

RAPORT OKRESOWY III KWARTAŁ 2017



Wrocław, dnia 13.11.2017

1. LIST PRZEWODNI PREZESA ZARZĄDU DO AKCJONARIUSZY

Szanowni Państwo,

W trzecim kwartale 2017 roku Spółka osiągnęła kilka istotnych kroków milowych w realizacji przyjętej strategii. Celem nadania lepszego kontekstu niniejszego podsumowania, rekomendujemy lekturę pierwszego raportu analitycznego pokrywającego działalność PiLab SA¹, odnoszącego się do potencjału rynkowego i miar rozwoju.

Marketing

Kontynuując proces weryfikacji polityki cenowej, o którym informowaliśmy w poprzednim raporcie kwartalnym, przetestowaliśmy i wdrożyliśmy nową metodologię wyceny systemu DataWalk. Kluczowe aspekty w tym obszarze to efektywna podwyżka ceny naszej licencji i umożliwienie znacznie wyższej skalowalności jej wartości, równoległe oferując niższą barierę wejścia. Nasi klienci mogą rozpocząć współpracę z nami z relatywnie niskiego pułapu, implementując platformę analityczną do testów z mniejszymi wolumenami danowymi i zaledwie kilkoma użytkownikami, następnie uzyskują możliwość załadowania większych zakresów danych oraz poszerzenia ilości użytkowników. W każdym z naszych wdrożeń obserwujemy ekspansję ilości ładowanych do DataWalk danych i/lub wzrost liczby użytkowników - w trakcie realizacji projektu klienci uczą się możliwości systemu i możliwych do uzyskania efektów biznesowych, co przekłada się na rosnącą cenę platformy i wartość usługi utrzymania - maintenance.

W trakcie ostatnich miesięcy pozyskaliśmy więcej informacji o naszym rynku docelowym: analizie połączeń dla skomplikowanych i dużych zestawów danych. Zarówno spotkania z prospektami i konsultantami w USA, jak i współpraca z klientami w Europie, pokazują że istnieje luka rynkowa na produkt COTS (commercial-of-the-shelf), który umożliwiałby łączenie big data i zaawansowaną analizę sieci powiązań w cenach o wiele niższych niż kilka, kilkanaście lub dziesiątki milionów USD.

Koncentracja na sektorze ubezpieczeń i wybranych częściach sektora rządowego będzie naszym priorytetem. Dzięki intensywnej pracy zespołu programistycznego, udało nam się zbudować fundamentalne funkcjonalności systemu adresujące potrzeby inwestytorów i analityków w tym obszarze. Dla przykładu, zbudowaliśmy moduł Investigation Workspace, który umożliwia efektywniejszą analizę połączonych danych poprzez realizację skomplikowanych procesów analitycznych, tzn. wybrane analizy, prowadzone przez zaawansowanych analityków i uzyskujące najlepsze wyniki, mogą zostać zachowane i odtwarzane w kolejnym nowym module Instant Analysis, umożliwiając tym samym mniej zaawansowanym użytkownikom systemu DataWalk przeprowadzanie skomplikowanych analiz o udowodnionej już skuteczności np. w identyfikacji nadużyć. Jako skutek znacznego rozwoju systemu, wydaliśmy właśnie bardziej zaawansowaną wersję 3.0 DataWalk.

Status procesu go-to-market: Polska

Kontynuujemy procesy sprzedażowe w Polsce z klientami-innowatorami (early adopters), długość cyklu sprzedażowego wciąż plasuje się w zakresie 18-30 miesięcy. Mamy nadzieję skrócić ten czas, poprzez pozyskanie kilku nowych referencji, których spodziewamy się w wyniku realizacji kolejnych sprzedaży planowanych w nadchodzących miesiącach. Nadto liczymy również na pozytywny i inspirujący wpływ przykładów sukcesu w case studies przygotowywanych na bazie wyników z wdrożeń produkcyjnych z klientami takimi jak Warta. W naszym lejku sprzedażowym jest wiele zakwalifikowanych klientów, nad którymi pracujemy w 2017 roku, kontynuując rozmowy rozpoczęte w 2016 i nawet w 2015 roku.

¹ SII raport analityczny PiLab: <http://www.sii.org.pl/11894/edukacja-i-analizy/raporty-analityczne/pilab-polska-firma-bez-kompleksow-czy-podbije-globalny-rynek-big-data.html>

Na bazie obiecujących rezultatów pracy z pierwszym w Polsce partnerem sprzedażowym PiLab (integrator systemów skoncentrowany na platformie DataWalk) oraz z powodu specyfiki procesów zakupowych w instytucjach publicznych i agencjach rządowych, do których zamierzamy kierować ofertę, zdecydowaliśmy się rozpocząć budowę kanału partnerskiego. Redefiniujemy również strategię sprzedaży dla zespołu w Polsce, tak by móc pokryć również potrzeby klientów i partnerów z regionu poza granicami Polski. Proces podążania za klientem (tzw. follow the customer) został przetestowany przez PiLab w Grupie Talanx. Bazując na udanych efektach współpracy z polskimi oddziałami kolejnych międzynarodowych grup kapitałowych, możliwa jest znacznie łatwiejsza i efektywna kosztowo ekspansja na rynek europejski.

