

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

ZA ROK OBROTOWY ZAKOŃCZONY DNIA 31 MARCA 2014 ROKU

**SPORZĄDZONE WEDŁUG MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW
SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ**

Grupa Kapitałowa LIVECHAT Software S.A.

Wrocław, dnia 16 czerwca 2014 roku

SPIS TREŚCI

SPIS TREŚCI	2
WYBRANE DANE FINANSOWE	4
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ.....	5
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU FINANSOWEGO I CAŁKOWITYCH DOCHODÓW.....	7
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM.....	9
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	13
DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA.....	15
INFORMACJE OGÓLNE	15
PODSTAWA SPORZĄDZENIA ORAZ ZASADY RACHUNKOWOŚCI.....	17
1. WARTOŚCI NIEMATERIALNE	30
2. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	31
3. NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI	32
4. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY.....	33
5. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE.....	34
6. KAPITAŁ WŁASNY.....	34
7. POZOSTAŁE REZERWY KRÓTKOTERMINOWE	41
8. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA	41
9. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	42

10. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	42
11. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE	43
12. PRZYCHODY FINANSOWE	43
13. KOSZTY FINANSOWE	44
14. INSTRUMENTY FINANSOWE.....	44
15. ODROZCZONY PODATEK DOCHODOWY	45
16. BIEŻĄCY PODATEK DOCHODOWY	45
17. ŚWIADCZENIA DLA KLUCZOWEGO PERSONELU KIEROWNICZEGO (W TYM WYNAGRODZENIE CZŁONKÓW ZARZĄDU I CZŁONKÓW RADY NADZORCZEJ).....	46
18. POZYCJE WARUNKOWE, POZOSTAŁE POZYCJE POZABILANSOWE ORAZ ROZLICZENIA PODATKOWE.....	47
19. ZATRUDNIENIE	48
20. OPIS CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE	48
21. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI.....	48
22. WYNAGRODZENIE BIEGŁEGO REWIDENTA.....	48
23. CYKLICZNOŚĆ, SEZONOWOŚĆ DZIAŁALNOŚCI	49
24. CEL I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM.....	49
25. ZDARZENIA PO DACIE BILANSOWEJ.....	50

WYBRANE DANE FINANSOWE

TYTUŁ	tys. PLN		tys. EUR	
	01.04.2013 - 31.03.2014	01.01.2013 - 31.03.2013	01.04.2013 - 31.03.2014	01.01.2013 - 31.03.2013
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	18 941 132	11 185 727	4 540 822	2 677 677
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	12 063 240	7 087 775	2 891 962	1 696 695
III. Zysk (strata) brutto	12 111 411	7 137 060	2 903 510	1 708 493
IV. Zysk (strata) netto	9 700 492	5 660 649	2 325 532	1 355 065
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	11 139 648	6 162 239	2 670 546	1 475 137
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	1 731 897	(5 025 349)	415 194	(1 202 985)
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(6 000 000)	(1 458 879)	(1 438 400)	(349 742)
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	6 871 545	(321 988)	1 647 339	(77 079)
IX. Aktywa razem	12 911 609	8 263 623	3 063 337	1 980 121
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	2 200 594	1 249 063	522 101	299 299
XI. Zobowiązania długoterminowe	5 928	4 545	1 407	1 089
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	2 194 666	1 244 518	520 694	298 210
XIII. Kapitał własny	10 711 015	7 014 561	2 541 236	1 680 822
XIV. Kapitał zakładowy	515 000	515 000	122 186	123 404
XV. Liczba akcji	25 750 000	5 150 000	25 750 000	5 150 000
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,38	1,10	0,09	0,26
XVIII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	0,42	1,36	0,10	0,33

Kurs PLN/EUR do przeliczenia wartości bilansowych	0,2373	0,2396
Kurs PLN/EUR do przeliczenia wartości sprawozdania z całkowitych dochodów i sprawozdania z przepływów pieniężnych	0,2397	0,2394

