych i prawnych za okres 01.01. – 31.12.2016.

Tytuł	Autorskie prawa majątkowe i prawa pokrewne	Licencje i koncesje	Wartość firmy	Koszty prac rozwojowych	Koszty prac rozwojowych w trakcie realizacji	Pozostałe	Razem
1. Wartość brutto na 01.01.2016 r. (BO)	410 900,00	305 249,19	487 000,00	0,00	0,00	0,00	1 203 149,19
2. Zwiększenia	0,00	0,00	0,00	0,00	966 925,00	0,00	966 925,00
a) zakup	0,00	0,00	0,00	0,00	966 925,00	0,00	966 925,00
b) aport	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
c) pozostałe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
a) sprzedaż	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b) likwidacja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
c) darowizna	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
d) pozostałe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Wartość brutto na 31.12.2016 r. (BZ)	410 900,00	305 249,19	487 000,00	0,00	966 925,00	0,00	2 170 074,19

b) Zmiany umorzenia wartości niematerialnych i prawnych za okres 01.01.-31.12.2016.

Tytuł	Autorskie prawa majątkowe i prawa pokrewne	Licencje i koncesje	Wartość firmy	Koszty prac rozwojowych	Pozostałe	Razem
1. Wartość umorzenia na 01.01.2016 r. (BO)	399 566,67	36 504,07	97 400,00	0,00	0,00	533 470,74
2. Zwiększenia	8 500,00	89 599,62	24 350,00	0,00	0,00	122 449,62
a) naliczenie umorzenia	8 500,00	89 599,62	24 350,00	0,00	0,00	122 449,62
b) nieplanowe odpisy amortyzacyjne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
c) pozostałe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
a) sprzedaż	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b) likwidacja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
c) darowizna	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
d) pozostałe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Wartość umorzenia na 31.12.2016 r. (BZ)	408 066,67	126 103,69	121 750,00	0,00	0,00	655 920,36
5. Wartość netto na 01.01.2016 r. (BO)	11 333,33	268 745,12	389 600,00	0,00	0,00	669 678,45
6. Wartość netto na 31.12.2016 r. (BZ)	2 833,33	179 145,50	365 250,00	0,00	0,00	547 228,83

c) Zmiany wartości brutto środków trwałych wg grup rodzajowych za okres 01.01.-31.12.2016.

Tytuł	Grunt własne	Budynki, budowle, lokale i prawa do lokali	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
1. Wartość brutto na 01.01.2016r. (BO)	0,00	0,00	75 876,30	249 878,40	0,00	325 754,70
2. Zwiększenia	0,00	9 520,00	68 653,66	0,00	14 700,00	92 873,66
a) zakup	0,00	9 520,00	68 653,66	0,00	14 700,00	92 873,66
b) przyjęcie z inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
c) darowizny	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

d) ujawnienia (inwentaryzacja)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
e) pozostałe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	48 141,75	0,00	48 141,75
a) sprzedaż	0,00	0,00	0,00	48 141,75	0,00	48 141,75
b) likwidacja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
c) darowizny	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
d) straty losowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
e) niedobory (inwentaryzacja)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
f) pozostałe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Wartość brutto na 31.12.2016r. (BZ)	0,00	9 520,00	144 529,96	201 736,65	14 700,00	370 486,61

d) Zmiany umorzenia środków trwałych wg grup rodzajowych za okres 01.01.-31.12.2016.

Tytuł	Grunty własne	Budynki, budowle, lokale i prawa do lokali	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
1. Umorzenie na 01.01.2016r. (BO)	0,00	0,00	33 053,58	125 589,29	0,00	158 642,87
2. Zwiększenia	0,00	0,00	26 043,25	66 151,69	1 715,00	93 909,94
a) naliczenie umorzenia, w tym:	0,00	0,00	26 043,25	66 151,69	1 715,00	93 909,94
b) nieplanowe odpisy amortyzacyjne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
c) pozostałe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	48 141,75	0,00	48 141,75
a) sprzedaż	0,00	0,00	0,00	48 141,75	0,00	48 141,75
b) likwidacja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
c) darowizna	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
d) pozostałe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Umorzenie na 31.12.2016r. (BZ)	0,00	0,00	59 096,83	143 599,23	1 715,00	204 411,06
5. Wartość netto na 01.01.2016r. (BO)	0,00	0,00	42 822,72	124 289,11	0,00	167 111,83
6. Wartość netto na 31.12.2016r. (BZ)	0,00	9 520,00	85 433,13	58 137,42	12 985,00	166 075,55

e) Zmiany stanu inwestycji długoterminowych w aktywa finansowe w jednostkach powiązanych za okres 01.01.-31.12.2016.

Tytuł	Udziały i akcje	Inne papiery wartościowe	Udzielone pożyczki	Inne długoterminowe aktywa finansowe	Razem
1. Wartość brutto na 01.01.2016 r. (BO)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Zwiększenia	404 930,82	0,00	0,00	0,00	404 930,82
3. Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

4. Wartość brutto na 31.12.2016 r. (BZ)	404 930,82	0,00	0,00	0,00	404 930,82
5. Wartość odpisów aktualizujących wartość inwestycji na 01.01.2016 r. (BO)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
6. Wartość odpisów aktualizujących wartość inwestycji na 31.12.2016 r. (BZ)	35 916,18	0,00	0,00	0,00	35 916,18
7. Wartość netto inwestycji długoterminowych na 01.01.2016 r. (BO)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
8. Wartość netto inwestycji długoterminowych na 31.12.2016 r. (BZ)	440 847,00	0,00	0,00	0,00	440 847,00

1.2. Wartość kwotę wartości firmy oraz kwotę kosztów zakończonych prac rozwojowych, a także wyjaśnienie okresu ich odpisywania, określonych w art. 44b ust. 10 oraz art. 33 ust. 3;

Wartość firmy	487 000,00 zł
Rok powstania	2011
Okres odpisywania	Okresu amortyzacji dodatniej wartości firmy wynosi 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.

1.3. Wartość gruntów użytkowanych wieczystie.

Nie występuje.

1.4. Wartość nieamortyzowanych lub nieumarzanych przez jednostkę środków trwałych, używanych na podstawie umów najmu, dzierżawy i innych umów, w tym z tytułu umów leasingu.

Spółka prowadzi działalność w lokalu wynajmowanym w budynku przy ul. Rzeźniczej 32-33, 50-30 Wrocław. Czynsz najmu za rok 2016 wynosi 440 400 PLN.

1.5. Liczbę oraz wartość posiadanych papierów wartościowych lub praw, w tym świadectw udziałowych, zamiennych dłużnych papierów wartościowych, warrantów i opcji, ze wskazaniem praw, jakie przysługują;

Lp.	Rodzaj papieru wartościowego		Wartość wskazana w bilansie	Liczba	Przyznane prawa do:
1.	Akcje	długoterminowe	440 847,00 zł	100	dywidendy

		krótkoterminowe	0,00	0,00	brak
2.	Udziały	długoterminowe	0,00	0,00	brak
		krótkoterminowe	2 601 432,15	1 875,06822	odsetek
3.	Inne papiery wartościowe	długoterminowe	0,00	0,00	brak
		krótkoterminowe	0,00	0,00	brak

1.6. Dane o strukturze własności kapitału podstawowego oraz liczbie i wartości nominalnej subskrybowanych akcji, w tym uprzywilejowanych.

Lp.	Nazwa udziałowca (akcjonariusza)	Liczba posiadanych udziałów (akcji)			Wartość nominalna posiadanych akcji (zł)	Procentowy udział posiadanych akcji w kapitale zakładowym Spółki
		zwykłe	Uprzywilejowane	razem		
1.	FGP Venture Sp. z o.o.	450 000	725 000	1 175 000	117 500,00	39,09%
2.	TFI Investors S.A.	400 000	0	400 000	40 000,00	13,31%
3.	Pozostali*	1 430 500	0	1 430 500	143 050,00	47,60%
4.	Razem	2 280 500	725 000	3 005 500	300 550,00	100,00%

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

1.7. Stan na początek roku obrotowego, zwiększenia i wykorzystanie oraz stan końcowy kapitałów (funduszy) zapasowych i rezerwowych, o ile jednostka nie sporządza zestawienia zmian w kapitale (funduszu) własnym.

Spółka sporządza zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym.

1.8. Propozycje, co do sposobu podziału zysku lub pokrycia straty za rok obrotowy.

Lp.	Wyszczególnienie	Kwota
1.	Strata netto za rok obrotowy	- 7 592 533,38
2.	Proponowane źródła pokrycia:	- 7 592 533,38
a)	pokrycie straty zyskami osiągniętymi w latach następnych	- 7 592 533,38

1.9. Dane o stanie rezerw według celu ich utworzenia na początek roku obrotowego, zwiększeniach, wykorzystaniu, rozwiązaniu i stanie końcowym.

