

RAPORT OKRESOWY I KWARTAŁ 2015

Wrocław, dnia 12.05.2015

LIST PRZEWODNI ZARZĄDU DO AKCJONARIUSZY

Szanowni Państwo,

W imieniu Zarządu PiLab SA przedstawiam raport okresowy.

W I kwartale 2015 roku sfinalizowaliśmy szereg zadań związanych z przygotowaniem do premiery produktu (product launch). W ciągu ostatnich kilkunastu miesięcy zidentyfikowaliśmy branże oraz specyficzne potrzeby klientów poprzez wdrożenia o charakterze pilotażowym. Na bazie pozyskanych doświadczeń i wielomiesięcznej ewaluacji rynku w Europie i USA skoncentrowaliśmy się na wybranych zastosowaniach przygotowując rozwiązanie najlepiej opisujące naszą charakterystykę w odniesieniu do rynkowych praktyk i potencjału. Stworzyliśmy PiLab/BI, platformę Business Intelligence nowej generacji, która przekracza dotychczasowe ograniczenia rozwiązań BI, wprowadzając identyfikację i analizę połączeń pomiędzy danymi znajdującymi się w różnych aplikacjach, dzięki czemu przedsiębiorstwa mogą rozwiązywać istotne problemy w zakresie Data Discovery.

Kulminacja wydarzeń związanych z premierą realizowana jest w maju 2015 roku (nowy serwis internetowy, nowe materiały marketingowe, spotkania z przedstawicielami mediów, prezentacje i konferencje branżowe, konsultacje z analitykami rynku), wychodząc na rynek z następującym przekazem pozycjonującym produkt:

- PiLab/BI to narzędzie, które pozwala szybko importować dane z wielu baz i arkuszy kalkulacyjnych do jednego, analitycznego środowiska „Universe”.
- Użytkownicy będą mogli dokonywać niezwykłych odkryć informacji nieoczywistych, szybko i wygodnie przeszukując swoje dane na czytelnym widoku 360-stopni, a potem drążyć interesujące obszary na wykresach i grafach, szczegółowo analizując dane i połączenia pomiędzy nimi.
- W przeciwieństwie do tradycyjnych systemów Business Intelligence, PiLab/BI pozwala na łatwą zmianę źródeł i struktury danych - bez zakłócania pracy systemu.
- PiLab/BI rozwiązuje skomplikowane problemy związane z relacjami pomiędzy danymi, szczególnie w takich obszarach jak: detekcja defraudacji, zarządzanie ryzykiem, analiza procesów i przyczyn zdarzeń.

Choć w opisywanym okresie, większość wydarzeń podporządkowanych było zbliżającej się premierze produktu, równolegle prowadziliśmy rozmowy z inwestorami instytucjonalnymi, weryfikując parametry oraz ewentualną gotowość uczestnictwa w kolejnej rundzie finansowania związanej z przygotowaniem do premiery produktu w USA. Spółka otrzymała szereg propozycji inwestycyjnych, zarówno od krajowych inwestorów (TFI, VC oraz CVC), jak i inwestorów zagranicznych o strategicznym potencjale. Zarząd zdecydował o przyjęciu ofert od inwestorów finansowych, złożonych jeszcze w I kwartale. Znaczna nadsubskrypcja w przyspieszonym budowaniu księgi popytu przyczyniła się do błyskawicznej emisji akcji serii I, realizowanej równolegle z emisją akcji w ramach programu motywacyjnego dla kluczowych pracowników PiLab (objętych dwuletnią umową typu lock-up). Spółka nie zwiększyła puli walorów w relacji do zaoferowanego przez inwestorów finansowych kapitału, pozostawiając miejsce dla inwestorów strategicznych w drugiej części rundy finansującej operację w USA. Na dzień sporządzenia niniejszego raportu zasoby gotówkowe PiLab przekraczają istotnie kwotę 6 mln zł pozyskaną w ramach emisji akcji serii I, a Spółka koncentruje się na realizacji kolejnego etapu rozwoju, który ma zakończyć się zdobyciem pierwszych kilku klientów klasy enterprise na rynku amerykańskim.

Z początkiem roku dokonaliśmy dalszego rozwoju zasobów osobowych firmy, odzwierciedlając bieżące potrzeby, wzmocniliśmy nasz zespół nowymi, mocno specjalistycznymi kompetencjami w działach wdrożeniowym i programistycznym.

Serdecznie dziękujemy inwestorom za okazaną cierpliwość i zaufanie!