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej				
Wyszczególnienie	Nota	Bilans na dzień	Bilans na dzień	Bilans na dzień
		2014-03-31	2013-03-31	2012-04-01
AKTYWA TRWAŁE		3 100 731	2 241 536	1 004 529
Rzeczowe aktywa trwałe	2	380 694	371 736	157 138
Nieruchomości inwestycyjne		-	-	-
Wartość firmy		-	-	-
Pozostałe wartości niematerialne	1	1 206 507	727 312	295 063
Akcje i udziały		-	-	-
- w tym: inwestycje rozliczane metodą praw własności		-	-	-
Należności długoterminowe		-	130	-
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe		-	-	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	15	84 065	80 354	34 431
Pozostałe aktywa trwałe		1 429 465	1 062 004	517 897
AKTYWA OBROTOWE		9 810 878	6 022 087	2 502 847
Zapasy		-	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług	3	457 043	482 632	372 977
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		-	-	-
Pozostałe należności	3	984 630	421 563	335 010
Pozostałe aktywa finansowe		107 169	3 748 876	115 035
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4	8 226 779	1 355 234	1 677 222
Rozliczenia międzyokresowe	5	35 258	13 782	2 603
AKTYWA SKLASYFIKOWANE JAKO PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY		-	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży		-	-	-
Inne aktywa sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		-	-	-
Aktywa razem :		12 911 609	8 263 623	3 507 376

Wrocław, 16 czerwca 2014 rok,

Mariusz Cieplý
Prezes Zarządu

Urszula Jarzębowska
Członek Zarządu

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej				
Wyszczególnienie	Nota	Bilans na dzień	Bilans na dzień	Bilans na dzień
		2014-03-31	2013-03-31	2012-04-01
KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	6	10 711 015	7 014 561	2 820 324
Kapitał podstawowy	6.1.	515 000	515 000	515 000
Należne wpłaty na kapitał podstawowy i akcje własne		-	-	-
Kapitał zapasowy z emisji akcji		-	-	-
Kapitał zapasowy z zysku zatrzymanego oraz transakcji połączenia pod wspólną kontrolą	6.2.	493 132	171 667	1 050 000
Różnice kursowe z przeliczenia		(2 679)	(2 148)	(96,91)
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	6.3	5 070	669 393	(957 655)
Zysk (strata) netto roku obrotowego		9 700 492	5 660 649	2 213 076
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej		10 711 015	7 014 561	2 820 324
Kapitał przypadający udziałom niesprawującym kontroli		-	-	-
ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE		5 928	4 545	804
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	15	5 928	4 545	804
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		-	-	-
Pozostałe rezerwy		-	-	-
Kredyty i pożyczki		-	-	-
Inne zobowiązania finansowe		-	-	-
Pozostałe zobowiązania długoterminowe		-	-	-
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE		2 194 666	1 244 518	686 248
Kredyty i pożyczki		-	-	-
Inne zobowiązania finansowe		-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	8	1 139 347	278 095	270 296
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		-	-	-
Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne		-	-	-
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	7	-	212 406	-
Pozostałe zobowiązania	8	1 055 319	754 017	415 952
Przychody przyszłych okresów		-	-	-
ZOBOWIĄZANIA ZWIĄZANE BEZPOŚREDNIO Z AKTYWAMI TRWAŁYMI KLASYFIKOWANYMI JAKO PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY		-	-	-
Pasywa razem :		12 911 609	8 263 623	3 507 376

Wrocław, 16 czerwca 2014 rok,

Mariusz Ciepy
Prezes Zarządu

Urszula Jarzębowska
Członek Zarządu

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU FINANSOWEGO I CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