Status procesu go-to-market: USA

W efekcie pierwszych dwóch miesięcy pracy Chrisa Westphala rozpoczęliśmy wiele rozmów z trendsetterami w USA, mając na celu zaangażowanie ich w pilotażowe wdrożenia i pierwsze sprzedaże, głównie w obszarach administracji publicznej. Dołączyliśmy do grona członków **organizacji MITRE Roundtable**², ciała doradczego amerykańskiego rządu w obszarze najnowszych technologii analitycznych, gdzie Chris Westphal przeprowadził na początku listopada udaną prezentację.

Zakładamy, że w momencie pozyskania przez DataWalk Inc. pierwszych, referencyjnych klientów w USA, rozpocznie się rekrutacja i budowanie maszyny służącej go-to-market w Ameryce w celu zbudowania skalowalnej części biznesu. Proces ten będzie realizowany kontynuując ostrożne podejście do kosztów w metodologii lean, mając na uwadze fakt iż jeden zespół sprzedażowy (handlowiec i inżynier) w naszym sektorze potrafi kosztować do pół miliona dolarów rocznie.

Po więcej informacji o planach odnośnie rynku amerykańskiego odsyłamy do ostatniego wywiadu z Chrisem Westphalem³.

Finanse

Zamiar przeprowadzenia działań kapitałowych, który przekazaliśmy w komunikacie ESPI 11/2017, ma m.in. na celu umożliwienie inwestorom strategicznym (takim jak Chris Westphal) większą ekspozycję na PiLab. Środki uzyskane w ramach tej rundy umożliwią pozyskanie pierwszych klientów w USA. Bardzo ostrożnie i etapowo podchodzimy do planowania i realizacji wydatków, celem maksymalizacji efektywności inwestowanych środków – rekrutacje zespołów handlowych uruchamiane pierwszymi sprzedażami to jeden z przykładów takiego podejścia. Nie będziemy zwiększać znacząco kosztów po stronie polskiej, a zasoby dodawane do europejskiego zespołu będą miały na celu głównie wspieranie działań na rynku amerykańskim wykorzystując niższą bazę kosztową.

Wciąż próbujemy pozyskać dotacje ze środków europejskich na finansowanie naszego rozwoju – mimo czterech podejść do tej pory nie udało nam się uzyskać dofinansowania. Mamy jednak nadzieję, że proces tworzenia pierwszego produktu IT klasy enterprise, będącego wiodącym rozwiązaniem na jednym z najbardziej interesujących rynków globalnie znajdzie zrozumienie wśród krajowych ekspertów i zainteresowanie instytucji dysponujących środkami z UE.

Podsumowanie

Nigdy nie będąc usatysfakcjonowanymi, ciągle szukamy możliwości poprawy w działalności Grupy PiLab. Dla przykładu, ostatnio odrobione w USA lekcje marketingowe, wpłynęły na nasze procesy w Polsce i jako efekt tej nauki, zamierzamy pracować więcej z prospektami z sektora rządowego w Europie. Ten proces ciągłego usprawniania dotyczy wszystkich części naszej organizacji, jak np. zespołów programistycznego, wdrożeniowego czy zarządu. Firmy operujące na naszym rynku mają

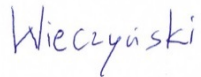
² <http://www2.mitre.org/public/analytic-technology/membership.html>

³ <https://www.washingtonexec.com/2017/11/chris-westphal-datawalk-chief-analytics-officer/>

zwyczajowo długi 'rozbieg', z czołowym przykładem w postaci trzynastoletniej historii Palantira i planach tej spółki na osiągnięcie rentowności w najbliższej przyszłości⁴. Musimy rozwijać naszą efektywność i dostarczać więcej rezultatów, aby odnieść sukces. Dzięki naszym inwestorom trendsetterom i zaangażowaniu całego zespołu, możemy kontynuować rozwój na drodze do zbudowania pierwszego polskiego jednorożca na rynku enterprise IT.

Dziękujemy za zaufanie i zapraszamy do uczestnictwa w kwartalnych podsumowaniach organizowanych dla naszych inwestorów.

Z wyrazami szacunku,



Paweł Wieczyński
Prezes Zarządu PiLab SA

⁴ <https://www.cnbc.com/2017/02/24/palantir-may-turn-profit-before-potential-ipo-or-sale.html>

