

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**

**ZA ROK OBROTOWY ZAKOŃCZONY DNIA 31 MARCA 2017 ROKU**

**SPORZĄDZONE WEDŁUG MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW  
SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ**

**Grupa Kapitałowa LIVECHAT Software S.A.**

**Wrocław, dnia 13 czerwca 2017 roku**

## **SPIS TREŚCI**

<b>SPIS TREŚCI .....</b>	<b>2</b>
<b>WYBRANE DANE FINANSOWE.....</b>	<b>4</b>
<b>SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ.....</b>	<b>5</b>
<b>SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU FINANSOWEGO I CAŁKOWITYCH DOCHODÓW .....</b>	<b>7</b>
<b>SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM.....</b>	<b>9</b>
<b>SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH .....</b>	<b>13</b>
<b>DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA .....</b>	<b>15</b>
<b>INFORMACJE OGÓLNE .....</b>	<b>15</b>
<b>PODSTAWA SPORZĄDZENIA ORAZ ZASADY RACHUNKOWOŚCI.....</b>	<b>17</b>
<b>1. WARTOŚCI NIEMATERIALNE.....</b>	<b>30</b>
<b>2. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE.....</b>	<b>31</b>
<b>3. POZOSTAŁE AKTYWA TRWAŁE .....</b>	<b>32</b>
<b>4. NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI .....</b>	<b>32</b>
<b>5. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY .....</b>	<b>33</b>
<b>6. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE .....</b>	<b>34</b>
<b>7. KAPITAŁ WŁASNY .....</b>	<b>34</b>
<b>8. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA .....</b>	<b>36</b>
<b>9. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY.....</b>	<b>37</b>

<b>10. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ .....</b>	<b>37</b>
<b>11. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE .....</b>	<b>38</b>
<b>12. PRZYCHODY FINANSOWE .....</b>	<b>38</b>
<b>13. KOSZTY FINANSOWE .....</b>	<b>38</b>
<b>14. INSTRUMENTY FINANSOWE.....</b>	<b>38</b>
<b>15. ODROZCZONY PODATEK DOCHODOWY .....</b>	<b>39</b>
<b>16. BIEŻĄCY PODATEK DOCHODOWY.....</b>	<b>39</b>
<b>17. ŚWIADCZENIA DLA KLUCZOWEGO PERSONELU KIEROWNICZEGO (W TYM WYNAGRODZENIE CZŁONKÓW ZARZĄDU I CZŁONKÓW RADY NADZORCZEJ).....</b>	<b>40</b>
<b>18. POZYCJE WARUNKOWE, POZOSTAŁE POZYCJE POZABILANSOWE ORAZ ROZLICZENIA PODATKOWE.....</b>	<b>40</b>
<b>19. ZATRUDNIENIE.....</b>	<b>41</b>
<b>20. OPIS CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE</b>	<b>41</b>
<b>21. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI .....</b>	<b>41</b>
<b>22. WYNAGRODZENIE BIEGŁEGO REWIDENTA .....</b>	<b>42</b>
<b>23. CYKLICZNOŚĆ, SEZONOWOŚĆ DZIAŁALNOŚCI .....</b>	<b>42</b>
<b>24. CEL I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM .....</b>	<b>42</b>
<b>25. ZDARZENIA PO DACIE BILANSOWEJ. ....</b>	<b>43</b>

## WYBRANE DANE FINANSOWE

TYTUŁ	PLN		EUR	
	01.04.2016 - 31.03.2017	01.04.2015 - 31.03.2016	01.04.2016 - 31.03.2017	01.04.2015 - 31.03.2016
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	76 254 434	53 032 517	17 515 643	12 517 904
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	53 349 572	34 948 686	12 254 397	8 249 359
III. Zysk (strata) brutto	53 468 384	35 070 620	12 281 688	8 278 141
IV. Zysk (strata) netto	42 916 950	28 072 604	9 858 023	6 626 315
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	43 204 610	28 480 135	9 924 099	6 695 213
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(3 858 980)	(2 144 926)	(886 408)	(477 511)
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(27 810 000)	(18 282 500)	(6 387 957)	(4 315 439)
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	11 535 630	8 052 709	2 649 734	1 900 439
IX. Aktywa razem	47 532 524	32 075 997	11 265 208	7 514 759
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	2 884 019	2 549 882	683 513	597 386
XI. Zobowiązania długoterminowe	-	575	-	135
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	2 884 019	2 549 307	683 513	597 251
XIII. Kapitał własny	44 648 504	29 526 115	10 581 696	6 917 373
XIV. Kapitał zakładowy	515 000	515 000	122 055	120 654
XV. Liczba akcji	25 750 000	25 750 000	25 750 000	25 750 000
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	1,67	1,09	0,38	0,26
XVIII. Wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR)	1,73	1,15	0,41	0,27

Proszę podać kurs PLN/EUR do przeliczenia wartości bilansowych

Proszę podać kurs PLN/EUR do przeliczenia wartości sprawozdania z całkowitych dochodów i sprawozdania z przepływów pieniężnych

0,2370	0,2343
0,2297	0,2360

## SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

Wyszczególnienie	Nota	Bilans na dzień 31.03.2017	Bilans na dzień 31.03.2016
<b>AKTYWA TRWAŁE</b>		<b>8 061 900</b>	<b>5 552 267</b>
Rzeczowe aktywa trwałe	2	572 413	568 151
Nieruchomości inwestycyjne		-	-
Wartość firmy		-	-
Pozostałe wartości niematerialne	1	6 058 885	3 778 326
Akcje i udziały		-	-
- w tym: inwestycje rozliczane metodą praw własności		-	-
Należności długoterminowe	5	40 090	52 538
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe		-	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	15	308 152	176 416
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	3	1 082 360	976 836
<b>AKTYWA OBROTOWE</b>		<b>39 470 624</b>	<b>26 523 730</b>
Zapasy		-	-
Należności z tytułu dostaw i usług	4	476 027	542 605
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		-	-
Pozostałe należności	4	4 033 751	2 728 486
Pozostałe aktywa finansowe		-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	5	34 749 564	23 213 934
Rozliczenia międzyokresowe	6	211 282	38 705
<b>Aktywa sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
Rzeczowe aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży		-	-
Inne aktywa sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		-	-
<b>Aktywa razem :</b>		<b>47 532 524</b>	<b>32 075 997</b>

Wrocław, 13 czerwca 2017 rok,

\_\_\_\_\_  
 Mariusz Ciepły  
 Prezes Zarządu

\_\_\_\_\_  
 Urszula Jarzębowska  
 Członek Zarządu

Wyszczególnienie	Nota	Bilans na dzień 31.03.2017	Bilans na dzień 31.03.2016
<b>KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>		<b>44 648 504</b>	<b>29 526 115</b>
Kapitał podstawowy	7.1	515 000	515 000
Akcje własne		-	-
Należne wpłaty na kapitał podstawowy		-	-
Kapitał zapasowy z emisji akcji		-	-
Kapitał zapasowy z zysku zatrzymanego oraz transakcji połączenia pod wspólną kontrolą	7.2	893 933	787 907
Różnice kursowe z przeliczenia		7 335	(5 906)
Kapitał z wyceny programu motywacyjnego opcji na akcje		-	-
Kapitał z aktualizacji wyceny rezerw na świadczenia pracownicze		-	-
Kapitał rezerwowy		-	-
Kapitał z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń		-	-
Wielkości ujęte bezpośrednio w kapitale, związane z aktywami finansowymi klasyfikowanymi jako dostępne do sprzedaży		-	-
Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	7.3	315 287	156 510
Zysk (strata) netto roku obrotowego	9	42 916 950	28 072 604
<b>Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej</b>		<b>44 648 504</b>	<b>29 526 115</b>
<b>Kapitał przypadający udziałom niesprawującym kontroli</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE</b>		<b>-</b>	<b>575</b>
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	15	-	575
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		-	-
Pozostałe rezerwy		-	-
Kredyty i pożyczki		-	-
Inne zobowiązania finansowe		-	-
Pozostałe zobowiązania długoterminowe		-	-
<b>ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE</b>		<b>2 884 019</b>	<b>2 549 307</b>
Kredyty i pożyczki		-	-
Inne zobowiązania finansowe		-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	9	2 230 794	667 944
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	9	648 242	972 860
Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne		-	-
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe		-	-
Pozostałe zobowiązania	9	4 983	908 503
Przychody przyszłych okresów		-	-
<b>Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami trwałymi klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Pasywa razem :</b>		<b>47 532 524</b>	<b>32 075 997</b>

Wrocław, 13 czerwca 2017 rok,

Mariusz Ciepy  
Prezes Zarządu

Urszula Jarzębowska  
Członek Zarządu

## SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU FINANSOWEGO I CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

Wyszczególnienie	Nota	RZiS za okres: 01.04.2016 - 31.03.2017	RZiS za okres: 01.04.2015 31.03.2016
<b>Działalność kontynuowana</b>			
Przychody ze sprzedaży	11	76 254 434	53 032 517
Koszt własny sprzedaży	12	11 748 600	8 600 146
<b>ZYSK (STRATA) BRUTTO ZE SPRZEDAŻY</b>		<b>64 505 834</b>	<b>44 432 372</b>
Koszty sprzedaży	12	6 859 405	5 655 834
Koszty ogólnego zarządu	12	4 314 743	3 839 089
<b>ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY</b>		<b>53 331 685</b>	<b>34 937 449</b>
Pozostałe przychody operacyjne	13	19 089	13 238
Pozostałe koszty operacyjne		1 202	2 000
<b>ZYSK (STRATA) NA DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>		<b>53 349 572</b>	<b>34 948 686</b>
Przychody finansowe	14	125 481	165 978
Koszty finansowe	14	6 670	44 044
Zysk ze sprzedaży udziałów w jednostce stowarzyszonej		-	-
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych		-	-
<b>ZYSK (STRATA) PRZED OPODATKOWANIEM</b>		<b>53 468 384</b>	<b>35 070 620</b>
Podatek dochodowy		10 551 433	6 998 017
<b>ZYSK (STRATA) NETTO Z DZIAŁALNOŚCI KONTYNUOWANEJ</b>		<b>42 916 950</b>	<b>28 072 604</b>
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		-	-
<b>ZYSK (STRATA) NETTO</b>		<b>42 916 950</b>	<b>28 072 604</b>
<b>Inne całkowite dochody</b>		-	-
<b>Składniki innych całkowitych dochodów które nie zostaną następnie przeklasyfikowane na zyski lub straty</b>		-	-
Zyski i straty aktuarialne		-	-
Skutki aktualizacji majątku trwałego		-	-
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów		-	-
<b>Składniki innych całkowitych dochodów które zostaną następnie przeklasyfikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków</b>		<b>13 241</b>	<b>(2 872)</b>
Rachunkowość zabezpieczeń		-	-
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		13 241	(2 872)
Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		-	-
Udział w innych dochodach jednostek stowarzyszonych		-	-
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów		-	-
<b>Inne całkowite dochody łącznie</b>		<b>13 241</b>	<b>(2 872)</b>
<b>Całkowite dochody ogółem</b>		<b>42 930 191</b>	<b>28 069 732</b>