Wyszczególnienie	Rezerwy na pewne lub prawdopodobne straty z operacji w toku	Rezerwy na przyszłe zobowiązania spowodowane restrukturyzacją	Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	Pozostałe rezerwy	Razem
1. Stan rezerw na 01.01.2016 r. (BO)	0,00	0,00	13 272,00	0,00	10 500,00	23 772,00
2. Zwiększenia	0,00	0,00	41 754,00	50 916,16	10 500,00	103 170,16
a) utworzenie	0,00	0,00	41 754,00	50 916,16	10 500,00	103 170,16
b) pozostałe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Zmniejszenia	0,00	0,00	13 272,00	0,00	10 500,00	23 772,00
a) wykorzystanie	0,00	0,00	13 272,00	0,00	10 500,00	23 772,00
b) rozwiązanie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
c) pozostałe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Stan rezerw na 31.12.2015 r. (BZ)	0,00	0,00	41 754,00	50 916,16	10 500,00	103 170,16

1.10. Podział zobowiązań długoterminowych według pozycji bilansu o pozostałym od dnia bilansowego, przewidywanym umową, okresie spłaty:

- do 1 roku,
- powyżej 1 roku do 3 lat,
- powyżej 3 lat do 5 lat,
- powyżej 5 lat.

Zobowiązania	Okres wymagalności				Razem
	do 1 roku	powyżej 1 roku do 3 lat	powyżej 3 lat do 5 lat	powyżej 5 lat	
1. Wobec jednostek powiązanych	52 989,10	0,00	0,00	0,00	52 989,10
a) z tytułu dostaw i usług	52 989,10	0,00	0,00	0,00	52 989,10
b) inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek	902 018,70	0,00	0,00	0,00	902 018,70
a) kredyty i pożyczki	436,23	0,00	0,00	0,00	436,23
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	18 717,24	0,00	0,00	0,00	18 717,24
d) z tytułu dostaw i usług	594 372,70	0,00	0,00	0,00	594 372,70
e) zaliczki otrzymane na dostawy	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
f) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
g) z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń i innych świadczeń	122 959,92	0,00	0,00	0,00	122 959,92
h) z tytułu wynagrodzeń	145 258,81	0,00	0,00	0,00	145 258,81
i) inne	20 273,80	0,00	0,00	0,00	20 273,80

1.11. Wykaz grup zobowiązań zabezpieczonych na majątku jednostki (ze wskazaniem jego rodzaju).

Nie występuje.

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

Wyszczególnienie	Stan na dzień 01.01.2016 (BO)	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na dzień 31.12.2016 (BZ)
1. Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów operacyjnych	27 761,13	185 011,57	61 168,29	151 604,41
a) dostępy do oprogramowania	0,00	105 026,07	13 388,22	91 637,85
b) ubezpieczenia	27 761,13	30 759,50	39 780,08	18 740,55
c) czynsze	0,00	41 226,00	0,00	41 226,00
d) pozostałe	0,00	8 000,00	8 000,00	0,00
2. Pozostałe rozliczenia międzyokresowe, w tym:	23 973,00	28 103,00	23 973,00	28 103,00
a) aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	23 973,00	28 103,00	23 973,00	28 103,00
3. Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów operacyjnych	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Czynne rozliczenia międzyokresowe przychodów	0,00	0,00	0,00	0,00
5. Bierne rozliczenia międzyokresowe przychodów	0,00	0,00	0,00	0,00

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

Wyszczególnienie	Kwota	Pozycja w bilansie	W tym kwota przypadająca na część długoterminową
1. Składnik aktywów wykazywany w więcej niż jednej pozycji bilansu - powiązania			
- lokaty	7 759 632,41	A.III.1b) (4) A.III.1c) (3)	0,00

1.14. Łączną kwotę zobowiązań warunkowych, w tym również udzielonych przez jednostkę gwarancji i poręczeń, także wekslowych, niewykazanych w bilansie, ze wskazaniem zobowiązań zabezpieczonych na majątku jednostki oraz charakteru i formy tych zabezpieczeń; odrębnie należy wykazać informacje dotyczące zobowiązań warunkowych w zakresie emerytur i podobnych świadczeń oraz wobec jednostek powiązanych lub stowarzyszonych;

Nie występuje.

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

- istotne założenia przyjęte do ustalenia wartości godziwej, w przypadku gdy dane przyjęte do ustalenia tej wartości nie pochodzą z aktywnego rynku
- dla każdej kategorii składnika aktywów niebędącego instrumentem finansowym – wartość godziwą wykazaną w bilansie, jak również odpowiednio skutki przeszacowania zaliczone do przychodów lub kosztów finansowych okresu sprawozdawczego lub odniesione na kapitał z aktualizacji wyceny w okresie sprawozdawczym,
- tabelę zmian w kapitale z aktualizacji wyceny obejmującą stan kapitału na początek i koniec okresu sprawozdawczego oraz jego zwiększenia i zmniejszenia w ciągu roku obrotowego.

Nie występuje.

2. Objaśnienia do rachunku zysków i strat.

2.1. Struktura rzeczowa i terytorialna przychodów netto ze sprzedaży usług, towarów i materiałów.

Przychody netto ze sprzedaży	Sprzedaż za rok 2016		
	krajowa	eksportowa	ogółem
1. Wyrobów, w tym:	0,00	0,00	0,00
2. Usług, w tym:	1 746 882,92	0,00	1 746 882,92
3. Towarów, w tym:	0,00	0,00	0,00
4. Materiałów	0,00	0,00	0,00
Razem	1 746 882,92	0,00	1 746 882,92

2.2. W przypadku jednostek, które sporządzają rachunek zysków i strat w wariantie kalkulacyjnym, dane o kosztach wytworzenia produktów na własne potrzeby oraz o kosztach rodzajowych:

- amortyzacji,
- zużycia materiałów i energii,
- usług obcych,
- podatków i opłat,
- wynagrodzeń,
- ubezpieczeń i innych świadczeń,
- pozostałych kosztów rodzajowych.

Spółka sporządza rachunek zysków i strat w wariantie porównawczym.

2.3. Wysokość i wyjaśnienie przyczyn odpisów aktualizujących środki trwałe.

Nie występuje.

2.4. Wysokość odpisów aktualizujących wartość zapasów.

Nie występuje.

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

Nie występuje.

2.6. Rozliczenie głównych pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od wyniku finansowego (zysku, straty) brutto.

Lp.	Wyszczególnienie	Kwota
1.	Strata brutto	-7 573 568,38
2.	Przychody bilansowe trwale nie stanowiące przychodów podatkowych (-)	22 400,00
3.	Przychody bilansowe przejściowo nie stanowiące przychodów podatkowych (-)	176 646,52
4.	Przychody podatkowe będące przychodami bilansowymi lat ubiegłych (+)	0,00
5.	Przychody podatkowe nie stanowiące nigdy przychodów bilansowych (+)	0,00
6.	Koszty uzyskania przychodów nie stanowiące nigdy kosztów bilansowych (-)	0,00
7.	Koszty bilansowe trwale nie stanowiące kosztu uzyskania przychodów (+)	212 803,68
8.	Koszty bilansowe przejściowo nie stanowiące kosztu uzyskania przychodów (+)	541 843,27
9.	Koszty uzyskania przychodów będące kosztami bilansowymi lat ubiegłych (-)	126 147,34
10.	Dochód do opodatkowania (1-2-3+4+5-6+7+8-9)	-7 199 370,48
11.	Straty z lat ubiegłych pomniejszająca dochód roku bieżącego (-)	0,00
12.	Inne zmniejszenia podstawy opodatkowania (-)	0,00
13.	Podstawa opodatkowania (10-11-12)	0,00
14.	Podatek dochodowy (19%)	0,00

2.7. Koszt wytworzenia trwałych w budowie, w tym odsetki oraz różnice kursowe, które powiększyły koszt wytworzenia środków trwałych w budowie w roku obrotowym.

Nie występuje.

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

Nie występuje.

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

Lp.	Wyszczególnienie	Koszty poniesione w 2016 r.	Koszty planowane na 2017r.
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych	966 925,000	1 000 000,00
2.	Nabycie środków trwałych, w tym:	97 416,78	100 000,00

-	na ochronę środowiska	0,00	0,00
3.	Środki trwałe w budowie, w tym:	0,00	0,00
-	na ochronę środowiska	0,00	0,00
4.	Inwestycje w nieruchomości i prawa	0,00	0,00
5.	Razem	1 064 341,78	1 100 000,00

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

Nie występuje.

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

Lp.	Tytuł	Tabela kursów	30.12.2016
1	kurs EUR/PLN	252/A/NBP/2016	4,4240
2	kurs USD/PLN		4,1793
2	kurs GBP/PLN		5,1445

4. Objaśnienia do rachunku przepływów pieniężnych.

4.1. Objaśnienie struktury środków pieniężnych przyjętych do rachunku przepływów pieniężnych, a w przypadku gdy rachunek przepływów pieniężnych sporządzony jest metodą bezpośrednią, dodatkowo należy przedstawić uzgodnienie przepływów pieniężnych netto z działalności operacyjnej, sporządzone metodą pośrednią; w przypadku różnic pomiędzy zmianami stanu niektórych pozycji w bilansie oraz zmianami tych samych pozycji wykazanymi w rachunku przepływów pieniężnych należy wyjaśnić przyczyny

Spółka sporządza rachunek przepływów pieniężnych metodą pośrednią.