Zapraszamy do odwiedzenia siedziby PiLab SA we Wrocławiu. Z przyjemnością przybliżymy Państwu szczegóły działalności Spółki, przyjętego modelu biznesowego oraz strategii.

Z wyrazami szacunku,



Paweł Wieczyński

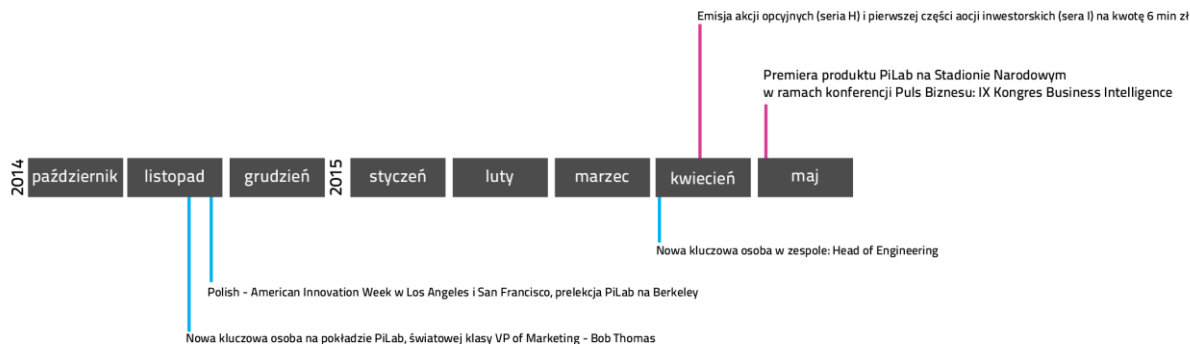
Prezes Zarządu PiLab SA

1. INFORMACJE O SPÓŁCE

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

Źródło: Emitent

2. NAJWAŻNIEJSZE WYDARZENIA KOMUNIKOWANE W EBI NA OSI CZASU



Źródło: Emitent

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 | Kapitał zakładowy: 200.700 zł w całości wpłacony

Data publikacji	Typ raportu	Nr raportu	Tytuł raportu
2015-03-31	bieżący	6/2015	Zawarcie umowy z Blue Oak Advisory sp. z o.o. o świadczenie usług Autoryzowanego Doradcy
2015-03-27	bieżący	5/2015	Rejestracja zmian w Statucie Spółki (Registered amendments of Association of the Company)
2015-03-27	bieżący	4/2015	Rejestracja podwyższenia kapitału zakładowego w wyniku emisji akcji serii G
2015-02-20	bieżący	3/2015	Wybór biegłego rewidenta do zbadania sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2014 (Appointment of auditor to audit the financial statements for the year)
2015-02-12	kwartalny	2/2015	Raport kwartalny za IV kwartał 2014 r. (Q4 2014: Quarterly Report)
2015-01-12	bieżący	1/2015	Harmonogram publikacji raportów okresowych w 2015r.(Dates of publishing of periodic reports in 2015.)

3. KWARTALNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE EMITENTA

Bilans Emitenta

Lp.	AKTYWA	I Q 2015	I Q 2014
A	Aktywa trwałe	660 859,39	848 460,40
I.	Wartości niematerialne i prawne	505 343,75	729 707,78
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	155 515,64	118 752,62
III.	Należności długoterminowe	0,00	0,00
IV.	Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
B	Aktywa obrotowe	2 040 802,48	2 275 569,02
I.	Zapasy	0,00	0,00
II.	Należności krótkoterminowe	923 898,68	633 349,95
III.	Inwestycje krótkoterminowe	1 099 279,54	1 623 237,62
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	17 624,26	18 981,45
	SUMA AKTYWÓW	2 701 661,87	3 124 029,42
Lp.	PASYWA	I Q 2015	I Q 2014
A	Kapitał (fundusz) własny	2 097 489,89	2 849 047,79
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	200 700,00	162 000,00
II.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	0,00	0,00
III.	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0,00	0,00
IV.	Kapitał (fundusz) zapasowy	7 516 464,17	2 472 298,17
V.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
VI.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	1 966 016,00
VII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-4 231 470,31	-1 255 185,26
VIII.	Zysk (strata) netto	-1 388 203,97	-496 081,12
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	604 171,98	274 981,63
I.	Rezerwy na zobowiązania	0,00	0,00
II.	Zobowiązania długoterminowe	57 286,68	64 894,18
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	546 885,30	210 087,45
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
	SUMA PASYWÓW	2 701 661,87	3 124 029,42

Źródło: Emitent

Rachunek zysków i strat Emitenta (wariant porównawczy)