Wrocław, 13 czerwca 2017 rok,

Mariusz Ciepły  
Prezes Zarządu

Urszula Jarzębowska  
Członek Zarządu

## ZYSK NETTO NA JEDNĄ AKCJĘ ZWYKŁĄ (PLN)

Zysk na jedną akcję (w zł/gr na jedną akcję)		RZiS za okres: 01.04.2016 - 31.03.2017	RZiS za okres: 01.04.2015 31.03.2016
<b>Z działalności kontynuowanej i zaniechanej</b>			
Zwykły		1,67	1,09
Rozwodniony		1,67	1,09
<b>Z działalności kontynuowanej</b>			
Zwykły		1,67	1,09
Rozwodniony		1,67	1,09
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej		42 916 950	28 072 604
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		42 916 950	28 072 604
Średnia ważona liczba akcji zwykłych		25 750 000	25 750 000
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych		25 750 000	25 750 000

Podstawowy zysk z działalności kontynuowanej na akcję oblicza się jako iloraz zysku z działalności kontynuowanej przypadającego na zwykłych akcjonariuszy spółki dominującej oraz średniej ważonej liczby wyemitowanych akcji zwykłych występującej w roku obrotowym.

Rozwodniony zysk z działalności kontynuowanej na akcję oblicza się jako iloraz zysku z działalności kontynuowanej przypadającego na zwykłych akcjonariuszy spółki dominującej (po potrąceniu odsetek od umarzanych akcji uprzywilejowanych zamienianych na akcje zwykłe) oraz średniej ważonej liczby wyemitowanych akcji zwykłych występującej w roku obrotowym (skorygowanych o wpływ opcji rozwadniających oraz rozwadniających umarzanych akcji uprzywilejowanych zamienianych na akcje zwykłe).



## SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM za okres: 01.04.2016 - 31.03.2017	Kapitał własny przypadający właścicielom jednostki dominującej							
	Kapitał podstawowy	Akcje własne (-)	Kapitał zapasowy	Kapitał z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń	Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zależnej	Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	Zysk (strata) netto roku obrotowego	Łącznie
Saldo na dzień 01.04.2016 roku	515 000	-	787 907	-	(5 906)	156 510	28 072 604	29 526 115
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości								
Rozliczenie wyniku jednostki zależnej						2 199		2 199
<b>Saldo po zmianach</b>	<b>515 000</b>	<b>-</b>	<b>787 907</b>	<b>-</b>	<b>(5 906)</b>	<b>158 709</b>	<b>28 072 604</b>	<b>29 528 314</b>
Emisja akcji								
Przeniesienie wyniku netto						28 072 604	(28 072 604)	-
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał zapasowy			106 026			(106 026)		(106 026)
Wyplacone dywidendy						(27 810 000)		(27 810 000)
Wykup akcji własnych								
<b>Razem transakcje z właścicielami</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>106 026</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>156 578</b>	<b>(28 072 604)</b>	<b>(27 916 026)</b>
Zysk (strata) netto w okresie:							42 916 950	42 916 950
Inne całkowite dochody:								
Przeszacowanie środków trwałych					-			
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży								
Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych								
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą					13 241			13 241
Różnice kursowe przeniesione do wyniku finansowego - sprzedaż jednostek zagranicznych								
Zyski i straty aktuarialne								
Udział w innych dochodach całkowitych jednostek wycenianych metodą praw własności								
Podatek dochodowy odnoszący się do składników innych dochodów całkowitych								

**Grupa Kapitałowa LIVECHAT Software S.A.**

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA ROK OBROTOWY ZAKOŃCZONY DNIA 31 MARCA 2017 ROKU

Wszystkie kwoty podano w złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)

<b>Razem całkowite dochody</b>	-	-	-	-	7 335	-	42 916 950	42 924 285
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż przeszacowanych środków trwałych)								
<b>Saldo na dzień 31.03.2017 roku</b>	<b>515 000</b>	-	<b>893 933</b>	-	<b>7 335</b>	<b>315 287</b>	<b>42 916 950</b>	<b>44 648 504</b>

Wrocław, 13 czerwca 2017 rok,

---

Mariusz Ciepły  
Prezes Zarządu

---

Urszula Jarzębowska  
Członek Zarządu

**Grupa Kapitałowa LIVECHAT Software S.A.**

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA ROK OBROTOWY ZAKOŃCZONY DNIA 31 MARCA 2017 ROKU

Wszystkie kwoty podano w złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM za okres: 01.04.2015 - 31.03.2016	Kapitał własny przypadający właścicielom jednostki dominującej											Kapitał przypadający udziałom niesprawyującym kontrolii	Kapitał własny razem
	Kapitał podstawowy	Należne wpłaty na kapitał podstawowy i akcje własne (-)	Kapitał zapasowy z emisji akcji	Kapitał zapasowy z zysku zatrzymanego oraz transakcji połączenia pod wspólną kontrolą	Kapitał z wyceny programu motywacyjnego opcji na akcje	Różnice kursowe z przeliczenia	Kapitał rezerwowy	Kapitał z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń	Wielkość i ujęte w kapitale, związane z aktywami klasyfikowanymi jako dostępne do sprzedaży	Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	Zysk (strata) netto roku obrotowego		
Saldo na dzień 01.04.2015 roku	515 000			621 016		(3 034)				48 762	18 557 139		19 738 883
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości													-
Korekta błędów													-
<b>Saldo po zmianach</b>	<b>515 000</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>621 016</b>	<b>-</b>	<b>(3 034)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>48 762</b>	<b>18 557 139</b>	<b>-</b>	<b>19 738 883</b>
Emisja akcji													-
Program płatności akcjami wycena													-
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał				166 892							(166 892)		-
Wypłacone dywidendy											(18 282 500)		(18 282 500)
Wykup akcji własnych													-
<b>Razem transakcje z właścicielami</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>166 892</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(18 449 392)</b>	<b>-</b>	<b>(18 282 500)</b>
Zysk (strata) netto w okresie:											28 072 604		28 072 604
Inne całkowite dochody:													-
Przeszacowanie środków trwałych													-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży													-
Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych													-
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą						(2 873)							(2 873)
Różnice kursowe przeniesione do wyniku finansowego - sprzedaż jednostek zagranicznych													-



## SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH

Wyszczególnienie		RPP za okres: 01.04.2016 - 31.03.2017	RPP za okres: 01.04.2015 31.03.2016
<b>PRZEPIYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>			
Zysk (strata) brutto		53 468 384	35 070 620
Korekty razem		(10 263 773)	(6 590 483)
Amortyzacja		1 693 200	1 210 287
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		-	-
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		(118 811)	(121 934)
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		-	-
Zysk na sprzedaży udziałów w jednostce stowarzyszonej		-	-
Nieefektywna część zabezpieczenia przepływów pieniężnych		-	-
Zmiany w kapitale obrotowym		(858 033)	(802 756)
Zmiana stanu rezerw		(575)	(3 178)
Zmiana stanu zapasów		-	-
Zmiana stanu należności		(1 238 687)	(314 336)
Zmiana stanu zob. krótkot., z wyjątkiem zobowiązań fin.		659 330	(158 010)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		(278 101)	(327 232)
Podatek dochodowy zapłacony		(11 058 540)	(6 876 080)
Inne korekty		78 411	
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>		<b>43 204 610</b>	<b>28 480 135</b>
<b>PRZEPIYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>			
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych		(3 977 792)	(2 144 926)
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych			-
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych			
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych		-	-
Wydatki na nabycie nieruchomości inwestycyjnych		-	-
Wpływy ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych		-	-
Wydatki na nabycie aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		-	-
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		-	-
Wydatki na nabycie aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu		-	-
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu		-	-
Wydatki na nabycie jednostek zależnych (pomniejszone o przejęte środki pieniężne)		-	-
Wpływy ze sprzedaży jednostek zależnych		-	-
Pożyczki udzielone		-	-
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych i innych akt.fin		-	-
Otrzymane odsetki		118 811	-
Otrzymane dywidendy		-	-
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>		<b>(3 858 980)</b>	<b>(2 144 926)</b>
<b>PRZEPIYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>			
Wpływy netto z tytułu emisji akcji		-	-
Nabycie akcji własnych		-	-

**Grupa Kapitałowa LIVECHAT Software S.A.**

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA ROK OBROTOWY ZAKOŃCZONY DNIA 31 MARCA 2017 ROKU

Wszystkie kwoty podano w złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)

Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		-	-
Wykup dłużnych papierów wartościowych		-	-
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek		-	-
Splaty kredytów i pożyczek		-	-
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego		-	-
Dywidendy wypłacone		(27 810 000)	(18 282 500)
Odsetki zapłacone		-	-
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>		<b>(27 810 000)</b>	<b>(18 282 500)</b>
<b>PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM</b>		<b>11 535 630</b>	<b>8 052 709</b>
<b>BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM</b>			
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		-	(3 145)
<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU</b>		<b>23 213 934</b>	<b>15 158 080</b>
<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F +/- D), W TYM</b>		<b>34 749 564</b>	<b>23 213 934</b>

Wrocław, 13 czerwca 2017 rok,

---

Mariusz Ciepły  
Prezes Zarządu

---

Urszula Jarzębowska  
Członek Zarządu

## DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

### Informacje ogólne

#### a) Informacje o jednostce dominującej

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Livechat Software S.A. („Grupa Kapitałowa”, „Grupa”) zawiera:

1. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 marca 2017 roku, które po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą 47.532.524 PLN;
2. Skonsolidowane sprawozdanie z wyniku finansowego i całkowitych dochodów za okres od dnia 01 kwietnia 2016 do 31 marca 2017 roku wykazujące zysk netto w wysokości 42.916.950 PLN i całkowity dochód w wysokości 42.930.191 PLN;
3. Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres obrotowy od 01 kwietnia 2016 do 31 marca 2017 roku wykazujące wzrost kapitału własnego o kwotę 15.122.389 PLN;
4. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 01 kwietnia 2016 do 31 marca 2017 roku wykazujące wzrost stanu środków pieniężnych netto o kwotę 11.535.630 PLN;

5. Dodatkowe informacje.

#### b) Grupa kapitałowa

Jednostką dominującą Grupy Kapitałowej Livechat Software Spółka Akcyjna [dalej zwana „Grupą Kapitałową”, „Grupą”] jest Livechat Software SA [dalej zwana „Spółką dominującą”].