Struktura środków pieniężnych przyjętych do rachunku przepływów pieniężnych.

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
a) w kasie	63 544,45	43 771,18
b) na rachunkach bankowych	2 428 378,38	692 040,77
c) inne środki pieniężne	2 724 353,25	12 250 023,14
d) inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
e) inne krótkoterminowe aktywa finansowe	5 035 279,16	8 985 682,10
Środki pieniężne wykazane w bilansie, razem	10 251 555,24	21 971 517,19
- różnice kursowe z wyceny środków pieniężnych na dzień bilansowy	128 027,29	0,00
Środki pieniężne i inne aktywa, razem	10 123 527,95	21 971 517,19

Różnice pomiędzy zmianami stanu niektórych pozycji w bilansie oraz zmianami tych samych pozycji wykazanymi w rachunku przepływów pieniężnych

Wyszczególnienie	Zmiana w bilansie	Kwota wykazana w rachunku przepływów pieniężnych	Różnica
1. Zmiana stanu rezerw	79 398,16	76 115,67	-5 387,00
- wyjaśnienie powstania różnicy (-5 387,00)	- utworzenie rezerwy na odroczony podatek dochodowy w ciężar kapitału z aktualizacji wyceny		
2. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	215 939,83	249 585,08	33 645,25
- wyjaśnienie powstania różnicy (32 205,09)	- przesunięcie płatności z tytułu leasingu finansowego do wydatków z działalności finansowej w rachunku przepływów pieniężnych		
- wyjaśnienie powstania różnicy (1 440,18)	- przesunięcie spłat zadłużenia na kartach kredytowych do wydatków z działalności finansowej w rachunku przepływów pieniężnych		

5. Objaśnienia do zawartych przez jednostkę umów, istotnych transakcji i niektórych zagadnień osobowych.

5.1. Informacje o charakterze i celu gospodarczym zawartych przez jednostkę umów nieuwzględnionych w bilansie w zakresie niezbędnym do oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy.

W ostatnim kwartale roku 2016 miały miejsce trzy znaczące wydarzenia, których pełen efekt finansowy będzie widoczny w roku 2017:

- umowa ze Skarbem Państwa – Ministrem Cyfryzacji na wykonanie POC w środowisku testowym zawarta 17 listopada 2017,
- zamówienie od podmiotu z sektora windykacji na poszerzenie zakresu działania platformy analitycznej z dnia 7 grudnia 2017,
- zawarcie umowy z jednym z liderów z sektora windykacji na realizację komercyjnego projektu analitycznego z wykorzystaniem oprogramowania DataWalk z dnia 14 grudnia 2017.

5.2. Informacje o istotnych transakcjach zawartych przez jednostkę na innych warunkach niż rynkowe ze stronami powiązanymi (wraz z kwotami).

Nie występuje.

5.3. Informacje o przeciętnym w roku obrotowym zatrudnieniu, z podziałem na grupy zawodowe.

Na koniec 2016 roku Spółka zatrudniała 16 osób na umowę o pracę. W okresie 01.01.-31.12.2016 Spółka nawiązywała również współpracę w oparciu o umowy cywilnoprawne (umowy zlecenia, umowy o dzieło). We wskazanym okresie Spółka zawarła takie umowy z 20 osobami. Dodatkowo Spółka współpracuje z kilkudziesięcioma podmiotami gospodarczymi pełniącymi funkcje outsourcingowe lub wykonawcze w określonym zakresie związanym z podstawową działalnością Spółki.

- 5.4. Informacje o wynagrodzeniach, łącznie z wynagrodzeniem z zysku, wypłaconych lub należnych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających, nadzorujących albo administrujących spółek handlowych (dla każdej grupy osobno) za rok obrotowy oraz wszelkich zobowiązaniach wynikających z emerytur i świadczeń o podobnym charakterze dla byłych członków tych organów lub zobowiązaniach zaciągniętych w związku z tymi emeryturami, ze wskazaniem kwoty ogółem dla każdej kategorii organu.

Wyszczególnienie	31.12.2016
Zarząd	520 341,90
Rada Nadzorcza	0,00

- 5.5. Kwoty zaliczek, kredytów, pożyczek i świadczeń o podobnym charakterze udzielonych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających, nadzorujących i administrujących jednostki, ze wskazaniem ich głównych warunków, wysokości oprocentowania oraz wszelkich kwot spłaconych, odpisanych lub umorzonych, a także zobowiązań zaciągniętych w ich imieniu tytułem gwarancji i poręczeń wszelkiego rodzaju, ze wskazaniem kwoty ogółem dla każdego z tych organów;

Nie występuje.

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

Wynagrodzenie netto na koszty badania sprawozdania finansowego za okres 01.01. – 31.12.2016 wynosi 7 000,00 PLN.

6. Zdarzenia po dniu bilansowym, rodzaj i skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości.

- 6.1. Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych ujętych w sprawozdaniu finansowym roku obrotowego.

Zdarzenia takie nie wystąpiły.

- 6.2. Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nieuwzględnionych w sprawozdaniu finansowym oraz o ich wpływie na sytuację majątkową, finansową oraz wynik finansowy jednostki.

- 14 marca 2017 roku zostały podpisane dwie umowy z TUIR Warta S.A. – umowa na wdrożenie oprogramowania komputerowego i ramowa umowa licencyjna. Jest to efekt 1,5 rocznego procesu rozmów i intensywnej współpracy z klientem,
- 26 kwietnia 2017 roku spółka złożyła do Europejskiego Urzędu Patentowego zgłoszenie patentowe na podstawie którego spółka ubiega się o ochronę prawną dla swojego wynalazku pn. „Systems and methods for querying databases”. Przedmiotem złożonego wniosku patentowego są nowatorskie sposoby oraz metody Emitenta w zakresie budowania zapytań do baz danych,
- 10 maja 2017 r. Zarząd Spółki PiLab S.A. powziął informację o uzyskaniu patentu procedowanego od 2013 roku w European Patent Office (Europejskim Urzędzie Patentowym). Ochrona prawna dotyczy wynalazku pn. „Computer-implemented method for improving query execution in relational databases normalized at level 4 and above” jest to jeden z nielicznych polskich patentów na oprogramowanie i pierwszy, który dotyczy relacyjnych baz danych.

- 6.3. Przedstawienie dokonanych w roku obrotowym zmian zasad rachunkowości, w tym metod wyceny oraz zmian sposobu sporządzania sprawozdania finansowego, jeżeli wywierają one istotny wpływ na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki, ich przyczyny i spowodowaną zmianami kwotę wyniku finansowego oraz zmian w kapitale (funduszu) własnym, oraz przedstawienie zmiany sposobu sporządzania sprawozdania finansowego wraz z podaniem jej przyczyny.

Wydatki poniesione na etapie prac badawczych z zamiarem pozyskania nowej wiedzy naukowej lub technicznej ujmowane są w zysku lub stracie bieżącego okresu w momencie ich poniesienia.

Nakłady poniesione na prace rozwojowe, których efekty działań znajdują zastosowanie w opracowaniu lub wytworzeniu nowego lub w znacznym stopniu ulepszanego produktu podlegają aktywowaniu w przypadku, gdy wytworzenie nowego produktu (lub procesu) jest technicznie możliwe i jest ekonomicznie uzasadnione oraz Spółka posiada techniczne, finansowe oraz inne niezbędne środki do ukończenia prac rozwojowych. Koszty podlegające aktywowaniu zawierają: koszty materiałów, wynagrodzenia pracowników bezpośrednio zaangażowanych w prace rozwojowe, uzasadnioną część kosztów pośrednio związanych z wytworzeniem składnika wartości niematerialnych oraz aktywowane koszty finansowania zewnętrznego. Pozostałe koszty prac rozwojowych ujmowane są w zysku lub stracie bieżącego okresu w momencie ich poniesienia.

Koszty prac rozwojowych ujmowane są jako wartości niematerialne w oparciu o ich cenę nabycia lub koszt wytworzenia pomniejszoną o skumulowane odpisy amortyzacyjne oraz odpisy z tytułu utraty wartości.

- 6.4. Informacje liczbowe zapewniające porównywalność danych sprawozdania finansowego za rok poprzedzający ze sprawozdaniem za rok obrotowy.

Nie istnieje potrzeba zamieszczania takich informacji w sprawozdaniu finansowym za rok 2016. Przedstawione dane w sprawozdaniu finansowym są porównywalne.

