

**Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta
z badania rocznego skonsolidowanego
sprawozdania finansowego
za okres 01.04.2017 - 31.03.2018**

Grupa Kapitałowa LiveChat Software S.A.

Dla Akcjonariuszy, Rady Nadzorczej i Zarządu LiveChat Software S.A.

Sprawozdanie z badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Przeprowadziliśmy badanie załączonego rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej LiveChat Software S.A. (Grupa Kapitałowa), w której Jednostką Dominującą jest LiveChat Software S.A., (Spółka) z siedzibą w we Wrocławiu, ul. Zwycięska 47 (kod pocztowy: 53-033, Wrocław), na które składają się: skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 marca 2018 roku, skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 kwietnia 2017 roku do 31 marca 2018 roku, skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 kwietnia 2017 roku do 31 marca 2018 roku, skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 kwietnia 2017 roku do 31 marca 2018 roku, oraz opis znaczących zasad (polityki) rachunkowości grupy kapitałowej oraz dodatkowe informacje i objaśnienia (zwanego dalej „skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym”).

Odpowiedzialność kierownictwa Jednostki Dominującej i osób sprawujących nadzór za skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Zarząd Jednostki Dominującej jest odpowiedzialny za sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego i za jego rzetelną prezentację zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa a także statutem Jednostki Dominującej. Zarząd Jednostki Dominującej jest również odpowiedzialny za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną dla sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2018 roku, poz. 395, z późn. zm.) Zarząd Jednostki Dominującej oraz Członkowie Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej są zobowiązani do zapewnienia, aby skonsolidowane sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta

Naszym zadaniem było wyrażenie opinii o tym, czy skonsolidowane sprawozdanie finansowe przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego jednostki zgodnie z mającymi zastosowanie Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- ustawy z dnia 11 maja 2017 roku o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (Dz. U. z 2017 roku poz. 1089, z późn. zm.), zwanej dalej „ustawą o biegłych rewidentach”;
- Krajowych Standardów Rewizji Finansowej w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętych uchwałą nr 2783/52/2015 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 10 lutego 2015 roku z późn. zm., w związku z uchwałą nr 2041/37a/2018 z dnia 5 marca 2018 roku w sprawie krajowych standardów wykonywania zawodu;
- rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 537/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 roku w sprawie szczegółowych wymogów dotyczących ustawowych badań sprawozdań finansowych jednostek interesu publicznego, uchylającym decyzję Komisji 2005/909/WE (Dz. Urz. UE L 158 z 27.05.2014, str. 77 oraz Dz. Urz. UE L 170 z 11.06.2014, str. 66), zwanym dalej „rozporządzeniem 537/2014”.

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

Celem badania jest uzyskanie wystarczającej pewności czy skonsolidowane sprawozdanie finansowe jako całość nie zawiera istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem, oraz wydanie sprawozdania niezależnego biegłego rewidenta zawierającego naszą opinię. Wystarczająca pewność jest wysokim poziomem pewności, ale nie gwarantuje, że badanie przeprowadzone zgodnie z powyżej wskazanymi standardami zawsze wykryje istniejące istotne zniekształcenie. Zniekształcenia mogą powstawać na skutek oszustwa lub błędu i są uważane za istotne, jeżeli można racjonalnie oczekiwać, że pojedynczo lub łącznie mogłyby wpłynąć na decyzje gospodarcze użytkowników podjęte na podstawie tego skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Ryzyko niewykrycia istotnego zniekształcenia, powstałego na skutek oszustwa lub innych nieprawidłowości jest wyższe niż ryzyko niewykrycia istotnego zniekształcenia powstałego na skutek błędu, ponieważ może obejmować zmywy, fałszerstwo, celowe pominięcia, wprowadzanie w błąd lub obejście kontroli wewnętrznej i może dotyczyć każdego obszaru prawa i regulacji, nie tylko tego bezpośrednio wpływającego na sprawozdanie finansowe.

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

Zakres badania nie obejmuje zapewnienia co do przyszłej rentowności Grupy Kapitałowej ani efektywności lub skuteczności prowadzenia spraw Grupy Kapitałowej przez kierownika Jednostki Dominującej obecnie lub w przyszłości.

Wyrażamy przekonanie, że uzyskane przez nas dowody badania stanowią wystarczającą i odpowiednią podstawę do wyrażenia przez nas opinii z badania. Opinia jest spójna z dodatkowym sprawozdaniem dla komitetu audytu wydanym z dniem niniejszego sprawozdania z badania.