Skonsolidowane sprawozdanie z wyniku finansowego i całkowitych dochodów (wariant kalkulacyjny)			
Wyszczególnienie	Nota	za okres: 01.04.2013 - 31.03.2014	za okres: 01.04.2012 - 31.03.2013
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	9	18 941 132	11 185 727
Koszt własny sprzedaży	10	2 965 600	2 136 874
ZYSK (STRATA) BRUTTO ZE SPRZEDAŻY		15 975 532	9 048 854
Koszty sprzedaży		1 761 360	761 772
Koszty ogólnego zarządu		2 373 249	935 263
ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY		11 840 923	7 351 818
Pozostałe przychody operacyjne	11	231 394	1 298
Pozostałe koszty operacyjne	11	9 077	265 341
ZYSK (STRATA) NA DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		12 063 240	7 087 775
Przychody finansowe	12	59 620	59 125
Koszty finansowe	13	11 449	9 840
Zysk ze sprzedaży udziałów w jednostce stowarzyszonej		-	-
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych		-	-
ZYSK (STRATA) PRZED OPODATKOWANIEM		12 111 411	7 137 060
Podatek dochodowy	16	2 410 919	1 476 411
ZYSK (STRATA) NETTO Z DZIAŁALNOŚCI KONTYNUOWANEJ		9 700 492	5 660 649
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		-	-
ZYSK (STRATA) NETTO		9 700 492	5 660 649
Inne całkowite dochody			
Składniki innych całkowitych dochodów które nie zostaną następnie przeklasyfikowane na zyski lub straty		-	-
Zyski i straty aktuarialne			
Skutki aktualizacji majątku trwałego			
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów			
Składniki innych całkowitych dochodów które zostaną następnie przeklasyfikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków		-	-
Rachunkowość zabezpieczeń			
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych			
Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży			
Udział w innych dochodach jednostek stowarzyszonych			
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów			
Inne całkowite dochody łącznie		-	-
Całkowite dochody ogółem		9 700 492	5 660 649

Wrocław, 16 czerwca 2014 rok,

Mariusz Ciepy
Prezes Zarządu

Urszula Jarzębowska
Członek Zarządu

ZYSK NETTO NA JEDNĄ AKCJĘ ZWYKŁĄ (PLN)

Zysk na jedną akcję (w zł na jedną akcję)	RZiS za okres: 01.04.2013 - 31.03.2014	RZiS za okres: 01.04.2012 - 31.03.2013
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej		
Zwykły	0,38	0,22
Rozwodniony	0,38	0,22
Z działalności kontynuowanej		
Zwykły	0,38	0,22
Rozwodniony	0,38	0,22
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej	9 700 492	5 660 649
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	9 700 492	5 660 649
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).

Spółka dokonała zarejestrowanego w dniu 18 grudnia 2013 roku podziału akcji w stosunku 1:5. W obliczeniach uwzględniono dokonany split akcji.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM za okres: 01.04.2013 - 31.03.2014	Kapitał własny przypadający właścicielom jednostki dominującej											Kapitał przypadający udziałom niesprawnym kontroli	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 zabezpieczenia	Wielkości ujęte w kapitale, związane z aktywami klasyfikowanymi jako dostępne do sprzedaży	Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	Zysk (strata) netto roku obrotowego		
Saldo na dzień 01.04.2013 roku	515 000			171 667		(2 148)				669 393	5 660 649		7 014 561
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości													-
Korekta błędów													-
Saldo po zmianach	515 000	-	-	171 667	-	(2 148)	-	-	-	669 393	5 660 649	-	7 014 561
Emisja akcji													-
Program płatności akcjami wycena													-
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał				321 465							(321 465)		-
Wypłacone dywidendy										(660 816)	(5 339 184)		(6 000 000)
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą						2 148				(2 148)			-
Razem transakcje z właścicielami	-	-	-	321 465	-	2 148	-	-	-	(662 964)	(5 660 649)	-	(6 000 000)
Zysk (strata) netto w okresie:											9 700 492		9 700 492
Inne całkowite dochody:													-
Przeszacowanie środków trwałych													-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży													-
Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych													-
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą						(2 679)				(1 359)			(4 038)