Lp.	RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	I Q 2015	I Q 2014
A	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	76 412,15	64 982,92
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	76 412,15	64 982,92
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie)	0,00	0,00
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00
IV.	Przychody netto ze sprzedaży instrumentów finansowych	0,00	0,00
B	Koszty działalności operacyjnej	1 463 919,75	553 740,40
I.	Amortyzacja	69 197,01	60 822,46
II.	Zużycie materiałów i energii	74 802,12	38 424,24
III.	Usługi obce	717 644,03	183 023,59
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	10 701,28	10 737,50
V.	Wynagrodzenia	348 570,49	201 158,12
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	48 001,99	7 806,13
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	195 002,83	51 768,36
VIII.	Wartość sprzedanych instrumentów finansowych	0,00	0,00
C	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-1 387 507,60	-488 757,48
D	Pozostałe przychody operacyjne	6 292,84	0,48
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II.	Dotacje	6 289,76	0,00
III.	Inne przychody operacyjne	3,08	0,48
E	Pozostałe koszty operacyjne	12 564,39	6 437,49
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
III.	Inne koszty operacyjne	12 564,39	6 437,49
F	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-1 393 779,15	-495 194,49
G	Przychody finansowe	10 234,18	878,50
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00
II.	Odsetki, w tym:	1 739,99	878,50
III.	Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
V.	Inne	8 494,19	0,00
H	Koszty finansowe	4 659,00	1 765,13
I.	Odsetki, w tym:	4 659,00	1 354,50
II.	Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
III.	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
IV.	Inne	0,00	410,63
I.	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	-1 388 203,97	-496 081,12
J	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)	0,00	0,00

I.	Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00
II.	Straty nadzwyczajne	0,00	0,00
K	Zysk (strata) brutto (I±II)	-1 388 203,97	-496 081,12
L	Podatek dochodowy	0,00	0,00
M	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00
N	Zysk (strata) netto (K-L-M)	-1 388 203,97	-496 081,12

Źródło: Emitent

Rachunek przepływów pieniężnych Emitenta (metoda pośrednia)

Lp.	RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	I Q 2015	I Q 2014
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I.	Zysk (strata) netto	-1 388 203,97	-496 081,12
II.	Korekty razem	26 552,87	-35 835,72
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-1 361 651,10	-531 916,84
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I.	Wpływy	0,00	0,00
II.	Wydatki	24 128,67	13 119,56
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-24 128,67	-13 119,56
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I.	Wpływy	173 395,23	1 969 081,09
II.	Wydatki	19 886,81	9 926,68
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	153 508,42	1 959 154,41
D.	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-1 232 271,35	1 414 118,01
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-1 232 271,35	0,00
F.	Środki pieniężne na początek okresu	2 331 550,89	209 119,61
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	1 099 279,54	1 623 237,62

Źródło: Emitent

Zestawienie zmian w kapitale własnym Emitenta

Lp.	ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM	I Q 2015	I Q 2014
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	3 370 349,77	1 384 186,98
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	3 370 349,77	1 384 186,98
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	2 097 489,89	2 849 047,79
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	2 097 489,89	2 849 047,79

Źródło: Emitent

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

Przy sporządzaniu niniejszego raportu kwartalnego przyjęto następujące regulacje prawne:

- Załącznik nr 3 Regulaminu ASO „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect (według stanu prawnego na dzień 1 stycznia 2015 r.);
- Ustawa o rachunkowości;
- Krajowe Standardy Rachunkowości;
- Zasady (polityki) rachunkowości Spółki.

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

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

Omówienie przyjętych zasad (polityki) rachunkowości.

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

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

Stosowane metody wyceny aktywów i pasywów

Środki pieniężne

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

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

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

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

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

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

Należności i zobowiązania

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

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

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.

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

Instrumenty finansowe

Klasyfikacja instrumentów finansowych

Instrumenty finansowe klasyfikowane są do następujących kategorii:

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

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

Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu

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

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

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

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

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności

Do tej kategorii instrumentów finansowych zalicza się składnik aktywów finansowych:

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

Pożyczki i należności

Do tej kategorii instrumentów finansowych zalicza się składnik aktywów finansowych:

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

Do pożyczek udzielonych i należności własnych nie zalicza się nabytych pożyczek ani należności, a także wpłat dokonanych przez jednostkę celem nabycia instrumentów kapitałowych nowych emisji, również wtedy gdy nabycie następuje w pierwszej ofercie publicznej lub w obrocie pierwotnym, a w przypadku praw do akcji – także w obrocie wtórnym.