2. PODSTAWOWE INFORMACJE

Podstawowe informacje o Emitencie

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

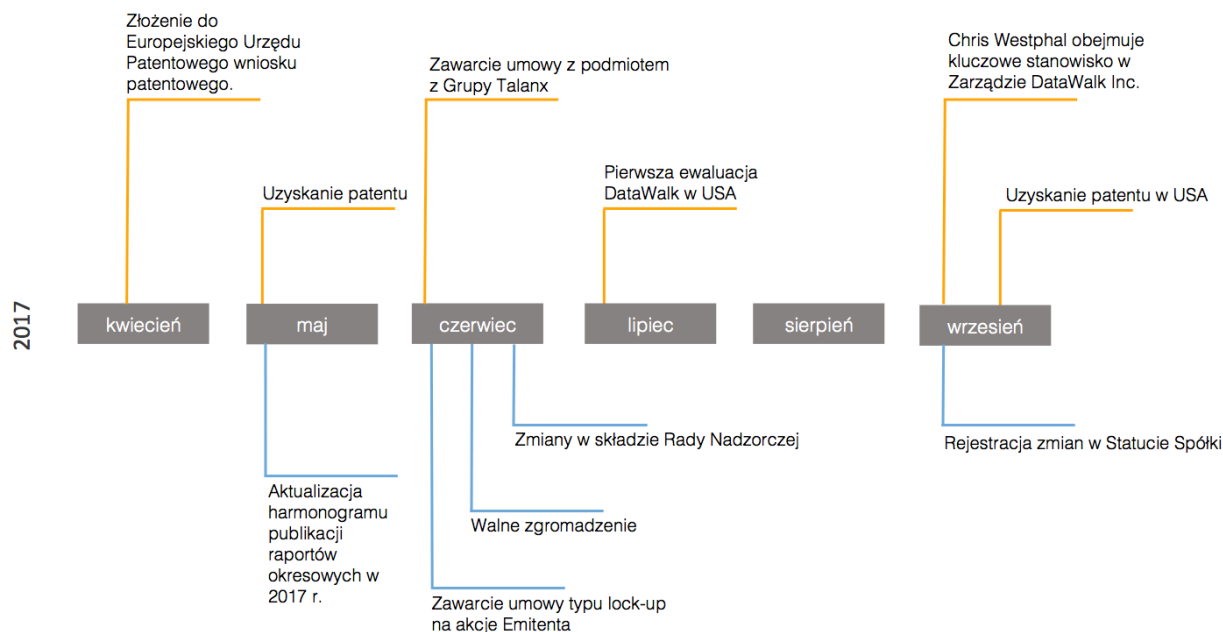
Zródło: Emitent

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

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

Zródło: Emitent

3. NAJWAŻNIEJSZE WYDARZENIA DOTYCZĄCE EMITENTA NA OSI CZASU



Źródło: Emitent

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

Data publikacji	Typ raportu	Nr raportu	Tytuł raportu
2017.11.09	ESPI bieżący	11/2017	Podjęcie decyzji o zamiarze przeprowadzenia oferty prywatnej akcji.
2017.09.11	EBI bieżący	12/2017	Rejestracja zmian w Statucie Spółki.
2017.09.06	ESPI bieżący	10/2017	Uzyskanie patentu w USA.
2017.09.02	ESPI bieżący	9/2017	Chris Westphal obejmuje kluczowe stanowisko w Zarządzie DataWalk Inc.
2017.07.31	ESPI bieżący	8/2017	Pierwsza ewaluacja DataWalk w USA.

Źródło: Emitent

5. POZOSTAŁA AKTYWNOŚĆ EMITENTA

Pozostałe publikacje na temat Emitenta:

- [PulsBiznesu.pl - PiLab jest bardziej amerykański](#)
- [Forbes.pl - Polski biznes w amerykańskim stylu. PiLab rusza na podbój USA](#)
- [Rzeczpospolita.pl - PiLab napędza innowacyjną technologią i wyjątkowi ludzie](#)
- [Biznes.pap.pl - PiLab pracuje nad pozyskaniem kolejnych klientów dla DataWalk](#)
- [Parkiet.com - Grupa zbiera siły na podbój Ameryki](#)
- [PulsBiznesu.pl - PiLab w USA działa szybko](#)
- [Bankier.pl - PiLab pracuje nad pozyskaniem kolejnych klientów dla DataWalk](#)
- [Stowarzyszenie Inwestorów Indywidualnych - Echa Rynku #227 – GetBack, PiLab i Eurotel pod lupą SII](#)
- [Money.pl - PiLab rusza na Amerykę. Chce poszukać tam przestępców](#)
- [Rzeczpospolita.pl - Wieczyński: dane cenniejsze niż ropa](#)
- [Rzeczpospolita.pl - Paweł Wieczyński - Czym naprawdę są dane osobowe?](#)
- [Rzeczpospolita.pl - New Connect odzyskuje zaufanie](#)
- [Forbes.pl - Przetwarzanie danych po polsku z amerykańskim patentem. PiLab wchodzi na rynek USA](#)

6. KWARTALNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA.

Bilans Grupy Kapitałowej Emitenta⁵

Lp.	AKTYWA	IIIQ 2017	IIIQ 2016
A	Aktywa trwałe	2 364 032,68	1 518 266,09
I.	Wartości niematerialne i prawne	2 080 447,09	1 339 466,23
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	213 585,59	159 304,09
III.	Należności długoterminowe	70 000,00	0,00
IV.	Inwestycje długoterminowe	0,00	19 495,77
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
B	Aktywa obrotowe	8 421 649,58	17 596 937,18
I.	Zapasy	0,00	0,00
II.	Należności krótkoterminowe	2 520 699,28	2 599 128,62
III.	Inwestycje krótkoterminowe	5 676 862,19	14 967 755,38
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	224 088,11	30 053,18
C	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	0,00	0,00
D	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0,00	0,00
	SUMA AKTYWÓW	10 785 682,26	19 115 203,27