7. Objasnienia dotyczące jednostek wchodzących w skład grupy kapitałowej.

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

- a) nazwie, zakresie działalności wspólnego przedsięwzięcia,
- b) procentowym udziale,
- c) części wspólnie kontrolowanych rzeczowych składników aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych,
- d) zobowiązaniach zaciągniętych na potrzeby przedsięwzięcia lub zakupu używanych rzeczowych składników aktywów trwałych,
- e) części zobowiązań wspólnie zaciągniętych,
- f) przychodach uzyskanych ze wspólnego przedsięwzięcia i kosztach z nimi związanych,
- g) zobowiązaniach warunkowych i inwestycyjnych dotyczących wspólnego przedsięwzięcia.

Spółka w roku obrotowym 2016 w przedsięwzięciach takich nie uczestniczyła.

7.2. Informacje o transakcjach z jednostkami powiązanymi.

Wyszczególnienie	Kwota
Przychody	0,00
Koszty	413 168,00
Należności	0,00
Zobowiązania	0,00

7.3. Wykaz spółek (nazwa, siedziba), w których jednostka posiada co najmniej 20% udziałów w kapitale lub ogólnej liczbie głosów w organie stanowiącym spółki.

Lp.	Wyszczególnienie	Procent posiadanych udziałów	Stopień udziału w zarządzaniu
1.	Data Walk Inc	100,00%	Stopień udziału w zarządzaniu jest równy procentowi posiadanego kapitału

7.4. Jeżeli jednostka nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego, korzystając ze zwolnienia lub wyłączeń, informacje o:

- podstawie prawnej wraz z danymi uzasadniającymi odstępnie od konsolidacji,
- nazwie i siedzibie jednostki sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe na wyższym szczeblu grupy kapitałowej oraz miejscu jego publikacji,
- podstawowych wskaźnikach ekonomiczno-finansowych, charakteryzujących działalność jednostek powiązanych w danym i ubiegłym roku obrotowym, takich jak:
 - wartość przychodów netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów oraz przychodów finansowych,
 - wynik finansowy netto oraz wartość kapitału własnego, z podziałem na grupy,
 - wartość aktywów trwałych,
 - przeciętne roczne zatrudnienie,
- o rodzaju stosowanych standardów rachunkowości (krajowych czy międzynarodowych) przez jednostki powiązane.

Lp.	Wyszczególnienie	Data Walk Inc
1.	Procent udziałów w spółce	100,00%
2.	Niska istotność danych (art. 58 ust. 1)	Jednostka korzysta ze zwolnienia wynikającego z art. 58 ust. 1 - dane finansowe tej jednostki są nieistotne dla realizacji obowiązku określonego w art. 4 ust. 1
3.	Konsolidacji dokonuje jednostka dominująca wyższego szczebla (art. 56 ust. 2)	nie dotyczy

8. Informacje o połączeniu spółek.

8.1. W przypadku sprawozdania finansowego sporządzonego za okres, w ciągu którego nastąpiło połączenie:

- a) jeżeli połączenie zostało rozliczone metodą nabycia:
 - e) nazwę (firmę) i opis przedmiotu działalności spółki przejętej,
 - f) liczbę, wartość nominalną i rodzaj udziałów (akcji) wyemitowanych w celu połączenia,
 - g) cenę przejęcia, wartość aktywów netto według wartości godziwej spółki przejętej na dzień połączenia, wartość firmy lub ujemnej wartości firmy i opis zasad jej amortyzacji,
- b) jeżeli połączenie zostało rozliczone metodą łączenia udziałów:
 - h) nazwy (firmy) i opis przedmiotu działalności spółek, które w wyniku połączenia zostały wykreślone z rejestru,
 - i) liczbę, wartość nominalną i rodzaj udziałów (akcji) wyemitowanych w celu połączenia,
 - j) przychody i koszty, zyski i straty oraz zmiany w kapitałach własnych połączonych spółek za okres od początku roku obrotowego, w ciągu którego nastąpiło połączenie, do dnia połączenia.

Nie dotyczy.

9. Poważne zagrożenia dla kontynuacji działalności.

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

W spółce nie występuje niepewność co do dalszego istnienia Spółki. Wykazana strata wynika z nakładów inwestycyjnych poniesionych przez Spółkę w celu realizacji założonej strategii rozwoju. Specyfika dostawcy produktów w sektorze Enterprise IT wymaga intensywnych inwestycji przez pierwsze lata rozwoju. Spółka nadal posiada środki finansowe zabezpieczające działalność na cały rok 2017 i część kolejnego okresu.

10. Inne istotne informacje ułatwiające ocenę jednostki.

10.1. W przypadku gdy inne informacje niż wymienione powyżej mogłyby w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej oraz wynik finansowy jednostki, należy ujawnić te informacje.

Nie istnieją takie informacje, dotyczące Spółki.

Sprawozdanie Finansowe za okres: 01.01.2016 – 31.12.2016

38

11. Instrumenty finansowe.

11.1. Klasyfikacja instrumentów finansowych na dzień 31.12.2016r.

Lp.	Rodzaj papieru wartościowego	Wyszczególnienie	Wartość wskazana w bilansie	Liczba	Przychody z instrumentów finansowych w 2016r.
1.	Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	Jednostki uczestnictwa	2 601 432,15	1 875,06822	605,48
3.	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Akcje	440 847,00 zł	100	0,00

Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych
Olga Kuncik – Idea Tax sp. z o.o.



Zarząd

29.05.2017 Olga Kuncik
(data, podpis) Głównego Księgowego

Paweł Węczyński – Prezes Zarządu

29.05.2017 PiLab
(data, podpis) Prezes Zarządu
Paweł Węczyński

Krzysztof Piecho – Członek Zarządu

29.05.2017 PiLab
(data, podpis) Członek Zarządu
Krzysztof Piecho

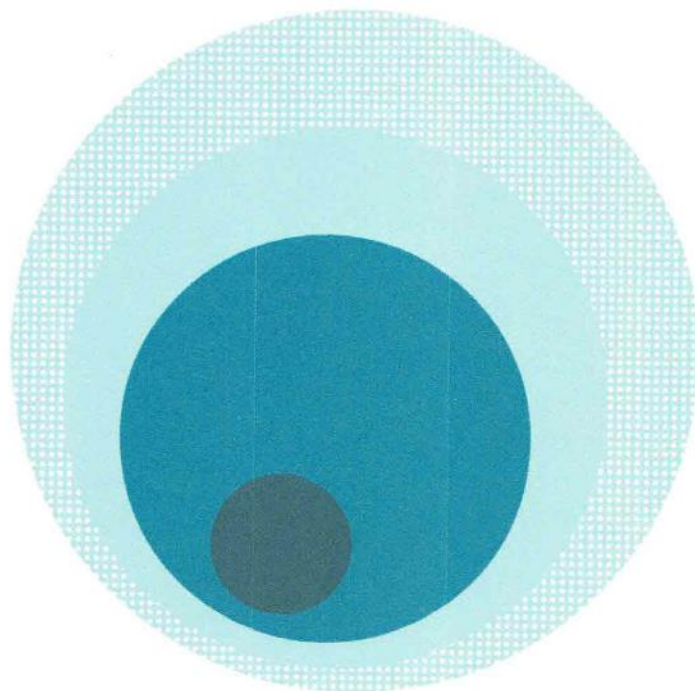
Sergiusz Boryśkowski – Członek Zarządu

29.05.2017 PiLab
(data, podpis) Członek Zarządu
Sergiusz Boryśkowski

PILAB S.A.

SPRAWOZDANIE
NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA
Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
NA DZIEŃ 31.12.2016 R.

29.05.2017 R.



An independent member of UHY international

Helping you prosper

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Zgromadzenia Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej Spółki

Sprawozdanie z badania sprawozdania finansowego

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego Spółki PiLab S.A., z siedzibą we Wrocławiu (zwaną dalej także Spółką), na które składa się wprowadzenie do sprawozdania finansowego, bilans sporządzony na dzień 31.12.2016 r., rachunek zysków i strat, zestawienia zmian w kapitale (funduszu) własnym i rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r. oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

Odpowiedzialność Zarządu oraz Rady Nadzorczej Spółki

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za sporządzenie, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, sprawozdania finansowego i za jego rzetelną prezentację zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2016 r., poz. 1047, z późn. zm.), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”, wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa. Zarząd Spółki jest również odpowiedzialny za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną dla sporządzenia sprawozdania finansowego niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Zgodnie z ustawą o rachunkowości, Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

Odpowiedzialność Biegłego Rewidenta

Jesteśmy odpowiedzialni za wyrażenie opinii o tym sprawozdaniu finansowym na podstawie przeprowadzonego przez nas badania.

Badanie przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

1. rozdziału 7 ustawy o rachunkowości;
2. Krajowych Standardów Rewizji Finansowej w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętych uchwałą nr 2783/52/2015 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 10 lutego 2015 r. z późn. zm.

Standardy te wymagają przestrzegania wymogów etycznych oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać wystarczającą pewność, że sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnego zniekształcenia.