Niezależność

W trakcie przeprowadzania badania kluczowy biegły rewident i firma audytorska pozostawali niezależni od jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej zgodnie z przepisami ustawy o biegłych rewidentach, rozporządzenia 537/2014 oraz zasadami etyki zawodowej przyjętymi uchwałami Krajowej Rady Biegłych Rewidentów.

Zgodnie z naszą najlepszą wiedzą i przekonaniem oświadczamy, że nie świadczyliśmy usług niebędących badaniem, które są zabronione przepisami art. 136 ustawy o biegłych rewidentach oraz art. 5 ust. 1 Rozporządzenia 537/2014 jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej.

Wybór firmy audytorskiej

Zostaliśmy wybrani do badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego jednostki uchwałą nr 1/2018 Rady Nadzorczej z dnia 20 marca 2018 roku. HLB M2 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością AUDIT PIE Sp. k. zbadła roczne sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej LiveChat Software S.A. po raz drugi. Pierwsze badanie przeprowadziła za poprzedni rok obrotowy. Jednostka powiązana z firmą audytorską wydającą niniejsze sprawozdanie, tj. HLB M2 Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k., przeprowadzała badania skonsolidowanych sprawozdań finansowych Grupy Kapitałowej za pięć wcześniejszych lat obrotowych, w tym jedno, w którym Grupa Kapitałowa po raz pierwszy przez cały okres stanowiła jednostkę zainteresowania publicznego.

Najbardziej znaczące rodzaje ryzyka

W trakcie przeprowadzonego badania zidentyfikowaliśmy poniżej opisane najbardziej znaczące rodzaje ryzyka istotnego zniekształcenia, w tym spowodowanego oszustwem oraz opracowaliśmy stosowne procedury badania dotyczące tych rodzajów ryzyk. W przypadkach, w których uznaliśmy za stosowne dla zrozumienia zidentyfikowanego ryzyka oraz wykonanych przez biegłego rewidenta procedur badania, zamieściliśmy również najważniejsze spostrzeżenia związane z tymi rodzajami ryzyka.

Opis rodzaju ryzyka istotnego zniekształcenia	Procedury biegłego rewidenta w odpowiedzi na zidentyfikowane ryzyko oraz najważniejsze spostrzeżenia związane z tymi rodzajami ryzyka
Ryzyko związane z ujmowaniem oraz z wyceną kosztów prac rozwojowych, zarówno w toku jak i zakończonych prac.	Przeprowadziliśmy następujące procedury: - ocena adekwatności stosowanej polityki rachunkowości oraz systemu kontroli wewnętrznej związanej z tym zagadnieniem; - weryfikacja rejestru wartości

	<p>niematerialnych pod względem zgodności z księgą główną, prawidłowości ujmowania zwiększeń oraz naliczania amortyzacji rocznej;</p> <ul style="list-style-type: none"> - przegląd analityczny nakładów poniesionych w trakcie roku oraz badanie próby rewizyjnej; - uzyskanie informacji od Zarządu na temat wykorzystania zakończonych prac rozwojowych, w szczególności dotyczących nowych aplikacji i nowych funkcjonalności; - analiza pod kątem utraty wartości; - analiza weryfikacji stawek amortyzacyjnych. <p>Na podstawie przeprowadzonych procedur nie stwierdzono istotnych nieprawidłowości.</p>
<p>Ryzyko związane z nieprawidłowym rozpoznaniem przychodów, ich kompletnością oraz wyceną.</p>	<p>Przeprowadziliśmy następujące procedury:</p> <ul style="list-style-type: none"> - udokumentowanie naszego zrozumienia procesu rozpoznawania przychodów oraz zidentyfikowanie kluczowych kontroli wewnętrznych Grupy w tym procesie, w tym systemu rozliczeń jednostki zależnej obsługującej sprzedaż Grupy; - przegląd zasad rachunkowości dotyczących rozpoznawania przychodów; - testy zgodności pomiędzy fakturami Spółki a raportami sprzedaży licencji z systemu rozliczeniowego – uzgodnienie przychodów Jednostki Dominujące z raportami sprzedaży jednostki zależnej obsługującej sprzedaż Grupy; - szczegółowe testy wiarygodności, polegające na przeglądzie analitycznym oraz weryfikacji próby dokumentów sprzedaży. <p>Na podstawie przeprowadzonych procedur nie stwierdzono istotnych nieprawidłowości.</p>

Opinia o sprawozdaniu finansowym

Naszym zdaniem, załączone roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe:

- przekazuje rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej na dzień 31 marca 2018 roku, oraz jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 kwietnia 2017 roku do 31 marca 2018, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości,

- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi jednostkę przepisami prawa i statutem jednostki, w tym również Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U.2018.757).