Spółka dominująca została utworzona Aktem Notarialnym z dnia 10 września 2007 roku. Spółka dominująca jest wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego w Sądzie Rejonowym dla miasta Wrocławia–Fabrycznej – VI Wydział Gospodarczy pod numerem KRS 0000290756. Spółce dominującej nadano numer statystyczny REGON 932803200.

Siedziba Spółki dominującej mieści się przy Al. Dębowej 3 we Wrocławiu 53-134 i jest jednocześnie podstawowym miejscem prowadzenia działalności przez Grupę Kapitałową

#### c) Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki

W skład Zarządu Spółki dominującej na dzień bilansowy oraz na dzień zatwierdzenia sprawozdania finansowego do publikacji, wchodzili:

- Mariusz Ciepły - Prezes Zarządu
- Urszula Jarzębowska - Członek Zarządu

W okresie sprawozdawczym oraz do dnia zatwierdzenia sprawozdania do publikacji skład Zarządu Spółki dominującej nie zmienił się.

Skład osobowy Rady Nadzorczej na dzień 31 marca 2017 roku oraz na dzień zatwierdzenia sprawozdania finansowego jest następujący:

Maciej Jarzębowski	- Przewodniczący Rady Nadzorczej
Andrzej Różycki	- Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Marta Ciepła	- Członek Rady
Marcin Mańdziak	- Członek Rady
Jakub Sitarz	- Członek Rady

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej w ciągu roku obrotowego:

1. Uchwałą nr 17/07/2016 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia LIVECHAT Software S.A. z dnia 18 lipca 2016 roku odwołano Członka Rady Nadzorczej Pana Grzegorza Bielowieckiego.
2. Uchwałą nr 18/07/2016 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia LIVECHAT Software S.A. z dnia 18 lipca 2016 roku powołano Członka Rady Nadzorczej Pana Marcina Mańdziaka.
3. Uchwałą nr 19/07/2016 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia LIVECHAT Software S.A. z dnia 18 lipca 2016 roku odwołano Członka Rady Nadzorczej Pana Piotra Sulimę.
4. Uchwałą nr 20/07/2016 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia LIVECHAT Software S.A. z dnia 18 lipca 2016 roku powołano Członka Rady Nadzorczej Panią Martę Ciepłą.

#### **d) Charakter działalności Grupy**

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki dominującej oraz jej spółek zależnych jest według PKD 62.01.Z – Działalność związana z oprogramowaniem.

#### **e) Informacje o Grupie Kapitałowej**

Skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej Livechat Software SA została objęta spółka zależna Livechat Inc z siedzibą w One International Place, Suite 1400, Boston, MA 02110-2619, USA, w której Spółka dominująca posiada 100% udziałów.

#### **f) Zatwierdzenie do publikacji**

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki 13 czerwca 2017 roku.



#### **g) Przeliczenie pozycji wyrażonych w walucie obcej oraz przeliczenia na walutę prezentacji**

Spółka przeliczyła na dzień 31 marca 2017 pozycje bilansowe wyrażone w USD kursem 1USD = 3,9455 PLN, a pozycje sprawozdania z wyniku finansowego i całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych kursem 1USD = 3,9882.

### **Podstawa sporządzenia oraz zasady rachunkowości**

#### **a) Oświadczenie o zgodności**

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) zatwierdzonymi przez Unię Europejską, opublikowanymi i obowiązującymi przed 31 marca 2017 roku. Biorąc pod uwagę toczący się w Unii Europejskiej proces wprowadzania standardów MSSF oraz prowadzoną przez Grupę działalność, w zakresie stosowanych przez naszą Grupę zasad rachunkowych nie ma istotnych różnic pomiędzy obowiązującymi standardami MSSF, a standardami które mają wejść w życie po 31 marca 2017 roku. Zmienione standardy Grupa zastosuje po 1 kwietnia 2017 roku.

#### **b) Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego**

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego.

Walutą funkcjonalną Spółki oraz walutą prezentacji niniejszego sprawozdania finansowego jest złoty polski, a wszystkie kwoty wyrażone są w złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej).

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego do publikacji nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.

#### **c) Efekt zastosowania nowych standardów rachunkowości i zmian standardów lub interpretacji**

Przy sporządzaniu niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupa zastosowała takie same zasady rachunkowości jak przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2015/16, z wyjątkiem zasad, które zostały zmienione lub wprowadzone w wyniku zastosowania nowych regulacji MSSF, które weszły w życie od 1 kwietnia 2017 roku:

- zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, MSSF 12 „Ujawnienia na temat udziałów w innych jednostkach” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” – Jednostki inwestycyjne: zastosowanie zwolnienia z konsolidacji - zatwierdzone w UE w dniu 22 września 2016 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie);
- zmiany do MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne” – Rozliczanie nabycia udziałów we wspólnych operacjach - zatwierdzone w UE w dniu 24 listopada 2015 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie);
- zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” – Inicjatywa w odniesieniu do ujawnień - zatwierdzone w UE w dniu 18 grudnia 2015 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie);
- zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” oraz MSR 38 „Aktywa niematerialne” – Wyjaśnienia na temat akceptowalnych metod amortyzacyjnych - zatwierdzone w UE w dniu 2 grudnia 2015 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie);
- zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” oraz MSR 41 „Rolnictwo” – Uprawy roślinne - zatwierdzone w UE w dniu 23 listopada 2015 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie);
- zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze” – Programy określonych świadczeń: składki pracownicze - zatwierdzone w UE w dniu 17 grudnia 2014 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2015 roku lub po tej dacie);
- zmiany do MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe” – Metoda praw własności w jednostkowych sprawozdaniach finansowych - zatwierdzone w UE w dniu 18 grudnia 2015 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie);
- zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2010-2012)” – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 2, MSSF 3, MSSF 8, MSSF 13, MSR 16, MSR 24 oraz MSR 38) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa – zatwierdzone w UE w dniu 17 grudnia 2014 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2015 lub po tej dacie);
- zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2012-2014)” – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 5, MSSF 7, MSR 19 oraz MSR 34) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa - zatwierdzone w UE w dniu 15 grudnia 2015 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 lub po tej dacie).

Powyższe standardy i interpretacje nie miały istotnego wpływu na niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Nowe standardy oraz zmiany do istniejących standardów, jakie zostały już wydane przez RMSR i zatwierdzone przez UE, ale jeszcze nie weszły w życie:

- MSSF 9 „Instrumenty finansowe” – zatwierdzony w UE w dniu 22 listopada 2016 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie);
- MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” oraz zmiany do MSSF 15 „Data wejścia w życie MSSF 15” - zatwierdzony w UE w dniu 22 września 2016 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie). Nowe standardy, zmiany obowiązujących standardów oraz interpretacje, które nie zostały przyjęte przez Unię Europejską:
- MSSF 14 „Odroczone salda z regulowanej działalności” wydany w dniu 30 stycznia 2014 roku (ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później) – Komisja Europejska postanowiła nie rozpoczynać procesu zatwierdzania tego tymczasowego standardu do stosowania na terenie UE do czasu wydania ostatecznej wersji MSSF 14;
- MSSF 16 „Leasing” opublikowany w dniu 13 stycznia 2016 roku (ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później);
- zmiany do MSSF 2 „Płatności na bazie akcji” – Klasyfikacja oraz wycena płatności na bazie akcji (ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później);
- zmiany do MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe” – Zastosowanie MSSF 9 „Instrumenty finansowe” wraz z MSSF 4 „Instrumenty ubezpieczeniowe” (mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później lub w momencie zastosowania MSSF 9 „Instrumenty finansowe” po raz pierwszy);
- zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” i MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”: Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem; wydane w dniu 11 września 2014 roku oraz późniejsze zmiany (data wejścia w życie zmian została odroczone do momentu zakończenia prac badawczych nad metodą praw własności);
- zmiany do MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” – wyjaśnienia do MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie);
- zmiany do MSR 7 „Sprawozdanie z przepływów pieniężnych” – inicjatywa w odniesieniu do ujawnień (mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie);
- zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy” – ujmowanie aktywów z tytułu podatku odroczonego od niezrealizowanych strat (mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie);
- zmiany do MSR 40 „Nieruchomości inwestycyjne” – przeniesienia nieruchomości inwestycyjnych (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie);
- zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2014-2016)” – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 1, MSSF 12 oraz MSR 28) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (zmiany do MSSF 12 obowiązują w odniesieniu do okresów

rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie, a zmiany do MSSF 1 i MSR 28 obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie);

- interpretacja KIMSF 22 „Transakcje w walutach obcych i płatności zaliczkowe” (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie).

Grupa nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie żadnego ze standardów, interpretacji lub zmian, które nie weszły dotychczas w życie. Zarząd Spółki jest w trakcie analizy i oceny ich wpływu na stosowane przez Grupę zasady rachunkowości oraz przyszłe sprawozdania finansowe Grupy.

#### **d) Zasady rachunkowości**

##### Dobrowolna zmiana zasad rachunkowości

Sporządzając niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe, w stosunku do okresów poprzednich Grupa nie zmieniła dobrowolnie żadnych stosowanych uprzednio zasad rachunkowości.

##### Prezentacja sprawozdań finansowych

Sprawozdanie finansowe prezentowane jest zgodnie z MSR 1.

„Rachunek zysków i strat” prezentowany jest w wariantcie kalkulacyjnym, natomiast „Rachunek przepływów pieniężnych” sporządzany jest metodą pośrednią.

W przypadku retrospektywnego wprowadzenia zmian zasad rachunkowości lub korekty błędów, Spółka prezentuje bilans sporządzony dodatkowo na początek okresu porównawczego.