Badanie polegało na przeprowadzeniu procedur służących uzyskaniu dowodów badania kwot i ujawnień w sprawozdaniu finansowym. Dobór procedur zależy od osądu biegłego rewidenta, w tym od oceny ryzyka istotnego zniekształcenia sprawozdania finansowego spowodowanego oszustwem lub błędem. Dokonując oceny tego ryzyka, biegły rewident bierze pod uwagę działanie kontroli wewnętrznej, w zakresie dotyczącym sporządzania i rzetelnej prezentacji przez Spółkę sprawozdania finansowego, w celu zaprojektowania odpowiednich w danych okolicznościach procedur badania, nie zaś wyrażenia opinii o skuteczności kontroli wewnętrznej Spółki. Badanie obejmuje także ocenę odpowiedniości przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, racjonalności ustalonych przez Zarząd wartości szacunkowych, jak również ocenę ogólnej prezentacji sprawozdania finansowego.

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

Opinia

Naszym zdaniem, załączone sprawozdanie finansowe:

1. przekazuje jasny i rzetelny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31.12.2016 r., oraz jej wynik finansowy za rok obrotowy od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r., zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy o rachunkowości i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości;
2. zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych;
3. jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi przepisami prawa oraz wymogami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U. z 2016 r. poz. 860) i postanowieniami statutu Spółki.

Sprawozdanie na temat innych wymogów prawa i regulacji

Opinia na temat sprawozdania z działalności

Nasza opinia z badania sprawozdania finansowego nie obejmuje sprawozdania z działalności.

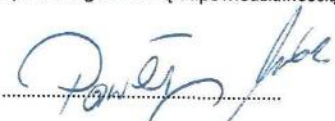
Za sporządzenie sprawozdania z działalności zgodnie z ustawą o rachunkowości oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa jest odpowiedzialny Zarząd Spółki. Ponadto Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie z działalności spełniało wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

Naszym obowiązkiem było, w związku z przeprowadzonym badaniem sprawozdania finansowego, zapoznanie się z treścią sprawozdania z działalności i wskazanie czy informacje w nim zawarte uwzględniają postanowienia art. 49 ustawy o rachunkowości i czy są one zgodne z informacjami zawartymi w załączonym sprawozdaniu finansowym. Naszym obowiązkiem było także złożenie oświadczenia, czy w świetle naszej wiedzy o jednostce i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania sprawozdania finansowego stwierdziliśmy w sprawozdaniu z działalności istotne zniekształcenia.

Naszym zdaniem informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności uwzględniają postanowienia art. 49 ustawy o rachunkowości oraz wymogi Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U. z 2016 r. poz. 860) i są zgodne z informacjami zawartymi w załączonym sprawozdaniu finansowym. Ponadto, w świetle wiedzy o jednostce i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania sprawozdania finansowego nie stwierdziliśmy istotnych zniekształceń w sprawozdaniu z działalności.

W związku z przeprowadzonym badaniem sprawozdania finansowego, naszym obowiązkiem było również zapoznanie się z oświadczeniem Spółki o stosowaniu ładu korporacyjnego stanowiącym wyodrębnioną część sprawozdania z działalności. Naszym zdaniem w oświadczeniu tym jednostka zawarła informacje wymagane zgodnie z zakresem określonym w przepisach wykonawczych wydanych na podstawie art. 60 ust. 2 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz.U. z 2016 r. poz. 1639, z późn. zm.) lub w regulaminach wydanych na podstawie art. 61 tej ustawy. Informacje te są zgodne z mającymi zastosowanie przepisami oraz z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

UHY ECA Audyt
Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.


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



Wrocław, 29.05.2017 r.

RAPORT Z BADANIA
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

An independent member of UHY International

Helping you prosper

SPIS TREŚCI

1. CZĘŚĆ OGÓLNA.....	3
1.1 DANE IDENTYFIKUJĄCE SPÓŁKĘ	3
1.1.1 DANE REJESTROWE JEDNOSTKI.....	3
1.1.2 PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI JEDNOSTKI	3
1.1.3 ROK OBROTOWY	3
1.1.4 KAPITAŁ ZAKŁADOWY	4
1.1.5 LISTA PODMIOTÓW POWIĄZANYCH	4
1.2 ORGANY SPÓŁKI	4
1.2.1 ZARZĄD	4
1.2.2 RADA NADZORCZA	5
1.2.3 PROKURA.....	5
1.3 SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA ROK POPRZEDNI	5
1.4 DANE IDENTYFIKUJĄCE PODMIOT UPRAWNIONY DO BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	5
1.5 DOSTĘPNOŚĆ DANYCH I OŚWIADCZENIA SPÓŁKI	6
2. ANALIZA FINANSOWA	7
2.1 OGÓLNA ANALIZA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	7
2.1.1 STRUKTURA BILANSU	7
2.1.2 DYNAMIKA RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT	9
2.2 WYBRANE WSKAŹNIKI FINANSOWE	10
2.2.1 WSKAŹNIKI RENTOWNOŚCI	10
2.2.2 WSKAŹNIKI PŁYNNOŚCI	10
2.2.3 WSKAŹNIKI AKTYWNOŚCI	11
2.2.4 WSKAŹNIKI ZADŁUŻENIA	11
2.2.5 INNE WSKAŹNIKI	11
2.3 INTERPRETACJA WYBRANYCH WSKAŹNIKÓW FINANSOWYCH	12
3. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA	13
3.1 KSIĘGI RACHUNKOWE I KONTROLA WEWNĘTRZNA	13
3.2 POZOSTAŁE ELEMENTY SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ORAZ SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI JEDNOSTKI	14
3.3 ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM	14
3.4 WNIOSKI Z PRZEPROWADZONEGO BADANIA	14

1. CZĘŚĆ OGÓLNA

1.1 DANE IDENTYFIKUJĄCE SPÓŁKĘ

1.1.1 DANE REJESTROWE JEDNOSTKI

NAZWA SPÓŁKI	PiLab S.A.
SIEDZIBA	ul. Rzeźnicza 32-33, 50-130 Wrocław
NUMER KRS	0000405409
SĄD REJESTROWY	Sąd Rejonowy dla Wrocławia – Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
DATA REJESTRACJI	15.12.2011
REGON	021737247
NIP	894-30-34-318

1.1.2 PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI JEDNOSTKI

Zasadniczym przedmiotem działalności jednostki jest:

- Działalność związana z oprogramowaniem,
- Działalność związana z doradztwem w zakresie informatyki,
- Przetwarzanie danych, zarządzanie stronami internetowymi (hosting) i podobna działalność; działalność portali internetowych,
- Pozostała działalność wspomagająca usługi finansowe, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszów emerytalnych.

Rzeczywisty przedmiot działalności jest zgodny z zarejestrowanym przedmiotem działalności.

1.1.3 ROK OBROTOWY

Rokiem obrotowym jest rok kalendarzowy.

1.1.4 KAPITAŁ ZAKŁADOWY

Kapitał zakładowy Spółki nie uległ w badanym okresie zmianom i wynosi PLN 300.550,00. Składa się z 3.005.500 akcji o wartości nominalnej PLN 0,10 każda.

Akcje w Spółce posiadają:	ilość akcji	wartość nominalna akcji	%
FGP VENTURE Sp. z o.o.	1.175.000	117.500,00	39,09
Investors Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	400.000	40.000,00	13,31
Pozostałe	1.430.500	143.050,00	47,60
<i>suma</i>	3.005.500	300.550,00	100%

Po dniu bilansowym do dnia wydania opinii nie wystąpiły zmiany w strukturze Akcjonariuszy Spółki.

1.1.5 LISTA PODMIOTÓW POWIĄZANYCH

- Data Walk Inc.

Na dzień bilansowy wystąpiły powiązania podlegające obowiązkowi sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego, jednak ze względu na nieistotność danych jednostki zależnej odstąpiono od sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

1.2 ORGANY SPÓŁKI

1.2.1 ZARZĄD

W badanym okresie Zarząd sprawowali:

Pan Paweł Wieczyński	-	Prezes Zarządu
Pan Krystian Piećko	-	Członek Zarządu
Pan Sergiusz Boryśławski	-	Członek Zarządu

Po dniu bilansowym do dnia wydania opinii nie wystąpiły zmiany w Zarządzie Spółki.

1.2.2 RADA NADZORCZA

W badanym okresie w Radzie Nadzorczej zasiadali:

Pan Wojciech Dyszy	-	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Pan Grzegorz Dymek	-	Członek Rady Nadzorczej
Pan Paweł Sobkiewicz	-	Członek Rady Nadzorczej
Pan Krzysztof Piontek	-	Członek Rady Nadzorczej
Pan Katarzyna Sawka	-	Członek Rady Nadzorczej

1.2.3 PROKURA

W badanym okresie nie udzielono prokury.

1.3 SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA ROK POPRZEDNI

Sprawozdanie finansowe za rok 2015 zostało zbadane przez UHY ECA Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. O zbadanym sprawozdaniu wydano opinię bez zastrzeżeń.

Sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone uchwałą Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 29.06.2016 r.