Lp.	PASYWA	IIIQ 2017	IIIQ 2016
A	Kapitał (fundusz) własny	9 530 436,57	18 397 371,07
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	300 550,00	300 550,00
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy	32 988 203,98	32 988 203,98
III.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	(6 639,77)	0,00
IV.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00
V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	(17 100 245,97)	(9 538 930,94)
VI.	Zysk (strata) netto	(6 651 431,67)	(5 352 451,97)
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	1 255 245,69	717 832,20
I.	Rezerwy na zobowiązania	75 597,02	0,00
II.	Zobowiązania długoterminowe	49 552,10	20 479,78
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	913 722,42	697 352,42
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	216 374,15	0,00
	SUMA PASYWÓW	10 785 682,26	19 115 203,27

Źródło: Emitent

⁵ W okresie od 1 lipca do 30 września 2016 r. PiLab S.A. nie tworzyła Grupy Kapitałowej, dlatego dane za ten okres są wynikami jednostkowymi Emitenta.

Rachunek zysków i strat Grupy Kapitałowej Emitenta (wariant porównawczy)⁶

Lp.	RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	IIIQ 2017	IIIQ 2016	I-IIIQ 2017	I-IIIQ 2016
A	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	407 079,40	415 520,29	1 141 480,28	742 648,41
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	407 079,40	415 520,29	1 141 480,28	742 648,41
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie)	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
B	Koszty działalności operacyjnej	2 774 256,31	2 118 667,06	7 726 357,62	6 235 407,97
I.	Amortyzacja	44 147,28	49 053,64	146 084,86	142 362,95
II.	Zużycie materiałów i energii	32 861,93	53 856,66	81 138,48	173 457,03
III.	Usługi obce	1 531 492,42	1 279 344,23	4 338 005,80	3 754 436,71
IV.	Podatki i opłaty	8 140,31	11 522,00	57 949,66	19 996,02
V.	Wynagrodzenia	757 668,04	587 242,40	2 130 219,66	1 737 070,19
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	197 307,48	74 251,67	546 400,95	225 604,91
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	202 638,86	63 396,46	426 558,21	182 480,16
VII I.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
C	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	(2 367 176,91)	(1 703 146,77)	(6 584 877,34)	(5 492 759,56)
D	Pozostałe przychody operacyjne	36 133,24	2,85	71 113,97	22 825,90
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Dotacje	0,00	0,00	0,00	22 400,00
III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Inne przychody operacyjne	36 133,24	2,85	71 113,97	425,90
E	Pozostałe koszty operacyjne	43 243,23	8 523,95	101 673,73	46 678,76
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Inne koszty operacyjne	43 243,23	8 523,95	101 673,73	46 678,76
F	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	(2 374 286,90)	(1 711 667,87)	(6 615 437,10)	(5 516 612,42)
G	Przychody finansowe	41 557,47	70 904,51	147 012,23	259 653,38
I.	Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Odsetki	12 831,42	49 847,49	66 778,06	208 478,45
III.	Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	605,48
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	28 726,05	21 057,02	80 234,17	50 569,45
V.	Inne	0,00	0,00	0,00	0,00
H	Koszty finansowe	17 442,46	20 264,93	191 270,80	84 791,93
I.	Odsetki	1 209,76	9 656,19	5 067,81	34 911,80
II.	Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Aktualizacja wartości inwestycji	5 701,50	0,00	20 714,00	0,00

² W okresie od 1 lipca do 30 września 2016 r. PiLab S.A. nie tworzyła Grupy Kapitałowej, dlatego dane za ten okres są wynikami jednostkowymi Emitenta.

IV.	Inne	10 531,20	10 608,74	165 488,99	49 880,13
I	Zysk (strata) brutto (F+G-H)	(2 350 171,89)	(1 661 028,29)	(6 659 695,67)	(5 341 750,97)
J	Podatek dochodowy	0,00	0,00	(8 264,00)	10 701,00
K	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
L	Zysk (strata) netto (I-J-K)	(2 350 171,89)	(1 661 028,29)	(6 651 431,67)	(5 352 451,97)

Źródło: Emitent

Rachunek przepływów pieniężnych Grupy Kapitałowej Emitenta (metoda pośrednia)⁷

Lp.	RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	IIIQ 2017	IIIQ 2016	I-IIIQ 2017	I-IIIQ 2016
I.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I.	Zysk (strata) netto	(2 350 171,89)	(1 661 028,29)	(6 651 431,67)	(5 352 451,97)
II.	Korekty razem	(843 912,91)	(334 820,26)	(1 115 574,08)	(1 021 643,33)
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	(3 194 084,80)	(1 995 848,55)	(7 767 005,74)	(6 374 095,30)
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I.	Wpływy	42 533,55	0,00	131 510,01	150 000,00
II.	Wydatki	10 470,65	277 807,78	18 860,65	3 342 101,26
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	32 062,90	(277 807,78)	112 649,36	(3 192 101,26)
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I.	Wpływy	0,00	0,00	0,00	2 156,06
II.	Wydatki	8 720,22	14 211,37	55 160,71	41 415,97
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	(8 720,22)	(14 211,37)	(55 160,71)	(39 259,91)
D.	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	(3 170 742,12)	(2 287 867,70)	(7 709 517,09)	(9 605 456,47)
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	(3 170 742,13)	(2 287 867,70)	(7 709 517,10)	(9 605 456,47)
F.	Środki pieniężne na początek okresu	6 165 938,00	14 653 928,42	10 704 712,97	21 971 517,19
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	2 995 195,88	12 366 060,72	2 995 195,88	12 366 060,72