Grupa Kapitałowa LIVECHAT Software S.A.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

ZA ROK OBROTOWY ZAKOŃCZONY DNIA 31 MARCA 2014 ROKU

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

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													-
Razem całkowite dochody	-	-	-	-	-	(2 679)	-	-	-	(1 359)	9 700 492	-	9 696 454
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż przeszacowanych środków trwałych)													-
Saldo na dzień 31.03.2014 roku	515 000	-	-	493 132	-	(2 679)	-	-	-	5 070	9 700 492	-	10 711 015

Wrocław, 16 czerwca 2014 rok,

Mariusz Cieplý
Prezes Zarządu

Urszula Jarzębowska
Członek Zarządu

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM za okres: 01.04.2012 - 31.03.2013	Kapitał własny przypadający właścicielom jednostki dominującej											Kapitał przypad ający udziało m niespra wujący m kontroli	Kapitał własny razem
	Kapitał podstaw owy	Należne wpłaty na kapitał podstaw owy i akcje własne (-)	Kapitał zapaso wy z emisji akcji	Kapitał zapasowy z zysku zatrzyman ego oraz transakcji połączeni a pod wspólna kontrolą	Kapitał z wyceny programu motywacyj nego opcji na akcje	Kapitał z aktualiza cji wyceny rezerw na świadcze nia pracowni cze	Kapitał rezerwo wy	Kapitał z tytułu stosowani a rachunkow ości zabezpiecz eń	Wielkości ujęte w kapitale, związane z aktywami klasyfikowa nymi jako dostępne do sprzedaży	Niepodziel ony wynik z lat ubiegłych	Zysk (strata) netto roku obrotow ego		
Saldo na dzień 01.04.2012 roku	515 000			1 050 000		(97)				(957 655)	2 213 076		2 820 324
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości													-
Korekta błędów													-
Saldo po zmianach	515 000	-	-	1 050 000	-	(97)	-	-	-	(957 655)	2 213 076	-	2 820 324
Emisja akcji													-
Program płatności akcjami wycena													-
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał													-
Wyplacone dywidendy				(878 333)		97				1 627 048	(2 213 076)		(1 464 264)
Wykup akcji własnych													-
Razem transakcje z właścicielami	-	-	-	(878 333)	-	97	-	-	-	1 627 048	(2 213 076)	-	(1 464 264)
Zysk (strata) netto w okresie:											5 660 649		5 660 649
Inne całkowite dochody:													-
Przeszacowanie środków trwałych													-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży													-
Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych													-
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą						(2 148)							(2 148)
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													-
Razem całkowite dochody	-	-	-	-	-	(2 148)	-	-	-	-	5 660 649	-	5 658 501
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż przeszacowanych środków trwałych)													-
Saldo na dzień 31.03.2013 roku	515 000	-	-	171 667	-	(2 148)	-	-	-	-	5 660 649	-	7 014 561

Wrocław, 16 czerwca 2014 rok,

Mariusz Cieply
Prezes Zarządu

Urszula Jarzębowska
Członek Zarządu

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych (metoda pośrednia)		
Wyszczególnienie	za okres: 01.04.2013 - 31.03.2014	za okres: 01.04.2012 - 31.03.2013
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	12 111 411	7 137 060
Korekty razem	(971 764)	(974 821)
Amortyzacja	550 585	243 842
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	54 523	(3 849)
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	(48 560)	(56 776)
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-	-
Zysk na sprzedaży udziałów w jednostce stowarzyszonej	-	-
Nieefektywna część zabezpieczenia przepływów pieniężnych	-	-
Zmiany w kapitale obrotowym	814 623	320 055
Zmiana stanu rezerw	211 023	216 147
Zmiana stanu zapasów	-	-
Zmiana stanu należności	(537 478)	694 005
Zmiana stanu zob. krótkot., z wyjątkiem zobowiązań fin.	1 162 554	(630 297)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(21 476)	40 200
Podatek dochodowy od zysku przed opodatkowaniem	(2 410 919)	(1 476 411)
Zapłacony podatek dochodowy	-	-
Inne korekty	67 984	(1 681)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	11 139 648	6 162 239
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych	(1 960 765)	(1 425 724)
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	-	(3 600 000)
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	3 644 102	-
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	48 560	375
Otrzymane dywidendy	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	1 731 897	(5 025 349)
Wpływy netto z tytułu emisji akcji	-	-
Nabycie akcji własnych	-	-

Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	-	-
Spląty kredytów i pożyczek	-	-
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-	-
Dywidendy wypłacone	(6 000 000)	(1 458 879)
Odsetki zapłacone	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(6 000 000)	(1 458 879)
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM	6 871 545	(321 988)
BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	6 871 545	(321 988)
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	1 355 234	1 677 222
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F +/- D), W TYM	8 226 779	1 355 234
- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-

Wrocław, 16 czerwca 2014 rok,

Mariusz Cieply
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 31.03.2014 roku, które po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą 12 911 609 PLN;
2. Skonsolidowane sprawozdanie z wyniku finansowego i całkowitych dochodów za okres od dnia 01.04.2013 do 31.03.2014 roku wykazujące dochód w wysokości 9 700 492 PLN;
3. Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres obrotowy od 01.04.2013 do 31.03.2014 roku wykazujące wzrost kapitału własnego o kwotę 3 696 454 PLN;
4. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 01.04.2013 do 31.03.2014 roku wykazujące wzrost stanu środków pieniężnych netto o kwotę 6 871 545 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 ul. Wojciecha Korfańskiego 30 we Wrocławiu 53-021 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, wchodził:

- 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.

W skład Rady Nadzorczej Spółki dominującej na dzień 31 marca 2014 roku oraz na dzień zatwierdzenia sprawozdania finansowego do publikacji wchodził:

- Andrzej Różycki - Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Grzegorz Bielowski - Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej
- Tomasz Firczyk - Członek Rady Nadzorczej
- Maciej Jarzębowski – Członek Rady Nadzorczej
- Dariusz Ciborski – Członek Rady Nadzorczej

W okresie sprawozdawczym oraz do dnia zatwierdzenia sprawozdania do publikacji skład Rady Nadzorczej Spółki dominującej nie uległ zmianie.

d) Charakter działalności Grupy

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki dominującej oraz jej spółek zależnych jest według PKD – 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 Wilmington, New Castle County, Delaware (USA) z biurem w Chapel Hill, Karolina Północna (USA), w której Spółka dominująca posiada 100% udziałów.

f) Zatwierdzenie do publikacji

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone za (wraz z danymi porównawczymi) zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki 16 czerwca 2014 roku.

g) Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej oraz przeliczenia na walutę prezentacji

Spółka przeliczyła na dzień 31 marca 2014 pozycje wyrażone w USD kursem 1USD=3,0344 PLN.

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 2014 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 2014 roku. Zmienione standardy Grupa zastosuje po 1 kwietnia 2014 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

W okresie sprawozdawczym nie zmieniano dobrowolnie stosowanych standardów ani interpretacji.

W niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zastosowano po raz pierwszy następujące nowe i zmienione standardy i interpretacje, które weszły w życie po 1 kwietnia

2013 roku:

- MSSF 13 „Wycena w wartości godziwej” (ma zastosowanie dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku i później):
- zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych: prezentacja pozycji pozostałych całkowitych dochodów” (ma zastosowanie dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku i później)
- zmiany do MSSF 7 „instrumenty finansowe: ujawnienie informacji, kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych” (ma zastosowanie dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku i później),
- zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze” (ma zastosowanie dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku i później),
- KIMSF 20 „Koszty usuwania nakładu w fazie produkcyjnej w kopalni odkrywkowej” (ma zastosowanie dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku i później),
- zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy: realizacja podatkowa aktywów (ma zastosowanie dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku i później),
- zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy: pożyczki rządowe”(ma zastosowanie dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku i później),

Według szacunku Zarządu powyższa zmiana nie będzie miała istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy.