##### Konsolidacja

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie finansowe spółki dominującej oraz sprawozdanie finansowe spółki, nad którą Grupa sprawuje kontrolę, tj. spółki zależnej, sporządzone na dzień 31 marca 2017 roku. Przez kontrolę rozumie się zdolność wpływania na politykę finansową i operacyjną spółki zależnej w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych z jej działalności.

Sprawozdania finansowe Spółki dominującej oraz spółki zależnej objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym sporządza się na ten sam dzień bilansowy, tj. na 31 marca 2017 roku. W przypadkach gdy jest to konieczne, w sprawozdaniu finansowym spółki zależnej dokonuje się korekt mających na celu ujednoczenie zasad rachunkowości stosowanych przez spółkę z zasadami stosowanymi przez Grupę Kapitałową.

Spółka zależna objęta jest konsolidacją metodą pełną.

Metoda konsolidacji pełnej polega na łączeniu sprawozdań finansowych spółki dominującej oraz spółki zależnej poprzez zsumowanie, w pełnej wartości, poszczególnych pozycji aktywów, zobowiązań, kapitału własnego, przychodów oraz kosztów. W celu zaprezentowania Grupy Kapitałowej w taki sposób, jak gdyby stanowiła ona pojedynczą jednostkę gospodarczą, dokonuje się następujących wyłączeń:

- Na moment nabycia kontroli ujmowana jest wartość firmy lub zysk zgodnie z MSSF 3,
- Określane są i prezentowane oddzielnie udziały niedające kontroli,
- Salda rozliczeń między spółkami Grupy Kapitałowej i transakcje (przychody, koszty, dywidendy) wyłącza się w całości,
- Wyłączeniu podlegają zyski i straty z tytułu transakcji zawieranych wewnątrz Grupy Kapitałowej, które są ujęte w wartości bilansowej aktywów, takich jak zapasy i środki trwałe. Straty z tytułu transakcji wewnątrz Grupy analizowane są pod kątem utraty wartości aktywów z perspektywy Grupy,
- Ujmuje się podatek odroczony z tytułu różnic przejściowych wynikających z wyłączenia zysków i strat osiągniętych na transakcjach zawartych wewnątrz Grupy Kapitałowej (zgodnie z MSR 12).

#### Transakcje w walutach obcych

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe prezentowane jest w złotym polskim (PLN), który jest również walutą funkcjonalną Spółki dominującej.

Transakcje wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu kursu obowiązującego w dniu zawarcia transakcji (kurs spot).

Na dzień bilansowy pozycje pieniężne wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu kursu zamknięcia obowiązującego na koniec okresu sprawozdawczego, tj. średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

Niepieniężne pozycje bilansowe ujmowane są według kosztu historycznego, wyrażonego w walucie obcej, są wykazywane po koszcie historycznym z dnia transakcji.

Niepieniężne pozycje bilansowe ewidencjonowane według wartości godziwej, wyrażonej w walucie obcej, wycenione są według kursu wymiany z dnia ustalenia wartości godziwej, tj. średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

Różnice kursowe powstałe z rozliczenia transakcji lub przeliczenia pozycji pieniężnych innych niż instrumenty pochodne, ujmowane są odpowiednio w pozycji pozostałych przychodów lub kosztów operacyjnych w kwocie netto, z wyjątkiem różnic kursowych kapitalizowanych w wartości aktywów w przypadkach określonych zasadami rachunkowości.

#### Wartości niematerialne

Wartości niematerialne obejmują patenty i licencje, oprogramowanie komputerowe, koszty prac rozwojowych oraz pozostałe wartości niematerialne, które spełniają kryteria ujęcia określone w MSR 38. W pozycji tej wykazywane są również wartości niematerialne, które nie zostały jeszcze oddane do użytkowania (wartości niematerialne w trakcie wytwarzania).

Wartości niematerialne na dzień bilansowy wykazywane są według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie oraz odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Wartości niematerialne o określonym okresie użytkowania amortyzowane są metodą liniową przez okres ich ekonomicznej użyteczności. Okresy użytkowania poszczególnych wartości niematerialnych poddawane są corocznej weryfikacji, a w razie konieczności korygowane od początku następnego roku obrotowego.

Przewidywany okres użytkowania dla poszczególnych grup wartości niematerialnych wynosi:

Grupa	Stawka
Prace rozwojowe	20 – 30%

Koszty związane z utrzymaniem oprogramowania, ponoszone w okresach późniejszych, ujmowane są jako koszt okresu w momencie ich poniesienia.

Koszty prac badawczych są ujmowane w rachunku zysków i strat w momencie ich poniesienia.

Nakłady bezpośrednio związane z pracami rozwojowymi ujmowane są jako wartości niematerialne tylko wtedy, gdy spełnione są następujące kryteria:

- Ukończenie składnika wartości niematerialnych jest wykonalne z technicznego punktu widzenia tak, aby nadawał się do użytkowania lub sprzedaży,
- Grupa zamierza ukończyć składnik oraz jego użytkowanie lub sprzedaż,
- Grupa jest zdolna do użytkowania lub sprzedaży składnika wartości niematerialnych,
- Składnik wartości niematerialnych będzie przynosił korzyści ekonomiczne, a Grupa potrafi te korzyści udowodnić, m.in. poprzez istnienie rynku lub użyteczność składnika dla potrzeb Grupy,
- Dostępne są Grupie środki techniczne, finansowe lub inne niezbędne do ukończenia prac rozwojowych w celu sprzedaży lub użytkowania składnika,
- Nakłady ponoszone w trakcie prac rozwojowych można wiarygodnie wycenić i przyporządkować do danego składnika wartości niematerialnych.

Nakłady ponoszone na prace rozwojowe wykonane w ramach danego przedsięwzięcia są przenoszone na kolejny okres, jeżeli można uznać, że zostaną one w przyszłości odzyskane. Ocena przyszłych korzyści odbywa się na podstawie zasad określonych w MSR 36.

Po początkowym ujęciu nakładów na prace rozwojowe stosuje się model kosztu historycznego, zgodnie z którym składniki aktywów są ujmowane według cen nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o skumulowaną amortyzację i skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Zakończone prace rozwojowe są amortyzowane liniowo przez przewidywany okres uzyskiwania korzyści, który przeciętnie wynosi 3-5 lat.

Zyski i straty wynikłe ze zbycia wartości niematerialnych są określane jako różnica pomiędzy przychodami ze sprzedaży a wartością netto tych wartości niematerialnych i są ujmowane w rachunku zysków i strat w pozostałych przychodach lub kosztach operacyjnych.

### Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe początkowo ujmowane są według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia. Cenę nabycia zwiększają wszystkie koszty związane bezpośrednio z zakupem i przystosowaniem składnika majątku do stanu zdatnego do użytkowania.

Po początkowym ujęciu rzeczowe aktywa trwałe, z wyjątkiem gruntów, wykazywane są według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie oraz odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytwarzania nie podlegają amortyzacji do czasu zakończenia budowy lub montażu i przekazania środka trwałego do używania.

Amortyzacja jest naliczana metodą liniową przez szacowany okres użytkowania danego składnika aktywów, który dla poszczególnych grup rzeczowych aktywów trwałych wynosi:

Grupa	Stawka
Komputery	30%

Rozpoczęcie amortyzacji następuje w miesiącu, po miesiącu, w którym środek trwały jest dostępny do użytkowania. Ekonomiczne okresy użyteczności oraz metody amortyzacji są weryfikowane raz w roku, powodując ewentualną korektę odpisów amortyzacyjnych w kolejnych latach.

Środki trwałe są dzielone na części składowe będące pozycjami o istotnej wartości, dla których można przyporządkować odrębny okres ekonomicznej użyteczności. Częścią składową są również koszty generalnych przeglądów oraz istotne części zamienne i wyposażenie, jeżeli będą wykorzystywane przez okres dłuższy niż rok. Bieżące koszty poniesione po dacie oddania środka trwałego do używania, takie jak koszty konserwacji i napraw, ujmowane są w rachunku zysków i strat w momencie ich poniesienia.

Dana pozycja rzeczowych aktywów trwałych może zostać usunięta z bilansu po dokonaniu jej zbycia lub w przypadku, gdy nie są spodziewane żadne ekonomiczne korzyści wynikające z dalszego użytkowania takiego składnika aktywów. Zyski lub straty wynikłe ze sprzedaży, likwidacji lub zaprzestania użytkowania środków trwałych są określane jako różnica pomiędzy przychodami ze sprzedaży a wartością netto tych środków trwałych i są ujmowane w rachunku zysków i strat w pozostałych przychodach lub kosztach operacyjnych.

### Instrumenty finansowe

Instrumentem finansowym jest każda umowa, która skutkuje powstaniem składnika aktywów finansowych u jednej ze stron i jednocześnie zobowiązania finansowego lub instrumentu kapitałowego u drugiej ze stron.

Składnik aktywów finansowych lub zobowiązanie finansowe jest wykazywane w bilansie, gdy Grupa staje się stroną umowy tego instrumentu. Standaryzowane transakcje kupna i sprzedaży aktywów i zobowiązań finansowych ujmuje się na dzień zawarcia transakcji.

Składnik aktywów finansowych wyłącza się z bilansu w przypadku, gdy wynikające z zawartej umowy prawa do korzyści ekonomicznych i ryzyka z niej wynikające zostały zrealizowane, wygasły lub Grupa się ich zrzekła.

Grupa wyłącza z bilansu zobowiązanie finansowe wtedy, gdy zobowiązanie wygasło, to znaczy, kiedy obowiązek określony w umowie został wypełniony, umorzony lub wygasł.

Na dzień nabycia aktywa i zobowiązania finansowe Grupa wycenia w wartości godziwej, czyli najczęściej według wartości godziwej uiszczonej zapłaty w przypadku składnika aktywów lub otrzymanej kwoty w przypadku zobowiązania. Koszty transakcji Grupa włącza do wartości początkowej wyceny wszystkich aktywów i zobowiązań finansowych, poza kategorią aktywów i zobowiązań wycenianych w wartości godziwej poprzez rachunek zysków i strat.