Zweryfikowane sprawozdanie finansowe złożono w Urzędzie Skarbowym dnia 27.07.2016 r. i Sądzie Rejonowym dnia 05.07.2016 r.

1.4 DANE IDENTYFIKUJĄCE PODMIOT UPRAWNIONY DO BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Badanie zostało przeprowadzone przez UHY ECA Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. z siedzibą w Krakowie, ul. Moniuszki 50, wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 3115.

Podstawą przeprowadzenia badania jest umowa zawarta w dniu 27.01.2017 r. z Zarządem PiLab S.A. Biegły rewident został wybrany na audytora PiLab S.A. uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 27.01.2017 r.

Biegłym rewidentem, reprezentującym podmiot uprawniony jest Piotr Woźniak, numer ewidencyjny 11625, biegłym rewidentem kierującym badaniem jest Paweł Mróz, numer ewidencyjny 12600.

Oświadczamy, iż zarówno podmiot uprawniony UHY ECA Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. jak i biegły rewident spełniają warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o tym sprawozdaniu. Fakt bezstronności został potwierdzony pisemnie.

Badanie przeprowadzono w miesiącu maju 2017 r. i zakończono w dniu 29.05.2017 r.

1.5 DOSTĘPNOŚĆ DANYCH I OŚWIADCZENIA SPÓŁKI

Nie stwierdzono ograniczeń zakresu badania.

Badający uzyskali wszelkie żądane informacje i wyjaśnienia.

Dnia 29.05.2017 r. Zarząd Spółki potwierdził pisemnie kompletność sporządzonego sprawozdania finansowego oraz wykazanie wszelkich zobowiązań warunkowych, a także poinformował o istotnych zdarzeniach, które nastąpiły po dacie 31.12.2016 r. do dnia złożenia oświadczenia.

2. ANALIZA FINANSOWA

2.1 OGÓLNA ANALIZA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

2.1.1 STRUKTURA BILANSU

Aktywa	31.12.2016	%	31.12.2015	%
	TPLN		TPLN	
Wartości niematerialne i prawne	1 514,2	8,8	669,7	2,7
Rzeczowe aktywa trwałe	166,1	1,0	167,1	0,7
Należności długoterminowe	0,0	0,0	0,0	0,0
Inwestycje długoterminowe	440,8	2,6	0,0	0,0
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	28,1	0,2	24,0	0,1
Aktywa trwałe	2 149,2	12,5	860,8	3,5
Zapasy	0,0	0,0	0,0	0,0
Należności krótkoterminowe	2 092,2	12,1	1 472,1	6,0
Inwestycje krótkoterminowe	12 853,0	74,5	22 172,0	90,4
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	151,6	0,9	27,8	0,1
Aktywa obrotowe	15 096,8	87,5	23 671,9	96,5
Należne wpłaty na kapitał podstawowy	0,0	0,0	0,0	0,0
Udziały (akcje) własne	0,0	0,0	0,0	0,0
Aktywa	17 246,0	100	24 532,7	100

Pasywa	31.12.2016	%	31.12.2015	%
	TPLN		TPLN	
Kapitał podstawowy	300,6	1,7	300,6	1,2
Zysk netto	-7 592,5	-44,0	-6 581,8	-26,8
Pozostałe kapitały razem	23 479,8	136,1	30 031,1	122,4
Kapitał własny	16 187,8	93,9	23 749,8	96,8
Rezerwy na zobowiązania	103,2	0,6	23,8	0,1
Zobowiązania długoterminowe	0,0	0,0	20,5	0,1
Zobowiązania krótkoterminowe	955,0	5,5	738,6	3,0
Rozliczenia międzyokresowe	0,0	0,0	0,0	0,0
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	1 058,2	6,1	782,9	3,2
Pasywa	17 246,0	100,0	24 532,7	100,0

2.1.2 DYNAMIKA RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT

	2016 TPLN	2015 / 2016 %	2015 TPLN
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	1 746,9	56,2	1 118,3
Koszty działalności operacyjnej	9 321,2	19,6	7 792,6
Wynik ze sprzedaży	-7 574,3	13,5	-6 674,4
Pozostałe przychody operacyjne	48,0	-23,8	63,0
Pozostałe koszty operacyjne	407,3	369,4	86,8
Wynik na działalności operacyjnej	-7 933,6	18,4	-6 698,1
Przychody finansowe	364,7	150,1	145,8
Koszty finansowe	4,7	-71,3	16,4
Wynik brutto	-7 573,6	15,3	-6 568,7
Podatek dochodowy	19,0	45,0	13,1
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku (zwiększenia straty)	0,0	-	0,0
Wynik netto	-7 592,5	15,4	-6 581,8

2.2 WYBRANE WSKAŹNIKI FINANSOWE

2.2.1 WSKAŹNIKI RENTOWNOŚCI

		2016	2015
Rentowność majątku			
$\frac{\text{Wynik finansowy netto}}{\text{Suma aktywów (stan średni)}}$	%	-36,35	-46,29
Rentowność kapitału własnego			
$\frac{\text{Wynik finansowy netto}}{\text{Kapitał własny (stan średni)}}$	%	-38,02	-48,59

2.2.2 WSKAŹNIKI PŁYNNOŚCI

		2016	2015
Płynność I stopnia			
$\frac{\text{Aktywa obrotowe}}{\text{Zobowiązania krótkoterminowe}}$		15,81	32,05
Płynność II stopnia			
$\frac{\text{Aktywa obrotowe - Zapasy}}{\text{Zobowiązania krótkoterminowe}}$		15,81	32,05
Płynność III stopnia			
$\frac{\text{Inwestycje krótkoterminowe}}{\text{Zobowiązania krótkoterminowe}}$		13,46	30,02

2.2.3 WSKAŹNIKI AKTYWNOŚCI

		2016	2015
Szybkość obrotu należnościami			
$\frac{\text{Należności z dostaw i usług (stan średni)}}{\text{Przychody ze sprzedaży}}$	dni	194	152

2.2.4 WSKAŹNIKI ZADŁUŻENIA

		2016	2015
Ogólny poziom zadłużenia			
$\frac{\text{Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania}}{\text{Suma pasywów}}$	%	6,14	3,19
Szybkość obrotu zobowiązaniami			
$\frac{\text{Zobowiązania z dostaw i usług (stan średni)}}{\text{Koszty działalności operacyjnej}}$	dni	21	15
Trwałość struktury finansowania			
$\frac{\text{Kapitał własny + Rezerwy i zobowiązania długoterminowe}}{\text{Suma pasywów}}$	%	93,86	96,89

2.2.5 INNE WSKAŹNIKI

		2016	2015
Efektywna stopa podatku dochodowego			
$\frac{\text{Podatek dochodowy}}{\text{Wynik brutto}}$	%	-0,25	-0,20

2.3 INTERPRETACJA WYBRANYCH WSKAŹNIKÓW FINANSOWYCH

Analizie podlegały dane finansowe charakteryzujące Spółkę za dwa ostatnie lata obrotowe. Zachowano porównywalność danych w analizowanych okresach.

W ramach analizy strukturalnej stwierdzić można, iż nadal główną pozycję majątku Spółki stanowią aktywa obrotowe (87,5% majątku). Najbardziej znaczącą pozycję stanowią inwestycje krótkoterminowe, których udział w sumie bilansowej uległ zmniejszeniu z poziomu 90,4% w ubiegłym okresie do 74,5% w badanym roku. Drugą znaczącą pozycję stanowią należności krótkoterminowe, których udział w aktywach ogółem zwiększył się w stosunku do roku ubiegłego o 6,1 p.p. i wynosi na dzień bilansowy 12,1%.

W strukturze finansowania działalności Spółki zmniejszeniu uległa pozycja kapitałów własnych, ze względu na poniesioną stratę netto w roku badanym. Główną pozycję kapitałów obcych stanowią zobowiązania krótkoterminowe, których wartość w badanym okresie wzrosła o 2,5 p.p. w porównaniu do roku ubiegłego.

W badanym okresie przychody netto ze sprzedaży wzrosły o 56,2% w stosunku do poprzedniego roku. Jednocześnie koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów wzrosły o 19,6%. Spowodowało to stratę ze sprzedaży w wysokości -7574,3 tys. PLN. Wynik ze sprzedaży korygowany jest o stratę z pozostałej działalności operacyjnej 359,3 tys. PLN i zysk 360 tys. PLN z działalności finansowej oraz o 19,00 tys. PLN. podatek dochodowy.

Uzyskane wyniki z poszczególnych rodzajów działalności wykazane w rachunku zysków i strat za badany okres:

	PLN
wynik z działalności operacyjnej	-7 574 324,94
wynik z działalności pozostałej operacyjnej	-359 251,38
wynik z działalności finansowej	360 007,94
podatek dochodowy	18 965,00
wpłyneły na wynik finansowy netto w kwocie	-7 592 533,38

Wskaźniki rentowności w badanym roku przyjęły wartości ujemne, ze względu na poniesioną stratę, stąd też odstąpiono od ich analizy.