Źródło: Emitent

Zestawienie zmian w kapitale własnym Grupy Kapitałowej Emitenta⁸

Lp.	ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM	IIIQ 2017	IIIQ 2016	I-IIIQ 2017	I-IIIQ 2016
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	11 881 423,72	20 058 399,36	16 254 782,81	23 749 823,04
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	11 881 423,72	20 058 399,36	16 254 782,81	23 749 823,04
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	9 530 436,57	18 397 371,07	9 530 436,57	18 397 371,07
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	9 530 436,57	18 397 371,07	9 530 436,57	18 397 371,07

Źródło: Emitent

⁷ W okresie od 1 lipca do 30 września 2016 r. PiLab S.A. nie tworzyła Grupy Kapitałowej, dlatego dane za ten okres są wynikami jednostkowymi Emitenta.

⁸ W okresie od 1 lipca do 30 września 2016 r. PiLab S.A. nie tworzyła Grupy Kapitałowej, dlatego dane za ten okres są wynikami jednostkowymi Emitenta.

7. KWARTALNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE EMITENTA

Bilans Emitenta

Lp.	AKTYWA	IIIQ 2017	IIIQ 2016
A	Aktywa trwałe	2 748 249,51	1 518 266,09
I.	Wartości niematerialne i prawne	2 080 447,10	1 339 466,23
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	213 585,59	159 304,09
III.	Należności długoterminowe	70 000,00	0,00
IV.	Inwestycje długoterminowe	384 216,82	19 495,77
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
B	Aktywa obrotowe	8 116 378,64	17 596 937,18
I.	Zapasy	0,00	0,00
II.	Należności krótkoterminowe	2 520 699,28	2 599 128,62
III.	Inwestycje krótkoterminowe	5 459 008,64	14 967 755,38
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	136 670,72	30 053,18
C	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	0,00	0,00
D	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0,00	0,00
	SUMA AKTYWÓW	10 864 628,15	19 115 203,27

Lp.	PASYWA	IIIQ 2017	IIIQ 2016
A	Kapitał (fundusz) własny	9 418 424,76	18 397 371,07
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	300 550,00	300 550,00
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy	32 988 203,98	32 988 203,98
III.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
IV.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00
V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	(17 131 464,34)	(9 538 930,94)
VI.	Zysk (strata) netto	(6 738 864,88)	(5 352 451,97)
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	1 446 203,39	717 832,20
I.	Rezerwy na zobowiązania	75 597,02	0,00
II.	Zobowiązania długoterminowe	49 552,10	20 479,78
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	1 104 680,12	697 352,42
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	216 374,15	0,00
	SUMA PASYWÓW	10 864 628,15	19 115 203,27

Źródło: Emitent

Rachunek zysków i strat Emitenta (wariant porównawczy)

Lp.	RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	IIIQ 2017	IIIQ 2016	I-IIIQ 2017	I-IIIQ 2016
A	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	407 079,40	415 520,29	1 141 480,28	742 648,41
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	407 079,40	415 520,29	1 141 480,28	742 648,41
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie)	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
B	Koszty działalności operacyjnej	2 812 627,07	2 118 667,06	7 813 790,82	6 235 407,97
I.	Amortyzacja	44 147,28	49 053,64	146 084,86	142 362,95
II.	Zużycie materiałów i energii	26 300,14	53 856,66	73 092,82	173 457,03
III.	Usługi obce	2 014 453,99	1 279 344,23	5 455 432,93	3 754 436,71
IV.	Podatki i opłaty	5 784,19	11 522,00	41 150,73	19 996,02
V.	Wynagrodzenia	488 526,57	587 242,40	1 473 854,38	1 737 070,19
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	117 763,27	74 251,67	339 063,50	225 604,91
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	115 651,63	63 396,46	285 111,60	182 480,16
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
C	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	(2 405 547,67)	(1 703 146,77)	(6 672 310,54)	(5 492 759,56)
D	Pozostałe przychody operacyjne	36 133,24	2,85	71 113,97	22 825,90
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Dotacje	0,00	0,00	0,00	22 400,00
III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Inne przychody operacyjne	36 133,24	2,85	71 113,97	425,90
E	Pozostałe koszty operacyjne	43 243,23	8 523,95	101 673,74	46 678,76
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Inne koszty operacyjne	43 243,23	8 523,95	101 673,74	46 678,76
F	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	(2 412 657,66)	(1 711 667,87)	(6 702 870,31)	(5 516 612,42)
G	Przychody finansowe	41 557,47	70 904,51	147 012,23	259 653,38
I.	Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Odsetki	12 831,42	49 847,49	66 778,06	208 478,45
III.	Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	605,48
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	28 726,05	21 057,02	80 234,17	50 569,45
V.	Inne	0,00	0,00	0,00	0,00
H	Koszty finansowe	17 442,46	20 264,93	191 270,80	84 791,93
I.	Odsetki	1 209,76	9 656,19	5 067,81	34 911,80
II.	Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Aktualizacja wartości inwestycji	5 701,50	0,00	20 714,00	0,00
IV.	Inne	10 531,20	10 608,74	165 488,99	49 880,13
I	Zysk (strata) brutto (F+G-H)	(2 388 542,65)	(1 661 028,29)	(6 747 128,88)	(5 341 750,97)
J	Podatek dochodowy	0,00	0,00	(8 264,00)	10 701,00