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

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

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

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

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

Zasady wyceny i prezentacji w sprawozdaniu finansowym instrumentów finansowych

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

Wartości niematerialne i prawne

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

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

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

Wartość firmy

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

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

Rzeczowe aktywa trwałe

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

Odpisy amortyzacyjne są dokonywane przy zastosowaniu metody liniowej.

Odpisy amortyzacji dokonywane są zgodnie ze sporządzonym planem amortyzacji.

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

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

Wyroby gotowe

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

Produkcja w toku

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

Rozliczenia międzyokresowe

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

Mając na uwadze zasadę istotności wynikającą z art. 4 ust. 4 Ustawy koszty dotyczące przyszłych okresów są rozliczane w miesięcznych odpisach, jeśli stanowią istotną kwotę. W przeciwnym razie nie dokonuje się ich

comiesięcznego rozliczania. Za próg istotności Spółka przyjmuje niższą z dwóch wartości: 1-2% sumy bilansowej lub 0,5-1% przychodów ze sprzedaży.

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

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

Przewidywane, lecz nie poniesione, wydatki objęte biernymi rozliczeniami międzyokresowymi zmniejszają bieżące 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.

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

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

Rezerwy

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

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

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

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

Przychody ze sprzedaży

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

Pozostałe przychody i koszty operacyjne

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

Przychody i koszty finansowe

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

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

Zyski i straty nadzwyczajne

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

Podatek dochodowy

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

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

Wynik finansowy

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

Pomiar wyniku finansowego

Rachunek wyników sporządzony został w wariantcie porównawczym.

Sposób sporządzania sprawozdania finansowego

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

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

W pierwszym kwartale 2015 r. PiLab SA wygenerował przychody netto ze sprzedaży netto na poziomie 76 412,15 zł, podczas gdy przychody ze sprzedaży netto w analogicznym okresie 2014 roku wyniosły 64 982,92 zł. Tym samym przychody Emitenta wzrosły o 17,6% r/r. W okresie od stycznia do marca 2015 r. Spółka poniosła stratę netto w wysokości -1 388 203,97 zł, przy stracie -496 081,12 zł w analogicznym okresie 2014 r.

Wyższa strata w znaczącej mierze jest efektem wzrostu kosztów wynikających z założonych celów inwestycyjnych i realizacji strategii Spółki. Obecnie poprzez wdrażane projekty sprzedażowe o charakterze POC

(proof of concept) udało się zweryfikować przewagi systemu Spółki w stosunku do konkurencyjnych rozwiązań. Spółka ponosi znaczące nakłady na realizację tego typu pilotażowych wdrożeń, co wiąże się ze wzrostem kosztów funkcjonowania. Aktualnie nie przekładają się one na wyniki finansowe, stanowią jednak istotny element rozwoju Spółki. Równolegle Zarząd kontynuuje pozyskiwanie wykwalifikowanych specjalistów w niezbędnych dla Spółki obszarach: programistycznym oraz wdrożeniowym.

Spółka coraz więcej wydatków ponosi w dolarach amerykańskich, wskutek coraz intensywniejszych działań przygotowujących do pierwszych projektów pilotażowych na rynku amerykańskim w 2015 roku.

W raportowanym okresie realizowano 6 projektów typu proof-of-concept (POC) dla nowych zastosowań technologii Spółki oraz 5 wdrożeń komercyjnych.

W dniu 20 marca 2015 r. nastąpiła rejestracja podwyższenia kapitału zakładowego wskutek emisji akcji serii G do inwestorów istotnych dla dynamizacji rozwoju Spółki, przez co kapitał zakładowy Emitenta wzrósł z 178 700,00 zł do 200 700,00 zł. Subskrypcją objętych było 220 000 akcji serii G, które oferowane były po jednostkowej cenie 14,00 zł. W trakcie pierwszego kwartału Zarząd podejmował dalsze rozmowy z inwestorami instytucjonalnymi zgłaszającymi gotowość do finansowania rozwoju Spółki, wskutek czego w drugim kwartale na mocy Uchwały Zarządu nr 1 z dnia 9 kwietnia 2015 r. Zarząd podjął decyzję o podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki w granicach kapitału docelowego. Równolegle do emisji akcji serii I zrealizowana została emisja akcji serii H skierowana do kluczowych dla rozwoju Spółki osób w ramach programu motywacyjnego. W wyniku subskrypcji objętych zostało 321 500 akcji serii H po cenie 0,10 zł (akcje te objęte są dwuletnim okresem czasowego wyłączenia możliwości zbycia akcji typu lock-up) oraz 207 000 akcji serii I po cenie 29,00 zł.