Na dzień bilansowy aktywa oraz zobowiązania finansowe wyceniane są według zasad przedstawionych poniżej:

#### Aktywa finansowe

Dla celów wyceny po początkowym ujęciu aktywa finansowe inne niż instrumenty pochodne zabezpieczające Grupa klasyfikuje z podziałem na :

- Pożyczki i należności
- Aktywa dostępne do sprzedaży

Kategorie te określają zasady wyceny na dzień bilansowy oraz ujęcie zysków lub strat z wyceny w wyniku finansowym lub w innych całkowitych dochodach. Zyski lub straty ujmowane w wyniku finansowym prezentowane są jako przychody lub koszty finansowe, z wyjątkiem odpisów aktualizujących należności z tytułu dostaw i usług, które prezentowane są jako pozostałe koszty operacyjne.

Wszystkie aktywa finansowe, z wyjątkiem wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, podlegają ocenie na każdy dzień bilansowy ze względu na wystąpienie przesłanek utraty ich wartości. Składnik aktywów finansowych podlega odpisom aktualizującym, jeżeli istnieją obiektywne dowody świadczące o utracie jego wartości. Przesłanki utraty wartości analizowane są dla każdej kategorii aktywów finansowych odrębnie, co zostało zaprezentowane poniżej.

Pożyczki i należności to niebędące instrumentami pochodnymi aktywa finansowe, o ustalonych lub możliwych do określenia płatnościach, które nie są kwotowane na aktywnym rynku. Pożyczki i należności wyceniane są według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej. Wycena krótkoterminowych należności odbywa się w wartości wymagającej zapłaty ze względu na nieznaczące efekty dyskonta.

Aktywa finansowe kwalifikowane do kategorii pożyczek i należności wykazywane są w bilansie jako:

- Aktywa krótkoterminowe w pozycjach „Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności” oraz „Środki pieniężne i ich ekwiwalenty”.



Odpisy na należności wątpliwe szacowane są, gdy ściągnięcie pełnej kwoty należności przestało być prawdopodobne. Znaczące salda należności podlegają indywidualnej ocenie w przypadku dłużników zalegających z zapłatą lub gdy uzyskano obiektywne dowody, że dłużnik może nie uiścić należności (np. trudna sytuacja finansowa dłużnika, proces sądowy przeciwko dłużnikowi, niekorzystne dla dłużnika zmiany otoczenia gospodarczego). Dla należności niepodlegających indywidualnej ocenie przesłanki utraty wartości analizowane są w ramach poszczególnych klas aktywów określonych ze względu na ryzyko kredytowe (wynikające np. z branży, regionu lub struktury odbiorców). Wskaźnik odpisów aktualizujących dla poszczególnych klas oparty jest zatem na zaobserwowanych niedawnej przeszłości trendach dotyczących trudności w spłacie należności przez dłużników.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży to niebędące instrumentami pochodnymi aktywa finansowe, które zostały wyznaczone jako dostępne do sprzedaży lub nie kwalifikują się do żadnej z kategorii aktywów finansowych.

W tej kategorii Grupa ujmuje notowane obligacje nieutrzymywane do terminów wymagalności. Aktywa te w bilansie wykazywane są w pozycji „Pozostałych aktywów finansowych”.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wyceniane są w wartości godziwej. Zyski i straty z wyceny ujmowane są jako inne całkowite dochody i kumulowane w kapitale z wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, z wyjątkiem odpisów z tytułu utraty wartości oraz różnic kursowych od aktywów pieniężnych, które ujmowane są w wyniku finansowym. W wyniku finansowym ujmowane są również odsetki, które byłyby rozpoznane przy wycenie tych składników aktywów finansowych według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej.

Odwrócenie odpisów z tytułu trwałej utraty wartości aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży ujmowane jest w innych całkowitych dochodach, z wyjątkiem odpisów aktualizujących wartość instrumentów dłużnych, których odwrócenie ujmowane jest w wyniku finansowym, jeżeli wzrost wartości instrumentu może być obiektywnie łączy ze zdarzeniem następującym po rozpoznaniu utraty wartości.

W momencie wyłączenia składnika aktywów z bilansu, skumulowane zyski i straty, ujęte poprzednio w innych całkowitych dochodach, przenoszone są z kapitału własnego do wyniku finansowego oraz prezentowane są w innych całkowitych dochodach jako reklasyfikacja z tytułu przeniesienia do wyniku finansowego.

### Zobowiązania finansowe

Zobowiązania finansowe inne niż instrumenty pochodne zabezpieczające wykazywane są w następujących pozycjach bilansu:

- Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania.

Po początkowym ujęciu zobowiązania finansowe wyceniane są według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej, z wyjątkiem zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu lub wyznaczonych jako wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy. Do kategorii zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy grupa zalicza instrumenty pochodne inne niż

instrumenty zabezpieczające. Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług wyceniane są w wartości wymagającej zapłaty ze względu na nieznaczące efekty dyskonta.

Zyski i straty z wyceny zobowiązań finansowych ujmowane są w wyniku finansowym w działalności jednostki.

#### Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty obejmują gotówkę w kasie i na rachunkach bankowych, oraz krótkoterminowe inwestycje o dużej płynności, łatwo wymienialne na gotówkę, dla których ryzyko zmiany wartości jest nieznaczące.

#### Kapitał własny

Kapitał podstawowy wykazywany jest w wartości nominalnej wyemitowanych akcji, zgodnie ze Statutem spółki dominującej oraz wpisem do Krajowego Rejestru Sądowego.

Akcje spółki dominującej nabyte i zatrzymane przez spółkę dominującą lub konsolidowane spółki zależne pomniejszają kapitał własny. Akcje własne wyceniane są w cenie nabycia.

Pozostałe kapitały obejmują zyski zatrzymane w spółce w wysokości wymaganej przez kodeks spółek handlowych.

#### Rezerwy, zobowiązania i aktywa warunkowe

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na Grupie ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu korzyści ekonomicznych, oraz można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania. Termin poniesienia oraz kwota wymagająca uregulowania może być niepewna.

Nie tworzy się rezerw na przyszłe straty operacyjne.

Rezerwy ujmuje się w wartości szacowanych nakładów niezbędnych do wypełnienia obecnego obowiązku na podstawie najbardziej wiarygodnych dowodów dostępnych na dzień sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w tym dotyczących ryzyka oraz stopnia niepewności. W przypadku gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wielkość rezerwy jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ewentualnego ryzyka związanego z danym zobowiązaniem. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie rezerwy w związku z upływem czasu jest ujmowane jako koszt finansowy.

Jeżeli Grupa spodziewa się, że koszty objęte rezerwą zostaną zwrócone, na przykład na mocy umowy ubezpieczenia, wówczas zwrot ten jest ujmowany jako odrębny składnik aktywów, ale tylko wówczas, gdy istnieje wystarczająca pewność, że zwrot ten rzeczywiście nastąpi. Jednakże wartość tego aktywa nie może przewyższać kwoty rezerwy.

W przypadku gdy wydatkowanie środków w celu wypełnienia obecnego obowiązku nie jest prawdopodobne, kwoty zobowiązania warunkowego nie ujmuje się w bilansie, z wyjątkiem

zobowiązań warunkowych identyfikowanych w procesie połączenia jednostek gospodarczych zgodnie z MSSF 3.

Spółka tworzy w szczególności rezerwy na koszty utrzymania serwerów związane ze zrealizowaną już sprzedażą.

#### Przychody ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży ujmowane są w wartości godziwej zapłat otrzymanych lub należnych i reprezentują należności za produkty dostarczone w ramach normalnej działalności gospodarczej, po pomniejszeniu o rabaty, podatek od towarów i usług oraz inne podatki związane ze sprzedażą (podatek akcyzowy). Przychody są ujmowane w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że Grupa uzyska korzyści ekonomiczne związane z daną transakcją oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób.

#### Sprzedaż produktów

Przychody ze sprzedaży produktów ujmowane są, jeżeli spełnione zostały następujące warunki:

- Grupa przekazała nabywcy znaczące ryzyko i korzyści wynikające z praw własności do dóbr. Warunek uznaje się za spełniony z chwilą ustanowienia dla użytkownika dostępu do oferowanego software'u.
- Kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób.
- Istnieje prawdopodobieństwo, że Grupa uzyska korzyści ekonomiczne z tytułu transakcji oraz
- Koszty poniesione oraz te, które zostaną poniesione w związku z transakcją, można wycenić w wiarygodny sposób.

#### Odsetki i dywidendy

Przychody z tytułu odsetek ujmowane są sukcesywnie w miarę ich narastania zgodnie z metodą efektywnej stopy procentowej. Dywidendy są ujmowane w momencie ustalenia praw akcjonariuszy lub udziałowców do ich otrzymania.

#### Koszty operacyjne

Koszty operacyjne są ujmowane w rachunku zysków i strat zgodnie z zasadą współmierności przychodów i kosztów. Grupa prezentuje w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym koszty według miejsc powstawania.

#### Podatek dochodowy (wraz z podatkiem odroczonym)

Obciążenie podatkowe wyniku finansowego obejmuje podatek dochodowy bieżący oraz odroczony, który nie został ujęty w innych dochodach całkowitych lub bezpośrednio w kapitale.

Bieżące obciążenie podatkowe obliczane jest na podstawie wyniku podatkowego (podstawy opodatkowania) danego roku obrotowego. Zysk (strata) podatkowa różni się od księgowego zysku (straty) brutto w związku z czasowym przesunięciem przychodów podlegających opodatkowaniu i kosztów stanowiących koszty uzyskania przychodów do innych okresów oraz wyłączeniem pozycji kosztów i przychodów, które nigdy nie będą podlegały opodatkowaniu. Obciążenia podatkowe są wyliczane w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku podatkowym.

Podatek odroczony jest wyliczany metodą bilansową jako podatek podlegający zapłaceniu lub zwrotowi w przyszłości na różnicach pomiędzy wartościami bilansowymi aktywów i pasywów a odpowiadającymi im wartościami podatkowymi wykorzystanymi do wyliczenia podstawy opodatkowania.

Rezerwa na odroczony podatek dochodowy jest tworzona od wszystkich dodatnich różnic przejściowych podlegających opodatkowaniu, natomiast składnika aktywów z tytułu podatku odroczonego jest rozpoznawany do wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że będzie można pomniejszyć przyszłe zyski podatkowe o rozpoznane ujemne różnice przejściowe. Nie ujmuje się aktywów ani rezerwy, jeśli różnica przejściowa wynika z początkowego ujęcia składnika aktywów lub zobowiązań w transakcji, która nie jest połączeniem jednostek gospodarczych oraz która w czasie jej wystąpienia nie ma wpływu ani na wynik podatkowy, ani na wynik księgowy. Nie ujmuje się rezerwy na podatek odroczony od wartości firmy, która nie podlega amortyzacji na gruncie przepisów podatkowych.