K	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
L	Zysk (strata) netto (I-J-K)	(2 388 542,65)	(1 661 028,29)	(6 738 864,88)	(5 352 451,97)

Źródło: Emitent

Rachunek przepływów pieniężnych Emitenta (metoda pośrednia)

Lp.	RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	IIIQ 2017	IIIQ 2016	I-IIIQ 2017	I-IIIQ 2016
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I.	Zysk (strata) netto	(2 388 542,65)	(1 661 028,29)	(6 738 864,88)	(5 352 451,97)
II.	Korekty razem	(661 561,72)	(334 820,26)	135,66	(1 021 643,33)
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	(3 050 104,37)	(1 995 848,55)	(7 532 000,54)	(6 374 095,30)
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I.	Wpływy	42 533,55	0,00	131 510,01	150 000,00
II.	Wydatki	10 470,65	277 807,78	18 860,65	3 342 101,26
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	32 062,90	(277 807,78)	112 649,36	(3 192 101,26)
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I.	Wpływy	0,00	0,00	0,00	2 156,06
II.	Wydatki	8 720,22	14 211,37	55 160,71	41 415,97
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	(8 720,22)	(14 211,37)	(55 160,71)	(39 259,91)
D.	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	(3 026 761,69)	(2 287 867,70)	(7 474 511,89)	(9 605 456,47)
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	(3 026 761,71)	(2 287 867,70)	(7 474 511,90)	(9 605 456,47)
F.	Środki pieniężne na początek okresu	5 804 104,03	14 653 928,42	10 251 854,22	21 971 517,19
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	2 777 342,34	12 366 060,72	2 777 342,33	12 366 060,72

Źródło: Emitent

Zestawienie zmian w kapitale własnym Emitenta

Lp.	ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM	IIIQ 2017	IIIQ 2016	I-IIIQ 2017	I-IIIQ 2016
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	11 806 967,42	20 058 399,36	16 187 818,84	23 749 823,04
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	11 806 967,42	20 058 399,36	16 187 818,84	23 749 823,04
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	9 418 424,76	18 397 371,07	9 418 424,76	18 397 371,07
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	9 418 424,76	18 397 371,07	9 418 424,76	18 397 371,07

Źródło: Emitent

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

Przy sporządzaniu niniejszego raportu kwartalnego przyjęto następujące regulacje prawne:

- Załącznik nr 3 Regulaminu ASO „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect (według stanu prawnego na dzień 8 sierpnia 2016 r.);
- Ustawa o rachunkowości;
- Krajowe Standardy Rachunkowości;
- Zasady (polityki) rachunkowości Spółki.

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

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

Omówienie przyjętych zasad (polityki) rachunkowości.

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

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

Stosowane metody wyceny aktywów i pasywów

Środki pieniężne

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

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

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

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

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

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

Należności i zobowiązania

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

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

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

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

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

Odpisy aktualizujące należności spółka tworzy na:

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

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

Instrumenty finansowe

Klasyfikacja instrumentów finansowych

Instrumenty finansowe klasyfikowane są do następujących kategorii:

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

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

Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu

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

- został nabyty lub powstał głównie w celu odsprzedaży w krótkim terminie (jeżeli oczekuje się jego realizacji w ciągu 12 miesięcy);

- stanowi część portfela określonych instrumentów finansowych, które są zarządzane łącznie, i dla których istnieje potwierdzenie uzyskiwania krótkoterminowych zysków w przyszłości; lub
- jest instrumentem pochodnym, o ile nie zostały spełnione wymagania dotyczące zastosowania rachunkowości zabezpieczeń.

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

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności

Do tej kategorii instrumentów finansowych zalicza się składnik aktywów finansowych:

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

Pożyczki i należności

Do tej kategorii instrumentów finansowych zalicza się składnik aktywów finansowych:

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

Do pożyczek udzielonych i należności własnych nie zalicza się nabytych pożyczek ani należności, a także wpłat dokonanych przez jednostkę celem nabycia instrumentów kapitałowych nowych emisji,

również wtedy gdy nabycie następuje w pierwszej ofercie publicznej lub w obrocie pierwotnym, a w przypadku praw do akcji – także w obrocie wtórnym.