Spółka kontynuuje również działania związane z ochroną praw intelektualnych do autorskiej technologii.

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

Spółka nie publikowała prognoz wyników finansowych na 2015 rok.

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

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

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

W pierwszym kwartale 2015 roku dział deweloperski Spółki kontynuował prace nad dostępną z poziomu przeglądarki internetowej wersją systemu („cienki klient”), usprawniając również oferowane funkcjonalności oraz intuicyjność i ergonomię korzystania z opracowanego rozwiązania (UX – User Experience). Podjęcie tych działań wiązało się z koniecznością rozbudowy działu tworzącego oprogramowanie, w tym zatrudnienia w nim dodatkowych osób.

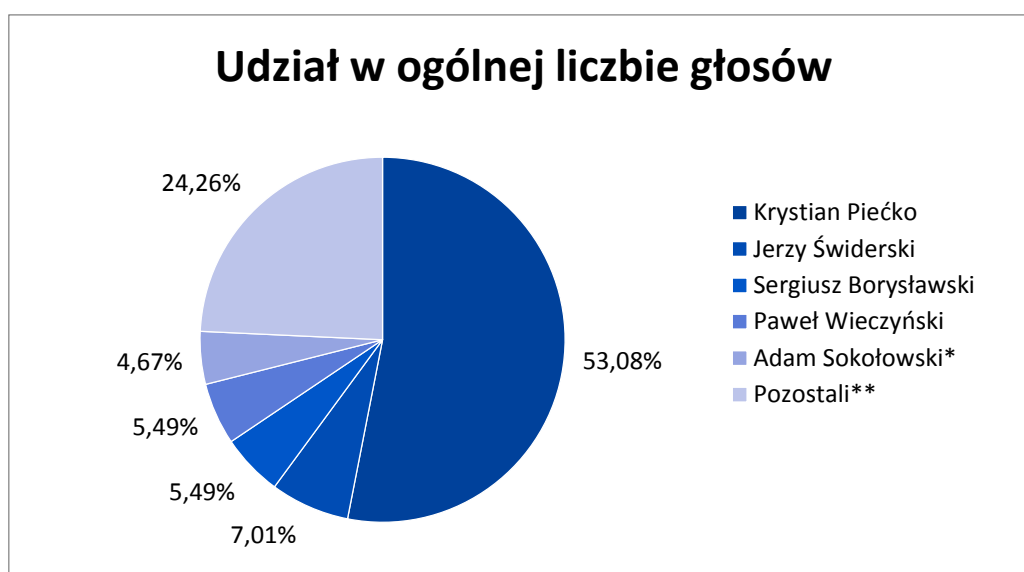
9. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI

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

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

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

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



Źródło: Emitent

Akcjonariusz	Seria akcji	Liczba akcji	Liczba głosów	Udział w kapitale zakładowym	Udział w ogólnej liczbie głosów
Krystian Piećko	A	725 000	1 450 000	36,12%	53,07%
Jerzy Świderski		191 471	191 471	9,54%	7,01%
Sergiusz Boryśławski	B	150 000	150 000	7,47%	5,49%
Paweł Wieczyński	B	150 000	150 000	7,47%	5,49%
Adam Sokołowski*		127 655	127 655	6,36%	4,67%
Pozostali	B+C+D+E+F+G	662 874	662 874	33,03%	24,26%
Suma		2 007 000	2 737 000	100,00%	100,00%

Źródło: Emitent

** w dniu 5 marca 2015 r. Emitent otrzymał zawiadomienie z art. 69 Ustawy o ofercie publicznej od Pana Adama Sokołowskiego o przekroczeniu progu 5% w ogólnej licznie głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta (źródło: <http://gpwinforesta.pl/espi/pl/reports/view/3,285822>). W dniu 20 marca 2015 r. miała miejsce rejestracja podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w wyniku emisji akcji serii G. Do dnia publikacji niniejszego raportu kwartalnego Emitent nie otrzymał zawiadomienia od Pana Adama Sokołowskiego o zmianie posiadanego udziału w głosach na Walnym Zgromadzeniu Spółki, w związku z czym Emitent domniemywa, iż Pan Adam Sokołowski posiada taką liczbę akcji, która przewyższa udział 5% w ogólnej licznie głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta*

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

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

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu kwartalnego Emitent zatrudniał 47 osoby (w przeliczeniu na pełne etaty).