Podatek odroczony jest wyliczany przy użyciu stawek podatkowych, które będą obowiązywać w momencie, gdy pozycja aktywów zostanie zrealizowana lub rezerwa rozliczona, przyjmując za podstawę przepisy prawne obowiązujące na dzień bilansowy.

Wartość składnika aktywów z tytułu podatku odroczonego podlega analizie na każdy dzień bilansowy, a w przypadku, gdy spodziewane przyszłe zyski podatkowe nie będą wystarczające dla realizacji składnika aktywów lub jego części, następuje jego odpis.

#### Zysk netto na akcję

Zysk netto na akcję dla każdego okresu obliczany jest poprzez podzielenie zysku netto za dany okres przez średnioważoną ilość akcji.

#### Istotne pozycje oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

Przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego Zarząd spółki dominującej kieruje się osądem przy dokonywaniu licznych szacunków i założeń, które mają wpływ na stosowane zasady rachunkowości oraz prezentowane wartości aktywów, zobowiązań, przychodów oraz kosztów. Faktycznie zrealizowane wartości mogą różnić się od szacowanych przez Zarząd. Informacje o dokonanych szacunkach i założeniach, które są znaczące dla skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zostały zaprezentowane poniżej.

#### **a) Okresy ekonomicznej użyteczności aktywów trwałych**

Zarząd spółki dominującej dokonuje corocznej weryfikacji okresów ekonomicznej użyteczności aktywów trwałych, podlegających amortyzacji. Na dzień 31 marca 2017 roku Zarząd ocenia, że okresy użyteczności aktywów przyjęte przez Grupę dla celów amortyzacji odzwierciedlają oczekiwany okres ponoszenia korzyści ekonomicznych przez te aktywa w przyszłości. Jednakże faktyczne okresy przynoszenia korzyści przez te aktywa w przyszłości mogą różnić się od zakładanych, w tym również ze względu na techniczne starzenie się majątku.

#### **b) Rezerwy na utrzymanie serwerów**

Zarząd spółki dominującej dokonuje szacunku kosztów związanych z utrzymaniem serwerów dotyczących sprzedanych dostępu do oferowanego oprogramowania. Rezerwa ta prezentowana jest jako zobowiązanie.

#### **c) Aktywa na podatek odroczony**

Prawdopodobieństwo rozliczenia składnika aktywów z tytułu podatku odroczonego z przyszłymi zyskami podatkowymi opiera się na budżetach spółek Grupy zatwierdzonych przez Zarząd spółki dominującej. Jeżeli prognozowane wyniki finansowe wskazują, że spółki Grupy osiągną dochód do opodatkowania, aktywa na podatek odroczony ujmowane są w pełnej wysokości.

#### **d) Utrata wartości aktywów niefinansowych**

W celu określenia wartości użytkowej Zarząd szacuje prognozowane przepływy pieniężne oraz stopę, którą przepływy dyskontowane są do wartości bieżącej (patrz podpunkt dotyczący utraty wartości aktywów niefinansowych). W procesie wyceny wartości bieżącej przyszłych przepływów dokonywane są założenia dotyczące prognozowanych wyników finansowych. Założenia te odnoszą się do przyszłych zdarzeń i okoliczności. Faktycznie zrealizowane wartości mogą różnić się od szacowanych, co w kolejnych okresach sprawozdawczych może przyczynić się do znaczących korekt wartości aktywów Grupy.

#### **e) Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji**

Walutą funkcjonalną Spółki dominującej i walutą prezentacji skonsolidowanego sprawozdania finansowego jest złoty polski (PLN). W skład Grupy wchodzi jednostka, która ma inną walutę funkcjonalną niż PLN. Dane sprawozdawcze tej spółki wchodzące w skład niniejszego sprawozdania finansowego zostały przeliczone zgodnie z MSR 21.

## 1. Wartości niematerialne

Wartości niematerialne w okresie sprawozdawczym od 01.04.2016 do 31.03.2017	Wartość firmy	Patenty i licencje	Koszty prac rozwojowych	Pozostałe wartości niematerialne, w tym wartości niematerialne w realizacji
<b>Wartość bilansowa brutto na początek okresu</b>	-	-	<b>5 923 390</b>	-
Nabycie	-	-	-	-
Reklasyfikacje	-	-	3 687 367	-
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży	-	-	(424 237)	-
Zmniejszenia z tytułu likwidacji	-	-	-	-
Przeniesienie na aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	-	-	-	-
Zmniejszenia i zwiększenia wynikające z przeszacowania	-	-	-	-
<b>Wartość bilansowa brutto na koniec okresu</b>	-	-	<b>9 186 520</b>	-
<b>Wartość umorzenia na początek okresu</b>	-	-	<b>2 145 064</b>	-
Zwiększenie amortyzacji za okres	-	-	1 406 808	-
Reklasyfikacje	-	-	-	-
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży	-	-	-	-
Zmniejszenia z tytułu likwidacji	-	-	(424 237)	-
Przeniesienie na aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	-	-	-	-
Zmniejszenia i zwiększenia wynikające z przeszacowania	-	-	-	-
<b>Wartość umorzenia na koniec okresu</b>	-	-	<b>3 127 635</b>	-
<b>Wartość odpisów aktualizujących na początek okresu</b>	-	-	-	-
Zwiększenia w ciągu okresu	-	-	-	-
Reklasyfikacje	-	-	-	-
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży	-	-	-	-
Zmniejszenia z tytułu likwidacji	-	-	-	-
Przeniesienie na aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	-	-	-	-
Rozwiązanie odpisów	-	-	-	-
<b>Wartość odpisów aktualizujących na koniec okresu</b>	-	-	-	-
<b>Wartość netto na koniec okresu</b>	-	-	<b>6 058 885</b>	-

Najistotniejszym składnikiem wartości niematerialnych są zakończone prace rozwojowe związane z kolejnymi wersjami produktów oferowanych przez Spółkę.

Wartości niematerialne i prawne nie są w żadnym z prezentowanych okresów przedmiotem zabezpieczeń. Grupa nie posiada wartości niematerialnych i prawnych przeznaczonych do sprzedaży.

## 2. Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe	Stan na dzień	Stan na dzień
	31.03.2017	31.03.2016
Grunty	-	-
Prawo wieczystego użytkowania gruntów	-	-
Budynki i budowle	-	-
Urządzenia techniczne i maszyny	572 413	568 151
Środki transportu	-	-
Pozostałe środki trwałe	-	-
Środki trwałe w budowie	-	-
Zaliczki na środki trwałe	-	-
<b>RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE RAZEM:</b>	<b>572 413</b>	<b>568 151</b>

Najistotniejszym składnikiem urządzeń technicznych i maszyn jest sprzęt komputerowy. Wszystkie prezentowane środki trwałe są własnością Grupy i nie są przedmiotem leasingu.

Rzeczowe aktywa trwałe w okresie sprawozdawczym od 01.04.2016 do 31.03.2017	Grunty	Prawo wieczystego użytkowania	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie, zaliczki
<b>Wartość bilansowa brutto na początek okresu</b>	-	-	-	<b>929 153</b>	-	-	-
Przyjęcia ze środków trwałych w budowie	-	-	-	-	-	-	-
Nabycia bezpośrednie	-	-	-	290 655	-	-	-
Reklasyfikacje	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia z tytułu połączenia jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia z tytułu likwidacji	-	-	-	-	-	-	-
Przeniesienie na środki trwałe przeznaczone do sprzedaży	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia i zwiększenia wynikające z przeszacowania	-	-	-	-	-	-	-
<b>Wartość bilansowa brutto na koniec okresu</b>	-	-	-	<b>1 219 808</b>	-	-	-
<b>Wartość umorzenia na początek okresu</b>	-	-	-	<b>361 002</b>	-	-	-
Zwiększenie amortyzacji za okres	-	-	-	286 392	-	-	-
Zwiększenia z tytułu połączenia jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-	-	-
Reklasyfikacje	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia z tytułu likwidacji	-	-	-	-	-	-	-
Przeniesienie na środki trwałe przeznaczone do sprzedaży	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia i zwiększenia wynikające z przeszacowania	-	-	-	-	-	-	-
<b>Wartość umorzenia na koniec okresu</b>	-	-	-	<b>647 394</b>	-	-	-
<b>Wartość odpisów aktualizujących na początek</b>	-	-	-	-	-	-	-

okresu							
Zwiększenia w ciągu okresu	-	-	-	-	-	-	-
Reklasyfikacje	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia z tytułu likwidacji	-	-	-	-	-	-	-
Przeniesienie na środki trwałe przeznaczone do sprzedaży	-	-	-	-	-	-	-
Rozwiązanie odpisów	-	-	-	-	-	-	-
<b>Wartość odpisów aktualizujących na koniec okresu</b>	-	-	-	-	-	-	-
<b>Wartość netto na koniec okresu</b>	-	-	-	<b>572 414</b>	-	-	-

Na koniec okresu zakończony 31 marca 2017 roku, jak również na koniec okresu zakończony 31 marca 2016 roku nie wystąpiły istotne zobowiązania z tytułu zakupu rzeczowych aktywów trwałych oraz ani zabezpieczenia na majątku rzeczowym Grupy.

### 3. Pozostałe aktywa trwałe

Pozostałe aktywa trwałe składają się głównie z kosztów niezakończonych prac rozwojowych oraz aktywów z tytułu odroczonego podatku oraz kosztów sublicencji.

### 4. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Większość należności z tytułu dostaw i usług dotyczy krótkoterminowych należności od agentów płatniczych i przekazania opłat pobranych od klientów. Pozostałe należności handlowe mają terminy płatności do 30 dni.

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności wyceniane są w wysokości zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej z uwzględnieniem odpisów aktualizujących wartość należności. Wartość księgową należności jest zbliżona do ich wartości godziwej. Należności z tytułu dostaw i usług z datą zapadalności poniżej 360 dni od dnia powstania należności nie podlegają dyskontowaniu.