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

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

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

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

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

Zasady wyceny i prezentacji w sprawozdaniu finansowym instrumentów finansowych

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

Wartości niematerialne i prawne

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

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

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

Wartość firmy

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

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

Rzeczowe aktywa trwałe

Środki trwałe oraz środki trwałe w budowie wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia pomniejszonych o dotychczasowe odpisy umorzeniowe. Spółka prowadzi ewidencję środków trwałych, do których zalicza się składniki mienia, przy czym środki trwałe o wartości do 3 500, traktowane jako niskocenne składniki majątku, zalicza się do materiałów i księguje bezpośrednio w 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 biernie ustala się w wysokości przypadającej na bieżący okres sprawozdawczy:

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

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

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

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

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

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

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

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

Kapitały własne

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

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

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

Rezerwy

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

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

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

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

Przychody ze sprzedaży

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

Pozostałe przychody i koszty operacyjne

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

Przychody i koszty finansowe

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

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

Zyski i straty nadzwyczajne

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

Podatek dochodowy

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

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

Wynik finansowy

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

Pomiar wyniku finansowego

Rachunek wyników sporządzony został w wariancie porównawczym.

Sposób sporządzania sprawozdania finansowego

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

Zasady konsolidacji

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

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

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

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

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

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

W trzecim kwartale 2017 r. PiLab S.A. wygenerowała przychody netto ze sprzedaży na poziomie 407.079,40 zł, zarówno w ujęciu skonsolidowanym, jak i jednostkowym, podczas gdy przychody ze sprzedaży netto w analogicznym okresie 2016 roku wyniosły 415.520,29 zł. Tym samym przychody Emitenta za III kwartał br. były nieznacznie niższe niż w tym samym okresie ubiegłego roku, warto jednak zaznaczyć, że po trzech pierwszych kwartałach 2017r. wartość jednostkowych i skonsolidowanych przychodów Emitenta oraz jego Grupy Kapitałowej wynosi 1.141.480,28 zł i jest o 53,7% r/r wyższa od 742.648,41 zł w analogicznym okresie ub.r.

W raportowanym okresie Spółka poniosła stratę netto w wysokości 2.350.171,89 zł w ujęciu skonsolidowanym i 2.388.542,65 zł w ujęciu jednostkowym, przy stracie 1.661.028,29 zł w analogicznym okresie 2016 r.

We wszystkich przypadkach dane porównawcze za III kwartał 2016 r. są danymi jednostkowymi Emitenta, ponieważ ówczesnie nie konsolidowano jeszcze wyników Emitenta oraz DataWalk Inc.

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

Prace prowadzone w Polsce, gdzie Spółka sprzedaje już swój główny produkt DataWalk, pokazują rosnącą trakcję sprzedażową, głównie dzięki klientom z rynku ubezpieczeniowego. Wyniki uzyskane z naszymi klientami z tego obszaru w trakcie wdrożeń pilotażowych i w pełnej produkcji (np. w Warta), przekraczają nasze założenia i planujemy publikację kilku business-case w nadchodzącym 2018 roku. W międzyczasie naszemu zespołowi handlowemu udało się ustalić kilka nowych projektów pilotażowych, zaplanowanych do uruchomienia jeszcze w tym roku.

W USA, spółka-córka DataWalk Inc. pracuje nad rozpoczęciem nowych pilotaży, celem pozyskania pierwszych kontraktów sprzedażowych, będących historycznymi krokami milowymi w rozwoju naszej Grupy Kapitałowej.

W trakcie raportowanego okresu, wydatki były kontrolowane i mieściły się w planowanych budżetach.

Emitent kontynuuje działania zmierzające do pozyskania środków finansowych na prace B+R z programów NCBiR. W okresie ostatnich dwóch lat Spółka podjęła 3 próby pozyskania dofinansowania, składając wnioski w trzech konkursowych naborach, niestety nieskutecznie. W październiku 2017 Spółka otrzymała informację z NCBiR, iż kolejny zgłoszony przez PiLab projekt został umieszczony na Liście projektów niewybranych do dofinansowania. W związku z powyższym Spółka złożyła protest i czeka na rozstrzygnięcie.

Na początku września br. do zespołu DataWalk Inc. dołączył Pan Chris Westphal, obejmując stanowisko World Wide Vice-President of Sales and Chief Analytics Officer w Zarządzie DataWalk Inc., który zadeklarował zaangażowanie kapitałowe w Spółkę.

W dniu 9 listopada 2017 r., a więc już po zakończeniu okresu objętego niniejszym raportem, Spółka podjęła decyzję o rozpoczęciu przygotowań do emisji akcji serii L w liczbie nie większej niż 355.000 sztuk, które zaoferowane zostaną w ramach subskrypcji prywatnej w terminie do 31 grudnia 2017 r. Cena emisyjna akcji serii L ma zostać ustalona po zakończeniu procesu budowy księgi popytu.

Emitent zamierza również przeprowadzić emisję akcji serii K w liczbie nie większej niż 320.000 sztuk, które zostaną zaoferowane w terminie do 31 grudnia 2017 r., w ramach subskrypcji prywatnej, uczestnikom programu motywacyjnego skierowanego do członków Zarządu, Rady Nadzorczej, pracowników i współpracowników Spółki. Cena emisyjna akcji serii K zostanie ustalona przez Zarząd Emitenta, za uprzednią zgodą Rady Nadzorczej.

Akcje serii K i L wyemitowane zostaną na podstawie uchwały Zarządu Spółki w ramach kapitału docelowego, na podstawie upoważnienia udzielonego w §6a Statutu Emitenta.