Grupa dokonała weryfikacji innych nieobowiązujących jeszcze zmian i podjęła decyzję, że nie mają one istotnego wpływu na grupową politykę rachunkowości stosowaną przy sporządzaniu niniejszego sprawozdania.

d) Zasady rachunkowości

Sprawozdanie zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego.

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 31.03.2014 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 31.03.2014 roku. W przypadkach gdy jest to konieczne, w sprawozdaniu finansowym spółki zależnej dokonuje się korekt mających na celu ujednolicenie 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 rzeczowa 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 łączony 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 nieznaczne.

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 softwaru.
- 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 metoda 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 akcje

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 31.03.2014 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 dostępów do oferowanego softwaru. Rezerwa ta pokazana 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.

f) Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Finansowych po raz pierwszy

Sprawozdanie finansowe Grupy sporządzone na dzień 31 marca 2014 jest pierwszym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy, w którym zastosowano Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”). Podczas sporządzania tego sprawozdania nie stwierdzono różnic pomiędzy przepisami MSSF

a regulacjami zawartymi w ustawie o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku (Dz.U. z 2013 poz. 330 z późniejszymi zmianami) mających wpływ na skonsolidowane kapitały własne oraz wynik netto Grupy.

1. Wartości niematerialne

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

Wartości niematerialne w okresie sprawozdawczym	Wartość firmy	Patenty i licencje	Koszty prac rozwojowych	Pozostałe wartości niematerialne i prawne
Wartość bilansowa brutto na początek okresu	-	-	1 341 187	-
Nabycie	-	-	-	-
Reklasyfikacje (z długoterminowych rozliczeń międzyokresowych)	-	-	851 852	-
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży	-	-	-	-
Zmniejszenia z tytułu likwidacji	-	-	-	-
Przeniesienie na aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	-	-	-	-
Zmniejszenia i zwiększenia wynikające z przeszacowania	-	-	-	-
Wartość bilansowa brutto na koniec okresu	-	-	2 193 039	-
Wartość umorzenia na początek okresu	-	-	613 875	-
Zwiększenie amortyzacji za okres	-	-	372 657	-
Reklasyfikacje	-	-	-	-
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży	-	-	-	-
Zmniejszenia z tytułu likwidacji	-	-	-	-
Przeniesienie na aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	-	-	-	-
Zmniejszenia i zwiększenia wynikające z przeszacowania	-	-	-	-
Wartość bilansowa brutto na koniec okresu	-	-	986 532	-
Wartość odpisów aktualizujących na początek okresu	-	-	-	-
Zwiększenia w ciągu okresu	-	-	-	-
Reklasyfikacje	-	-	-	-
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży	-	-	-	-
Zmniejszenia z tytułu likwidacji	-	-	-	-
Przeniesienie na aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	-	-	-	-
Rozwiązanie odpisów	-	-	-	-
Wartość odpisów aktualizujących na koniec okresu	-	-	-	-
Wartość netto na koniec okresu	-	-	1 206 507	-

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
	31.03.2014	31.03.2013
Grunty	-	-
Prawo wieczystego użytkowania gruntów	-	-
Budynki i budowle	-	-
Urządzenia techniczne i maszyny	333 699	309 950
Środki transportu	-	-
Pozostałe środki trwałe	46 995	53 061
Środki trwałe w budowie	-	-
Zaliczki na środki trwałe	-	8 725
RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE RAZEM:	380 694	371 736