Należności	31.03.2017			31.03.2016		
	Wartość	Odpisy aktualizujące	Wartość bilansowa	Wartość	Odpisy aktualizujące	Wartość bilansowa
Należności z tytułu dostaw i usług	476 027	-	476 027	545 632	3 027	542 605
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		-	-	-	-	-
Pozostałe należności	4 033 751	-	4 033 751	2 728 486	-	2 728 486
- w tym z tytułu podatku VAT	3 841 435	-	3 841 435	2 377 130	-	2 377 130
<b>RAZEM NALEŻNOŚCI:</b>	<b>4 509 778</b>	<b>-</b>	<b>4 509 778</b>	<b>3 274 118</b>	<b>3 027</b>	<b>3 271 091</b>



Należności na 31.03.2017 (netto) - struktura przeterminowania po pomniejszeniu o odpis aktualizujący	Bieżące	Do 1 miesiąca	Od 1 do 3 miesięcy	Od 3 do 6 miesięcy	Od 6 miesięcy do 1 roku	Powyżej roku	Razem
Należności z tytułu dostaw i usług	476 027						476 027
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego							-
Należności z tytułu pozostałych podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych	3 841 435						3 841 435
Pozostałe należności	192 316						192 316
<b>Razem</b>	<b>4 509 778</b>	-	-	-	-	-	<b>4 509 778</b>

Spółka nie posiadała na dzień 31 marca 2017 roku przeterminowanych należności.

## 5. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne w banku są oprocentowane według zmiennych stóp procentowych. Lokaty krótkoterminowe dokonywane są w na różne okresy, w zależności od aktualnego zapotrzebowania Grupy na środki pieniężne i są oprocentowane według ustalonych dla nich stóp procentowych. Wartość godziwa środków pieniężnych i ich ekwiwalentów jest równa ich wartości bilansowej.

Środki pieniężne	Stan na dzień 31.03.2017	Stan na dzień 31.03.2016
Środki pieniężne w kasie		-
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	34 749 564	23 213 934
Pozostałe środki pieniężne i ich ekwiwalenty		-
<b>RAZEM ŚRODKI PIENIĘŻNE:</b>	<b>34 749 564</b>	<b>23 213 934</b>

Środki pieniężne obejmują pieniądze na rachunkach bankowych. Środki pieniężne wykazywane są według wartości nominalnej. Wyrażone w walutach obcych środki pieniężne wyceniane są na dzień bilansowy według średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień. Wpływy środków pieniężnych na rachunkach bankowych w ciągu roku wyceniane są według kursów NBP, a rozchody z zastosowaniem kolejki FIFO.

Środki pieniężne - struktura walutowa	Stan na dzień 31.03.2017	Stan na dzień 31.03.2016
Środki pieniężne w PLN	11 108 599	22 811 869
Środki pieniężne w USD	23 640 964	402 065
Środki pieniężne w EUR	-	-
<b>RAZEM ŚRODKI PIENIĘŻNE:</b>	<b>34 749 563</b>	<b>23 213 934</b>

## 6. Rozliczenia międzyokresowe

Rozliczenia międzyokresowe aktywne	Stan na dzień 31.03.2017	Stan na dzień 31.03.2016
Ubezpieczenia	211 282	38 705
<b>RAZEM ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE:</b>	<b>211 282</b>	<b>38 705</b>

## 7. Kapitał własny

### 7.1. Kapitał podstawowy

Kapitał własny	Ilość wyemitowanych akcji na dzień	Ilość wyemitowanych akcji na dzień
	31.03.2017	31.03.2016
Seria A	25 000 000	25 000 000
Seria B	750 000	750 000
<b>Razem:</b>	<b>25 750 000</b>	<b>25 750 000</b>

	Na dzień 31 grudnia 2016 r.	Na dzień 31 marca 2017	Na dzień 13 czerwca 2017 r.
Tar Heel Capital OS LLC	7,31%	bd	bd
Copernicus Capital TFI	9,47%	9,47%	9,47%
Nationale-Nederlanden PTE	5,53%	5,53%	5,53%
<b>Porozumienie Akcjonariuszy w tym pow. 5 proc. kapitału:</b>	<b>51,00%</b>	<b>46,99%</b>	<b>46,99%</b>
<i>Mariusz Ciepły</i>	<i>17,39%</i>	<i>15,53%</i>	<i>15,53%</i>
<i>Maciej Jarzębowski</i>	<i>12,70%</i>	<i>11,65%</i>	<i>11,65%</i>
<i>Jakub Sitarz</i>	<i>12,75%</i>	<i>11,65%</i>	<i>11,65%</i>

Pozostali	26,69%	38,01%	38,01%
<b>Akcje w obrocie</b>	100,00%	100,00%	100,00%
<b>Razem</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>

Osoby, którym przysługuje prawo do dywidendy, to osoby, które w dniu dywidendy będą miały zapisane akcje LIVECHAT Software Spółka Akcyjna na rachunku papierów wartościowych. Akcjonariusze Spółki uprawnienie są do otrzymania dywidendy z zysku netto wykazanego w sprawozdaniu LIVECHAT Software Spółka Akcyjna w wysokości ustalonej przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy. Na jedną akcję zwykłą przypada jeden głos.

W związku z jest z art. 347 § 4 kodeksu spółek handlowych kwota 6.171.662 zł zostanie przekazana na kapitał zapasowy Spółki.

## **7.2. Kapitał zapasowy.**

Kapitał zapasowy powstał w wyniku zatrzymania w Spółce dominującej części zysku z lat poprzednich.

## **7.3. Niepodzielony wynik z lat ubiegłych**

Pozycja niepodzielony wynik z lat ubiegłych dotyczy jedynie niepodzielonego wyniku netto z lat ubiegłych i nie zawiera w sobie innych zdarzeń gospodarczych.

## **8.4. Dywidenda**

Zgodnie z uchwałą nr 6 Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 18 lipca 2016 zysk netto spółki dominującej za rok obrotowy 2015/2016 został przeznaczony na:

- wypłatę dywidendy – 27.810.000,00 zł;
- zwiększenie kapitału zapasowego - 106.025,35 zł

## 8. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	Stan na dzień 31.03.2017	Stan na dzień 31.03.2016
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	2 230 794	667 944
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	648 242	959 329
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	-	-
Zobowiązania z tytułu pozostałych podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych	-	13 531
Rozliczenia międzyokresowe oraz pozostałe zobowiązania	4 983	908 503
<b>RAZEM ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE:</b>	<b>2 884 019</b>	<b>2 549 307</b>

Zobowiązania na dzień 31.03.2017 - struktura wiekowa	Bieżące	Do 1 miesiąca	Od 1 - 3 miesiący	Od 3 miesięcy do 1 roku	Od 1 roku do 5 lat	Razem
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	2 230 794	2 230 794				2 230 794
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	648 242	648 242				648 242
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	-					-
Zobowiązania z tytułu pozostałych podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych	-	-				-
Rozliczenia międzyokresowe oraz pozostałe zobowiązania	4 983	4 983				4 983
<b>Razem</b>	<b>2 884 019</b>	<b>2 884 019</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2 884 019</b>

W zobowiązaniach z tytułu dostaw i usług na dzień 31 marca 2017 roku ujęto rezerwę dotyczącą szacunku kosztów związanych z utrzymaniem serwerów niezbędnych w wysokości 1.388.275 zł (w roku poprzednim 908 503 zł).

Zobowiązania - struktura walutowa	31.03.2017		31.03.2016	
	w walucie	w zł po przeliczeniu	w walucie	w zł po przeliczeniu
PLN	2 884 019	2 884 019	2 461 658	2 461 658
EUR	0	0	20 534	87 649
USD	0	0	0	0
	0	0	0	0
<b>Razem</b>	<b>X</b>	<b>2 884 019</b>	<b>X</b>	<b>2 549 307</b>

## 9. Przychody ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży (działalność kontynuowana)	Za okres zakończony	Za okres zakończony
	31.03.2017	31.03.2016
Przychody ze sprzedaży produktów	-	-
Przychody ze sprzedaży usług	76 254 434	53 032 517
Przychody ze sprzedaży towarów	-	-
Przychody ze sprzedaży materiałów	-	-
<b>RAZEM PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY</b>	<b>76 254 434</b>	<b>53 032 517</b>

Ze względu na jednolity charakter działalności Grupa nie identyfikuje segmentów działalności.

Ponad 97% skonsolidowanych przychodów ze sprzedaży Grupa realizuje poprzez spółkę LiveChat Inc w USA.

## 10. Koszty działalności operacyjnej

Koszty według rodzaju	Za okres zakończony	Za okres zakończony
	31.03.2017	31.03.2016
Amortyzacja	1 693 200	1 209 699
Zużycie materiałów i energii	209 028	457 777
Usługi obce	17 091 839	13 397 220
Podatki i opłaty	993	1 552
Koszty świadczeń pracowniczych	1 375 848	1 237 639
Pozostałe koszty rodzajowe	2 551 841	1 791 181
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-
<b>RAZEM KOSZTY WEDŁUG RODZAJU</b>	<b>22 922 749</b>	<b>18 095 069</b>
Zmiana stanu produktów	-	-
Koszty własny sprzedaży	11 748 601	8 600 146
Koszty sprzedaży	6 859 405	5 655 834
Koszty ogólnego zarządu	4 314 743	3 839 089
<b>RAZEM KOSZTY OPERACYJNE</b>	<b>22 922 749</b>	<b>18 095 069</b>

## 11. Pozostałe przychody operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne dotyczą głównie przychodów z najmu.

## 12. Przychody finansowe

Przychody finansowe	Za okres zakończony	Za okres zakończony
	31.03.2017	31.03.2016
Odsetki	125 481	165 978
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi	-	-
Zysk ze zbycia akcji, udziałów i innych papierów wartościowych	-	-
Dywidendy otrzymane	-	-
Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość aktywów finansowych	-	-
Inne	-	-
<b>RAZEM PRZYCHODY FINANSOWE</b>	<b>125 481</b>	<b>165 978</b>

## 13. Koszty finansowe

Koszty finansowe składają się głównie z zapłaconych odsetek.