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

ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W DANYM RAPORCIE KWARTALNYM

Spółka nie publikowała prognoz wyników finansowych na 2017 rok.

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

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

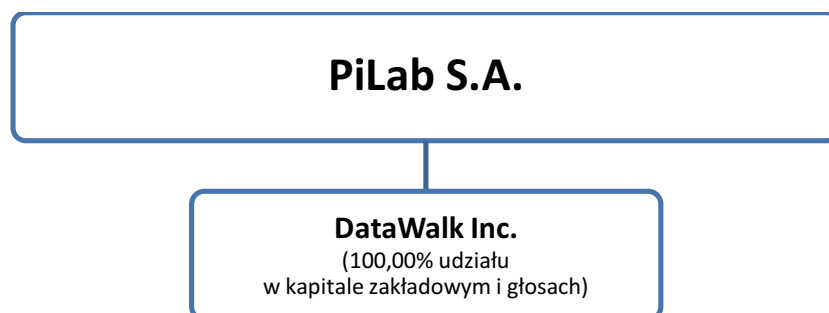
12. JEŻELI W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM EMITENT PODEJMOWAŁ W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI INICJATYWY NASTAWIONE NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE – INFORMACJE NA TEMAT TEJ AKTYWNOŚCI

W dniu 6 września 2017 r. Amerykański Urząd Patentowy (United States Patent and Trademark Office) przyznał Spółce ochronę patentową na wynalazek pn. "Computer implemented method for creating database structures without knowledge on functioning of relational database system".

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

Na dzień 30.09.2017 r. Emitent posiadał 100,00% udziałów w kapitale zakładowym DataWalk Inc., spółce prawa amerykańskiego z siedzibą statutową w Wilmington w stanie Delaware.

Podmioty zależne od Emitenta

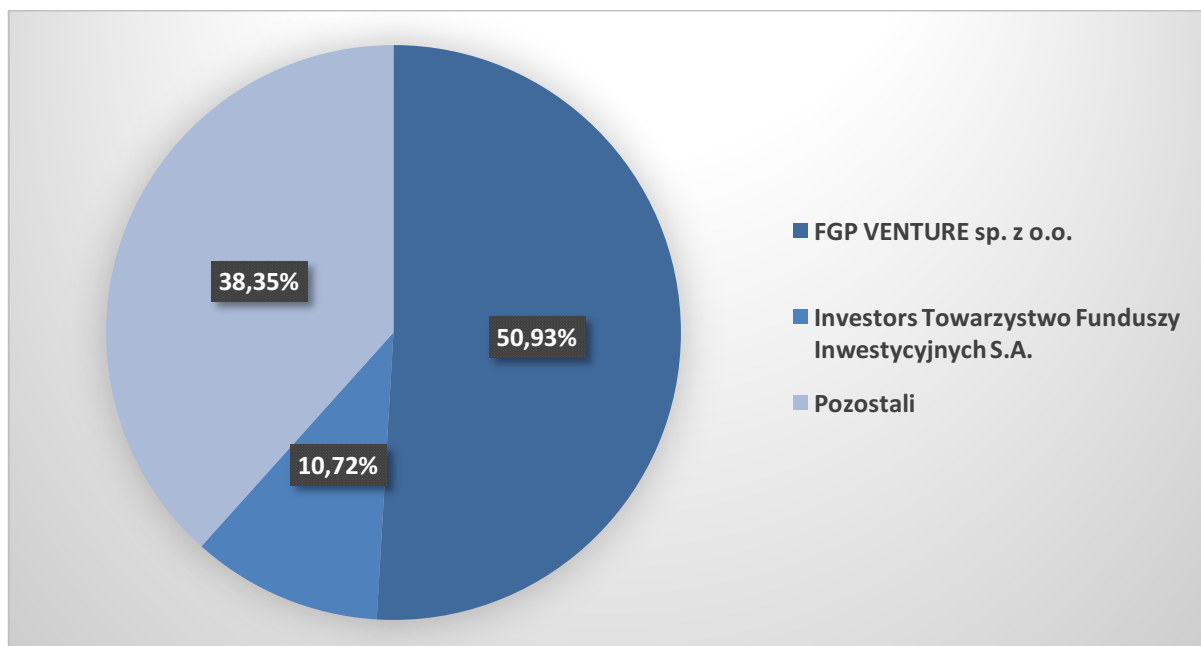


Źródło: Emitent

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

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

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



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

Akcjonariusz	Liczba akcji	Liczba głosów	Udział w kapitale zakładowym	Udział w ogólnej liczbie głosów
FGP Venture sp. z o.o.	1.175.000	1.900.000	39,09%	50,93%
Investors Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A	400.000	400.000	13,31%	10,72%
Pozostali*	1.430.500	1.430.500	47,60%	38,35%
Suma	3.005.500	3.730.500	100,00%	100,00%

Źródło: Emitent

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

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

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu kwartalnego Grupa Kapitałowa PiLab S.A. zatrudniała 56 osoby (w przeliczeniu na pełne etaty).

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu kwartalnego Emitent zatrudniał 53 osób (w przeliczeniu na pełne etaty).