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	Grunty	Prawo wieczystego użytkowania	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie, zaliczki
Wartość bilansowa brutto na początek okresu	-	-	-	449 293	-	60 663	-
Przyjęcia ze środków trwałych w budowie	-	-	-	-	-	-	-
Nabycia bezpośrednie	-	-	-	174 767	-	-	-
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	-	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa brutto na koniec okresu	-	-	-	624 060	-	60 663	-
Wartość umorzenia na początek okresu	-	-	-	139 344	-	7 601	-
Zwiększenie amortyzacji za okres	-	-	-	151 017	-	6 066	-
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	-	-	-	-	-	-	-
Wartość umorzenia na koniec okresu	-	-	-	290 361	-	13 668	-

Wartość odpisów aktualizujących na początek okresu	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia w ciągu okresu	-	-	-	-	-	-	-
Reklasyfikacje	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia z tytułu likwidacji	-	-	-	-	-	-	-
Przeniesienie na środki trwałe przeznaczone do sprzedaży	-	-	-	-	-	-	-
Rozwiązanie odpisów	-	-	-	-	-	-	-
Wartość odpisów aktualizujących na koniec okresu	-	-	-	-	-	-	-
Wartość netto na koniec okresu	-	-	-	333 699	-	46 995	-

Na koniec okresu zakończonego 31 marca 2014 roku, jak również na koniec okresu zakończonego 31 marca 2013 roku nie wystąpiły istotne zobowiązania z tytułu zakupu rzeczowych aktywów trwałych oraz ani zabezpieczenia na majątku rzeczowym Grupy.

3. 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 amortyzowanego kosztu przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej z uwzględnieniem odpisów aktualizujących wartość należności. Wartość księgowa 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	31.03.2014			31.03.2013		
	Wartość	Odpisy aktualizujące	Wartość bilansowa	Wartość	Odpisy aktualizujące	Wartość bilansowa
Należności z tytułu dostaw i usług	471 717	14 675	457 042	498 420	15 788	482 632
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	-	-	-	-	-
Należności z tytułu pozostałych podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych	984 630	-	984 630	421 563	-	421 563
Pozostałe należności	-	-	-	-	-	-
RAZEM NALEŻNOŚCI:	1 456 347	14 675	1 441 672	919 983	15 788	904 195

Należności wg terminów płatności	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	433 436,08	5 462,01	-	2 203,17	2 495,44	13 444,81	457 042
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	-	-	-	-	-	-
Należności z tytułu pozostałych podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych	984 630,00	-	-	-	-	-	984 630
Pozostałe należności	-	-	-	-	-	-	-
Razem	1 418 066	5 462	-	2 203	2 495	13 445	1 441 672

Na dzień 31 marca 2014 roku Grupa nie posiadała przeterminowanych należności nieobjętych rezerwami.

4. 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	Stan na dzień
	31.03.2014	31.03.2013
Środki pieniężne w kasie	66	70
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	8 226 713	1 355 164
Pozostałe środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	-
RAZEM ŚRODKI PIENIĘŻNE:	8 226 779	1 355 234

Środki pieniężne obejmują pieniądze w gotówce oraz 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.

5. Rozliczenia międzyokresowe

Rozliczenia międzyokresowe aktywne	Stan na dzień	Stan na dzień
	31.03.2014	31.03.2013
Pozostałe	35 258	13 782
RAZEM ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE:	35 258	13 782

6. Kapitał własny

6.1. Kapitał podstawowy

Kapitał własny	Ilość wyemitowanych akcji na dzień	Ilość wyemitowanych akcji na dzień
	31.03.2014	31.03.2013
Seria A	25 000 000,00	5 000 000,00
Seria B	750 000,00	150 000,00
Razem:	25 750 000,00	5 150 000,00