Wskaźniki płynności I i III stopnia uległy zmniejszeniu w porównaniu do roku poprzedniego i osiągnęły następujące wartości: 15,81; 13,46. Wskaźnik płynności II stopnia przyjął takie same wartości jak wskaźnik płynności I stopnia.

Wskaźniki płynności wskazują na nadpłynność finansową.

Wskaźnik obrotu należnościami wydłużył się do 194 dni, w porównaniu do 152 dni w roku ubiegłym. Z kolei wskaźnik obrotu zobowiązaniami wydłużył się o 6 dni i osiągnął wartość 21 dni w roku badanym.

Ogólny poziom zadłużenia zwiększył się i osiągnął poziom 6,14% zaś wskaźnik trwałości struktury finansowania (finansowanie kapitałem długoterminowym) ukształtował się na poziomie 93,86%.

3. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

3.1 KSIĘGI RACHUNKOWE I KONTROLA WEWNĘTRZNA

Spółka posiada opracowaną politykę rachunkowości zatwierdzoną przez Zarząd, wprowadzoną z dniem 28.10.2011 r. Polityka rachunkowości uwzględnia charakter prowadzonej działalności i jest stosowana w sposób ciągły.

Zapisy w księgach dokonywane są w sposób trwały. Sposób ewidencji zdarzeń gospodarczych w księgach rachunkowych pozwala na identyfikację daty dokonania operacji gospodarczej, dokumentu źródłowego, a także kwoty oraz oznaczenia kont księgowych, na których dana operacja została ujęta. Zapisy w księgach rachunkowych są kompletne, prawidłowe i odpowiednio powiązane z fakturami bądź innymi dokumentami źródłowymi.

Księgi rachunkowe prowadzone są w sposób rzetelny, bezbłędny i sprawdzalny, przy zastosowaniu komputerowego systemu finansowo - księgowego SAGE Symfonia Finanse i Księgowość. Stosowane przez Spółkę metody zabezpieczenia dostępu do danych i system ich przetwarzania są wystarczające.

Księgi rachunkowe Spółki prowadzone są usługowo przez podmiot do tego uprawniony, Idea Tax Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą we Wrocławiu. Umowa na prowadzenie ksiąg została zawarta 11.12.2011 r.

Badanie systemu kontroli wewnętrznej było przeprowadzone w takim zakresie, w jakim wiąże się ona ze sprawozdaniem finansowym. Nie miało ono na celu ujawnienia wszystkich ewentualnych nieprawidłowości tego systemu.

3.2 POZOSTAŁE ELEMENTY SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ORAZ SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI JEDNOSTKI

WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego stanowiące integralną część sprawozdania finansowego zostało opracowane zgodnie z postanowieniami art. 48 ustawy o rachunkowości.

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Zestawienie zmian w kapitale własnym zostało sporządzone prawidłowo, zgodnie z postanowieniami art. 48a ustawy o rachunkowości.

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Rachunek przepływów finansowych został sporządzony prawidłowo. Stwierdzono jego powiązanie z bilansem, rachunkiem zysków i strat oraz księgami rachunkowymi.

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

Dodatkowe informacje i objaśnienia stanowiące integralną część sprawozdania finansowego zostało opracowane zgodnie z postanowieniami art. 48 ustawy o rachunkowości.

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI JEDNOSTKI

Sprawozdanie z działalności jednostki jest kompletne w rozumieniu art. 49 ustawy o rachunkowości oraz przepisów Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U. z 2016 r. poz. 860), a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

3.3 ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM

Nie stwierdzono zdarzeń po dniu bilansowym mających istotny wpływ na sumę bilansową lub wysokość wyniku finansowego za rok badany.

3.4 WNIOSKI Z PRZEPROWADZONEGO BADANIA

Na podstawie przeprowadzonego badania ksiąg rachunkowych Spółki PiLab S.A., z siedzibą we Wrocławiu stwierdza się, że:

1. sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2016 zostało sporządzone prawidłowo, dane zawarte w sprawozdaniu finansowym są zgodne z odpowiednimi saldami i obrotami w księgach rachunkowych;
2. została zachowana zasada ciągłości bilansowej;
3. sprawozdanie finansowe zostało podpisane przez upoważnione osoby;
4. nie wystąpiły zjawiska i zdarzenia wskazujące na naruszenie obowiązującego prawa.

Wynik badania sprawozdania finansowego Spółki PiLab S.A. za rok obrotowy 2016 biegły rewident przedstawił w swojej opinii.

UHY ECA Audyt
Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.




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

Wrocław, 29.05.2017 r.

Wrocław, 29 maja 2017 r.

**OŚWIADCZENIE ZARZĄDU PILAB S.A. W SPRAWIE
STOSOWANIA ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO**

W dniu 26 czerwca 2015 r. Zarząd spółki PiLab S.A. przekazał raportem EBI nr 23/2015 do publicznej wiadomości informacje dotyczące zakresu stosowanych przez Spółkę zasad zawartych w Załączniku Nr 1 do Uchwały Nr 795/2008 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 31 października 2008 r. "Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect", zmienionych Uchwałą Nr 293/2010 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 31 marca 2010 r. w sprawie zmiany dokumentu "Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect". Od dnia publikacji powyższego oświadczenia do dnia sporządzenia niniejszego raportu nie zaszły żadne zmiany w zakresie stosowanych przez Spółkę zasad.

W związku z powyższym, poniżej zamieszczono informacje na temat zasad ładu korporacyjnego, które nie były przez Emitenta stosowane w 2016 roku, wraz ze wskazaniem jakie były okoliczności i przyczyny nie zastosowania danej zasady oraz w jaki sposób Spółka zamierza usunąć ewentualne skutki nie zastosowania danej zasady lub jakie kroki zamierza podjąć, by zmniejszyć ryzyko nie zastosowania danej zasady w przyszłości.

Oświadczenie spółki PiLab S.A. w przedmiocie przestrzegania przez spółkę zasad zawartych w Załączniku Nr 1 do Uchwały Nr 795/2008 Zarządu Giełdy z dnia 31 października 2008 r. „Dobre praktyki spółek notowanych na NewConnect”, zmienionych Uchwałą Nr 293/2010 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 31 marca 2010 r. w sprawie zmiany dokumentu „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect”

Lp.	ZASADA	TAK/NIE/NIE DOTYCZY	KOMENTARZ
1	Spółka powinna prowadzić przejrzystą i efektywną politykę informacyjną, zarówno z wykorzystaniem tradycyjnych metod, jak i z użyciem nowoczesnych technologii oraz najnowszych narzędzi komunikacji zapewniających szybkość, bezpieczeństwo oraz szeroki i interaktywny dostęp do informacji. Spółka, korzystając w jak najszerszym stopniu z tych metod, powinna zapewnić odpowiednią komunikację z inwestorami i analitykami, wykorzystując w tym celu również nowoczesne metody komunikacji internetowej, umożliwiać transmitowanie obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrować przebieg obrad i upubliczniać go na stronie internetowej.	TAK Z wyłączeniem transmisji obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestracji przebiegu obrad i upublicznienia go na stronie internetowej	Emitent stosuje niniejszą zasadę z wyłączeniem transmisji obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrowania przebiegu obrad i upubliczniania go na stronie internetowej. W ocenie Zarządu Emitenta koszty związane z techniczną obsługą transmisji oraz rejestracji przebiegu obrad walnego zgromadzenia są niewspółmierne do potencjalnych korzyści.



2	Spółka powinna zapewnić efektywny dostęp do informacji niezbędnych do oceny sytuacji i perspektyw spółki oraz sposobu jej funkcjonowania.	TAK	
3.1	Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej: podstawowe informacje o spółce i jej działalności (strona startowa),	TAK	
3.2	opis działalności emitenta ze wskazaniem rodzaju działalności, z której emitent uzyskuje największe przychody,	TAK	
3.3	opis rynku, na którym działa emitent, wraz z określeniem pozycji emitenta na tym rynku,	TAK	
3.4	życiorysy zawodowe członków organów spółki,	TAK	
3.5	powzięte przez zarząd, na podstawie oświadczenia członka rady nadzorczej, informacje o powiązaniach członka rady nadzorczej z akcjonariuszem dysponującym akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu spółki,	TAK	
3.6	dokumenty korporacyjne spółki,	TAK	
3.7	zarys planów strategicznych spółki,	TAK	
3.8	opublikowane prognozy wyników finansowych na bieżący rok obrotowy, wraz z założeniami do tych prognoz oraz korektami do tych prognoz (w przypadku gdy emitent publikuje prognozy),	TAK	
3	3.9 strukturę akcjonariatu emitenta, ze wskazaniem głównych akcjonariuszy oraz akcji znajdujących się w wolnym obrocie,	TAK	
3.10	dane oraz kontakt do osoby, która jest odpowiedzialna w spółce za relacje inwestorskie oraz kontakty z mediami,	TAK	
3.11	(skreślony)	-	
3.12	opublikowane raporty bieżące i okresowe,	TAK	
3.13	kalendarz zaplanowanych dat publikacji finansowych raportów okresowych, dat walnych zgromadzeń, a także spotkań z inwestorami i analitykami oraz konferencji prasowych,	TAK	
3.14	informacje na temat zdarzeń korporacyjnych, takich jak wypłata dywidendy, oraz innych zdarzeń skutkujących nabyciem lub ograniczeniem praw po stronie akcjonariusza, z uwzględnieniem terminów oraz zasad przeprowadzania tych operacji. Informacje te powinny być zamieszczane w terminie umożliwiającym podjęcie przez inwestorów decyzji inwestycyjnych,	TAK	
3.15	(skreślony)	-	
3.16	pytania akcjonariuszy dotyczące spraw objętych porządkiem obrad, zadawane przed i w trakcie walnego zgromadzenia, wraz z odpowiedziami na zadawane pytania,	TAK	