Objaśnienie uzupełniające

Nie zgłaszając zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zwracamy uwagę, na poniższą kwestię:

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej LiveChat Software S.A. obejmuje dane finansowe Spółki Zależnej LiveChat Inc., której sprawozdanie finansowe nie zostało poddane badaniu przez biegłego rewidenta. Spółka Zależna LiveChat Inc. prowadzi działalność agencyjną w zakresie sprzedaży produktów Spółki Dominującej. Wartość aktywów ogółem oraz przychodów netto ze sprzedaży usług przychodów z operacji finansowych LiveChat Inc. ujęta w sprawozdaniu skonsolidowanym stanowi odpowiednio 4,1% aktywów ogółem oraz 5,2% przychodów netto ze sprzedaży usług oraz operacji finansowych ujawnionych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej (bez kwot uzyskanych w imieniu zleceniodawcy oraz bez dokonywania wyłączeń konsolidacyjnych). W odniesieniu do istotnych pozycji sprawozdania finansowego LiveChat Inc. wykonaliśmy procedury weryfikacyjne, które pozwoliły nam na wydanie niniejszej opinii.

Sprawozdanie na temat innych wymogów prawa i regulacji

Opinia na temat sprawozdania z działalności

Nasza opinia o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym nie obejmuje sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej.

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

Naszym obowiązkiem zgodnie z wymogami ustawy o biegłych rewidentach było wydanie opinii, czy sprawozdanie z działalności grupy kapitałowej zostało sporządzone zgodnie z przepisami prawa oraz, że jest ono zgodne z informacjami zawartymi w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Naszym obowiązkiem było także złożenie oświadczenia, czy w świetle naszej wiedzy o grupie kapitałowej i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego stwierdziliśmy w sprawozdaniu z działalności grupy kapitałowej istotne zniekształcenia oraz wskazanie, na czym polega każde takie istotne zniekształcenie.

Naszym zdaniem sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej zostało sporządzone zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami i jest zgodne z informacjami zawartymi w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Ponadto oświadczamy, iż w świetle wiedzy o Grupie Kapitałowej i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania

skonsolidowanego sprawozdania finansowego, nie stwierdziliśmy istotnych zniekształceń w sprawozdaniu z działalności Grupy Kapitałowej.

Opinia na temat oświadczenia o stosowaniu ładu korporacyjnego

Zarząd Jednostki Dominującej oraz Członkowie Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej są odpowiedzialni za sporządzenie oświadczenia o stosowaniu ładu korporacyjnego zgodnie z przepisami prawa.

W związku z przeprowadzonym badaniem skonsolidowanego sprawozdania finansowego, naszym obowiązkiem zgodnie z wymogami ustawy o biegłych rewidentach było wydanie opinii, czy emitent obowiązany do złożenia oświadczenia o stosowaniu ładu korporacyjnego, stanowiącego wyodrębnioną część sprawozdania z działalności grupy kapitałowej, zawarł w tym oświadczeniu informacje wymagane przepisami prawa oraz w odniesieniu do określonych informacji wskazanych w tych przepisach lub regulaminach stwierdzenie, czy są one zgodne z mającymi zastosowanie przepisami oraz informacjami zawartymi w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.


Naszym zdaniem w oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego jednostka zawarła informacje określone w paragrafie 70 ust. 6 pkt 5 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U.2018.757) (zwanego dalej „Rozporządzeniem”). Informacje wskazane w paragrafie 70 ust. 6 pkt 5 lit. c-f, h oraz i tego Rozporządzenia zawarte w oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego są zgodne z mającymi zastosowanie przepisami oraz informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

Damian Uszko

A handwritten signature in blue ink that reads 'DAMIAN USZKO'.

Kluczowy Biegły Rewident
przeprowadzający badanie
w imieniu HLB M2 Spółka z ograniczoną
odpowiedzialnością AUDIT PIE Sp. k.
wpisany na listę biegłych rewidentów pod
numerem 13135

Maciej Czapiewski

A handwritten signature in blue ink that reads 'Maciej Czapiewski'.

Prezes Zarządu Komplementariusza
HLB M2 Spółka z ograniczoną
odpowiedzialnością AUDIT PIE Sp. k.
Firma audytorska wpisana na listę firm
audytorskich pod numerem 4123

Warszawa, dnia 18 czerwca 2018 roku