## 14. Instrumenty finansowe

Instrumenty finansowe według kategorii	Na dzień 31.03.2017		Na dzień 31.03.2016	
	Wartość księgowa	Wartość godziwa	Wartość księgowa	Wartość godziwa
<b>Aktywa finansowe</b>	<b>39 259 342</b>	<b>39 259 342</b>	<b>26 485 025</b>	<b>26 485 025</b>
Aktywa wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-	-	-	-
Akcje i udziały w jednostkach zależnych wyceniane w cenach nabycia	-	-	-	-
Pożyczki i należności własne wyceniane w zamortyzowanym koszcie	-	-	-	-
Należności własne wyceniane w nominale	4 509 778	4 509 778	3 271 091	3 271 091
Aktywa utrzymywane do terminu wymagalności	-	-	-	-
Aktywa dostępne do sprzedaży	-	-	-	-
Środki pieniężne	34 749 564	34 749 564	23 213 934	23 213 934
<b>Zobowiązania finansowe</b>	<b>2 884 019</b>	<b>2 884 019</b>	<b>2 549 307</b>	<b>2 549 307</b>
Zobowiązania wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-	-	-	-
Zobowiązania wyceniane w zamortyzowanym koszcie	-	-	-	-

Zobowiązania wyceniane w nominale	2 884 019	2 884 019	2 549 307	2 549 307
Umowy gwarancji finansowych	-	-	-	-
Inne zobowiązania finansowe	-	-	-	-

## 15. Odroczonego podatek dochodowy

Odroczony podatek dochodowy	Stan na dzień	Stan na dzień
	31.03.2017	31.03.2016
<b>Aktywa z tytułu ODPD</b>		
Różnice kursowe – środki pieniężne	44 380	-
Rezerwa na utrzymanie infrastruktury IT	259 592	172 616
Różnice kursowe - zobowiązania	-	-
Rezerwa na niezafakturowane zobowiązania	4 180	3 800
Pozostałe	-	-
<b>AKTYWA Z TYTUŁU ODPD RAZEM:</b>	<b>308 152</b>	<b>176 416</b>
<b>Rezerwa z tytułu ODPD</b>		
Różnice kursowe od środków pieniężnych	-	-
Różnice kursowe od należności	-	575
Odsetki naliczone	-	-
<b>REZERWA Z TYTUŁU ODPD RAZEM:</b>	<b>-</b>	<b>575</b>

## 16. Bieżący podatek dochodowy

Podatek dochodowy - wyjaśnienie różnic między podatkiem obliczonym według stawki obowiązującej a podatkiem wykazany	Za okres zakończony	Za okres zakończony
	31.03.2017	31.03.2016
<b>ZYSK PRZED OPODATKOWANIEM</b>	<b>53 276 157</b>	<b>35 070 620</b>
Podatek dochodowy według stawki obowiązującej w okresie (19%)	(10 122 470)	(6 663 418)
Podatek dochodowy dotyczący lat ubiegłych ujęty w bieżącym okresie sprawozdawczym	-	-
<b>Podatek od różnic trwałych między zyskiem bilansowym a podstawą opodatkowania (specyfikacja)</b>	<b>(561 275)</b>	<b>(301 802)</b>
<b>Dotyczących przychodów (+)</b>	-	-
<b>Dotyczących kosztów (-)</b>	-	-
Koszty trwale wyłączone z podstawy opodatkowania (NKUP):	(561 275)	(301 802)
<b>Podatek od różnic przejściowych nie uwzględnionych przy obliczaniu odroczonego podatku dochodowego</b>	<b>132 311</b>	<b>32 797</b>
<b>Dotyczących przychodów (+)</b>	-	-
Rozwiązane rezerwy na sprawy sporne	-	-
Odsetki (obligacje)	-	-
Pozostałe	-	-
<b>Dotyczących kosztów (-)</b>	<b>132 311</b>	<b>32 797</b>
Zwiększenie stanu rezerwy na infrastrukturę IT	86 977	32 797
Różnice kursowe	44 379	-
Pozostałe	955	-
<b>Podatek dochodowy wykazany w sprawozdaniu finansowym</b>	<b>(10 551 433)</b>	<b>(6 998 017)</b>

Efektywna stopa opodatkowania	20%	20%
-------------------------------	-----	-----

## 17. Świadczenia dla kluczowego personelu kierowniczego (w tym wynagrodzenie Członków Zarządu i Członków Rady Nadzorczej)

### Wynagrodzenia Członków Zarządu

Łączna wartość krótkoterminowych świadczeń pracowniczych dla Członków Zarządu wynosiła (kwoty brutto):

Nazwisko	2016/2017	2015/2016
	216.000	216.000
	144.000	144.000
Razem	<b>360.000</b>	<b>360.000</b>

Członkowie Zarządu nie pobierali innego rodzaju wynagrodzeń ani nie mają tego typu uprawnień.

### Wynagrodzenia dla Członków Rady Nadzorczej

Członkowie Rady Nadzorczej nie pobierali wynagrodzenia.

### Inne świadczenia oraz nierozliczone pożyczki i zaliczki kluczowego personelu kierowniczego

Na dzień 31 marca 2017 roku Spółka posiada należności z tytułu zaliczek w wysokości:

- Mariusz Ciepły - 113.373,21 zł
- Urszula Jarzębowska - 60.750,50 zł

Wszelkie transakcje z kluczowym personelem kierowniczym Spółki realizowane są na warunkach rynkowych.

## 18. Pozycje warunkowe, pozostałe pozycje pozabilansowe oraz rozliczenia podatkowe

Na dzień bilansowy Grupa nie posiadała pozycji warunkowych ani pozabilansowych.

### Rozliczenia podatkowe



Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary podlegające regulacjom (na przykład sprawy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów administracyjnych, które uprawnione są do nakładania wysokich kar i sankcji. Brak odniesienia do utrwalonych regulacji prawnych w Polsce powoduje występowanie w obowiązujących przepisach niejasności i niespójności. Często występujące różnice w opiniach co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych zarówno dotyczących wewnętrznych organów państwowych jak i pomiędzy organami państwowymi i przedsiębiorstwami, powodują powstanie obszarów niepewności i konfliktów. Zjawiska te powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest znacząco wyższe niż istniejące zwykle w krajach o bardziej rozwiniętym systemie podatkowym.

Rozliczenia podatkowe mogą być przedmiotem kontroli przez organy administracji podatkowej. W wyniku przeprowadzonej kontroli dotychczasowe rozliczenia podatkowe Grupy mogą zostać powiększone o dodatkowe zobowiązania podatkowe. Zdaniem Grupy na dzień 31 marca 2017 roku dokonano rozliczeń podatkowych w prawidłowej wysokości.

## 19. Zatrudnienie

Grupa nie zatrudnia pracowników a jedynie współpracuje z podmiotami gospodarczymi na podstawie umów cywilno – prawnych. Liczba osób współpracujących na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego wynosiła 74 osoby.

## 20. Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki finansowe

W opinii Zarządu Spółki w okresie od 1 kwietnia 2016 do 31 marca 2017 roku nie wystąpiły istotne zdarzenia, w tym o nietypowym charakterze, mające wpływ na osiągnięte wyniki finansowe Grupy Kapitałowej.

## 21. Transakcje z podmiotami powiązanymi

Podmioty konsolidowane	Należności	Zobowiązania	Sprzedaż	Zakup
LiveChat, Inc	874.608	0	75.571.445	13.514.400

Spółka nie zawierała transakcji z podmiotami powiązanymi na warunkach innych niż rynkowe.

Transakcje z kluczowym personelem przedstawiono w nocie nr 17.

## 22. Wynagrodzenie biegłego rewidenta

– badanie sprawozdania finansowego/skonsolidowanego sprawozdania finansowego

	2016/17	2015/16
Badanie jednostkowego rocznego sprawozdania finansowego	17.000 zł	16.000 zł
Badanie skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego	5.000 zł	4.000 zł
Przegląd śródrocznego sprawozdania finansowego	14.000 zł	12.000 zł
Razem	36.000 zł	32.000 zł

## 23. Cykliczność, sezonowość działalności

W Grupie kapitałowej nie obserwuje się sezonowości ani cykliczności sprzedaży.

## 24. Cel i zasady zarządzania ryzykiem

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta jednostka dominująca oraz jednostki zależne, należą środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe. Głównym celem tych instrumentów finansowych jest optymalizacja wyniku finansowego Grupy oraz zabezpieczenie ryzyka kursowego. Grupa posiada też inne instrumenty finansowe, takie jak należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług, które powstają bezpośrednio w toku prowadzonej przez nią działalności.

Zasadą stosowaną przez Grupę obecnie i przez cały okres objęty sprawozdaniem jest nieprowadzenie obrotu instrumentami finansowymi.

### 24. 1. RYZYKO WALUTOWE

Ponieważ ponad 95 % transakcji sprzedaży realizowana jest na w dolarze amerykańskim (USD) Grupa narażona jest na ryzyko walutowe z tytułu zawieranych tych transakcji.

Grupa nie zabezpieczała transakcji sprzedaży denominowanych w walutach obcych (podobnie jak za lata poprzednie).

W celu zmniejszenia ryzyka walutowego zarząd spółki dominującej wymienia otrzymane dolary amerykańskie na złotówki polskie.

Zarząd na bieżąco monitoruje kurs dolara amerykańskiego i dopasowuje do niego politykę cenową.

## 24. 2. RYZYKO STOPY PROCENTOWEJ

Narażenie Grupy na ryzyko wywołane zmianami stóp procentowych dotyczy przede wszystkim możliwości lokowania wygenerowanej nadwyżki finansowej. Ze względu na charakter działalności Grupa nie posiada zobowiązań finansowych.

## 24. 3. RYZYKO CEN

Podstawowym rodzajem zakupywanych usług są usługi wykwalifikowanych informatyków. Ze względu na fakt, że działalność spółki prowadzona jest we Wrocławiu, na którym funkcjonuje duża ilość wykwalifikowanych informatyków a miejscowa politechnika kształci w tym zawodzie, ryzyko wzrostu cen tego typu usług nie jest istotne.

Zarząd spółki na bieżąco monitoruje poziom cen usług informatycznych.

## 24. 4. RYZYKO KREDYTOWE

Model biznesowy realizowany przez Grupę zakłada realizację sprzedaży tylko w momencie otrzymania gwarancji zapłaty.

Udział sprzedaży do klientów, którym udziela się kredytu kupieckiego wynosi tylko niecałe 3%.

Zarząd spółki dominującej na bieżąco monitoruje ryzyko kredytowe kontrahentów.

## 24. 5. RYZYKO ZWIĄZANE Z PŁYNNOCIĄ

Ze względu na charakter działalności ryzyko to nie ma praktycznego znaczenia dla grupy.

## 25. Zdarzenia po dacie bilansowej.

Nie wystąpiły.

Wrocław, 13 czerwca 2017 rok

---

Mariusz Ciepły  
Prezes Zarządu

---

Urszula Jarzębowska  
Członek Zarządu