W ZB

3.17	informację na temat powodów odwołania walnego zgromadzenia, zmiany terminu lub porządku obrad wraz z uzasadnieniem,	TAK	
3.18	informację o przerwie w obradach walnego zgromadzenia i powodach zarządzenia przerwy,	TAK	
3.19	informacje na temat podmiotu, z którym spółka podpisała umowę o świadczenie usług Autoryzowanego Doradcy ze wskazaniem nazwy, adresu strony internetowej, numerów telefonicznych oraz adresu poczty elektronicznej Doradcy,	TAK	
3.20	Informację na temat podmiotu, który pełni funkcję animatora akcji emitenta,	TAK	
3.21	dokument informacyjny (prospekt emisyjny) spółki, opublikowany w ciągu ostatnich 12 miesięcy,	TAK	
3.22	<i>(skreślony)</i>	-	
	Informacje zawarte na stronie internetowej powinny być zamieszczane w sposób umożliwiający łatwy dostęp do tych informacji. Emitent powinien dokonywać aktualizacji informacji umieszczanych na stronie internetowej. W przypadku pojawienia się nowych, istotnych informacji lub wystąpienia istotnej zmiany informacji umieszczanych na stronie internetowej, aktualizacja powinna zostać przeprowadzona niezwłocznie.	TAK	
4.	Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową, według wyboru emitenta, w języku polskim lub angielskim. Raporty bieżące i okresowe powinny być zamieszczane na stronie internetowej co najmniej w tym samym języku, w którym następuje ich publikacja zgodnie z przepisami obowiązującymi emitenta.	TAK	Emitent prowadzi korporacyjną stronę internetową w języku polskim oraz stronę korporacyjną w języku angielskim.
5.	Spółka powinna prowadzić politykę informacyjną ze szczególnym uwzględnieniem potrzeb inwestorów indywidualnych. W tym celu Spółka, poza swoją stroną korporacyjną powinna wykorzystywać indywidualną dla danej spółki sekcję relacji inwestorskich znajdującą na stronie www.GPWInfoStrefa.pl.	TAK	
6.	Emitent powinien utrzymywać bieżące kontakty z przedstawicielami Autoryzowanego Doradcy, celem umożliwienia mu prawidłowego wykonywania swoich obowiązków wobec emitenta. Spółka powinna wyznaczyć osobę odpowiedzialną za kontakty z Autoryzowanym Doradcą.	TAK	
7.	W przypadku, gdy w spółce nastąpi zdarzenie, które w ocenie emitenta ma istotne znaczenie dla wykonywania przez Autoryzowanego Doradcę swoich obowiązków, emitent niezwłocznie powiadamia o tym fakcie Autoryzowanego Doradcę.	TAK	
8.	Emitent powinien zapewnić Autoryzowanemu Doradcy dostęp do wszelkich dokumentów i informacji niezbędnych do wykonywania obowiązków Autoryzowanego Doradcy.	TAK	
9.1	Emitent przekazuje w raporcie rocznym: informację na temat łącznej wysokości wynagrodzeń wszystkich członków zarządu i rady nadzorczej,	TAK	
9.2	informację na temat wynagrodzenia Autoryzowanego Doradcy otrzymanego od emitenta z tytułu świadczenia wobec emitenta usług w każdym zakresie.	NIE	Ze względu na konieczność zachowania tajemnicy handlowej i poufności zawartej umowy, Emitent nie będzie stosował powyższej praktyki w sposób

[Signature]

			ciągły.
10	Członkowie zarządu i rady nadzorczej powinni uczestniczyć w obradach walnego zgromadzenia w składzie umożliwiającym udzielenie merytorycznej odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie walnego zgromadzenia.	TAK	
11	Przynajmniej 2 razy w roku emitent, przy współpracy Autoryzowanego Doradcy, powinien organizować publicznie dostępne spotkanie z inwestorami, analitykami i mediami.	NIE	Z uwagi na fakt, iż koszty związane ze spotkaniami są niewspółmierne do potencjalnych korzyści takiego działania, Spółka nie zamierza w najbliższym czasie wprowadzić zasady organizowania publicznych spotkań i nie będzie stosowała przedmiotowej Dobrej Praktyki.
12	Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie emisji akcji z prawem poboru powinna precyzować cenę emisyjną albo mechanizm jej ustalenia lub zobowiązać organ do tego upoważniony do ustalenia jej przed dniem ustalenia prawa poboru, w terminie umożliwiającym podjęcie decyzji inwestycyjnej.	TAK	
13	Uchwały walnego zgromadzenia powinny zapewniać zachowanie niezbędnego odstępu czasowego pomiędzy decyzjami powodującymi określone zdarzenia korporacyjne a datami, w których ustalane są prawa akcjonariuszy wynikające z tych zdarzeń korporacyjnych.	TAK	
13a	W przypadku otrzymania przez zarząd emitenta od akcjonariusza posiadającego co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w spółce, informacji o zwołaniu przez niego nadzwyczajnego walnego zgromadzenia w trybie określonym w art. 399 § 3 Kodeksu spółek handlowych, zarząd emitenta niezwłocznie dokonuje czynności, do których jest zobowiązany w związku z organizacją i przeprowadzeniem walnego zgromadzenia. Zasada ta ma zastosowanie również w przypadku upoważnienia przez sąd rejestrowy akcjonariuszy do zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia na podstawie art. 400 § 3 Kodeksu spółek handlowych.	TAK	
14	Dzień ustalenia praw do dywidendy oraz dzień wypłaty dywidendy powinny być tak ustalone, aby czas przypadający pomiędzy nimi był możliwie najkrótszy, a w każdym przypadku nie dłuższy niż 15 dni roboczych. Ustalenie dłuższego okresu pomiędzy tymi terminami wymaga szczegółowego uzasadnienia.	TAK	
15	Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie wypłaty dywidendy warunkowej może zawierać tylko takie warunki, których ewentualne ziszczenie nastąpi przed dniem ustalenia prawa do dywidendy.	TAK	
16	Emitent publikuje raporty miesięczne, w terminie 14 dni od zakończenia miesiąca. Raport miesięczny powinien zawierać co najmniej: - informacje na temat wystąpienia tendencji i zdarzeń w otoczeniu rynkowym emitenta, które w ocenie emitenta mogą mieć w przyszłości istotne skutki dla kondycji finansowej oraz wyników finansowych emitenta, - zestawienie wszystkich informacji opublikowanych przez emitenta w trybie raportu bieżącego w okresie objętym raportem, - informacje na temat realizacji celów emisji, jeżeli taka realizacja, choćby w części, miała miejsce w okresie objętym raportem, - kalendarz inwestora, obejmujący wydarzenia mające mieć miejsce w nadchodzącym miesiącu, które dotyczą emitenta i są istotne z punktu widzenia interesów inwestorów, w szczególności daty publikacji raportów okresowych, planowanych walnych zgromadzeń, otwarcia subskrypcji,	NIE	W opinii Zarządu Emitenta, w okresach miesięcznych wystarczające jest należyte wypełnianie przez Spółkę obowiązków informacyjnych. Spółka publikuje raporty kwartalne zawierające informacje pozwalające ocenić bieżącą działalność Emitenta.

	spotkań z inwestorami lub analitykami, oraz oczekiwany termin publikacji raportu analitycznego.	
16a	W przypadku naruszenia przez emitenta obowiązku informacyjnego określonego w Załączniku Nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu („Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect”) emitent powinien niezwłocznie opublikować, w trybie właściwym dla przekazywania raportów bieżących na rynku NewConnect, informację wyjaśniającą zaistniałą sytuację.	TAK
17	(skreślony)	-

Prezes Zarządu – Paweł Wieczyński

PiLab
Prezes Zarządu
Paweł Wieczyński
Paweł Wieczyński

Członek Zarządu – Sergiusz Borysławski

PiLab
Członek Zarządu
Sergiusz Borysławski
Sergiusz Borysławski

Członek Zarządu – Krystian Piecko

PiLab
Członek Zarządu
Krystian Piecko
Krystian Piecko