Akcjonariusz	Udział w kapitale na dzień 31 marca 2013 roku	Udział w kapitale na dzień 31 marca 2014 roku	Udział w kapitale na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego
Tar Heel Capital OS LLC	32,00%	20,80%	17,68%
Mariusz Cieplý	20,00%	20,00%	17,36%
Maciej Jarzebowski	15,30%	15,30%	12,66%
Jakub Sitarz	14,64%	14,64%	12,72%
THC Fund Management Ltd.	8,00%	12,12%	10,62%
Urszula Jarzebowska	4,70%	4,70%	4,70%
Inner Investments Ltd.	-	4,19%	3,70%
TF Assets Management Ltd.	-	2,26%	2,00%
Szymon Klimczak	2,00%	2,00%	2,00%
Dariusz Ciborski	1,80%	1,80%	1,80%
Krzysztof Górski	1,56%	1,57%	1,57%
Agnieszka Stefaniuk	-	0,63%	0,62%
Akcje w obrocie publicznym	-	-	12,57%
RAZEM	100,00%	100,00%	100,00%

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.

Umowa inwestycyjna

W dniu 27 września 2011 roku THC Fund Management Ltd. i Tar Heel Capital OS LLC zawarły z Mariuszem Ciepłym, Urszulą Jarzębowską, Jakubem Sitarzem i Maciejem Jarzębowskim umowę inwestycyjną regulującą zasady współpracy stron oraz ich prawa i obowiązki w związku z działalnością LIVECHAT Software S.A..

W dniu 27 września 2011 roku Spółka dominująca przystąpiła to wskazanej umowy inwestycyjnej, potwierdziła oświadczenia i zapewnienia składane THC Fund Management Ltd. i Tar Heel Capital OS LLC przez Mariusza Ciepłego, Urszulę Jarzębowską, Jakuba Sitarza i Macieja Jarzębowskiego oraz przystąpiła do wszystkich zobowiązań Mariusza Ciepłego, Urszulę Jarzębowską, Jakuba Sitarza i Macieja Jarzębowskiego wynikających ze wskazanej umowy inwestycyjnej jako dłużnik solidarny, co obejmuje również obowiązek zapłacenia kar umownych przewidzianych w umowie inwestycyjnej.

Strony w tej umowie postanowiły w szczególności, że:

1) Zarząd spółki stanowić będą Mariusz Ciepły i Urszula Jarzębowska i nie będzie on odwoływany przez okres trzech lat od zawarcia Umowy Inwestycyjnej, chyba że nie zostanie wykonany ustalony przez strony budżet, członkowie Zarządu naruszają zakaz konkurencji lub wyrządzą Spółce dominującej szkodę na skutek działania lub zaniechania sprzecznego z prawem lub statutem Spółki dominującej lub naruszają przysługujące THC Fund Management Ltd. i Tar Heel Capital OS LLC na mocy umowy inwestycyjnej prawo kontroli;

2) Mariusz Ciepły i Urszula Jarzębowska zobowiązali się, że nie zrezygnują z członkostwa w zarządzie dopóki THC Fund Management Ltd. i Tar Heel Capital OS LLC lub podmioty z nimi powiązane (według definicji zawartej w umowie inwestycyjnej) będą mieć co najmniej 10% akcji Emitenta;

3) THC Fund Management Ltd. i Tar Heel Capital OS LLC miały prawo powoływania 50% plus jeden członków Rady Nadzorczej i w ramach tego uprawnienia do Rady Nadzorczej powołani zostali Andrzej Różycki, Grzegorz Bielowski i Tomasz Firczyk. Prawo to miało wygasnąć w przypadku, gdy Emitent zadebiutuje na Rynku Publicznym (według definicji zawartej w umowie inwestycyjnej, co w szczególności obejmuje rynek giełdowy podstawowy prowadzony przez GPW); THC Fund Management Ltd. i Tar Heel Capital OS LLC spadnie poniżej 20% kapitału zakładowego Emitenta – aktualnie postanowienie to straciło aktualność wobec dokonania zmiany Statutu Spółki dominującej dokonanych w dniu 29 listopada 2013 roku w związku z czym, akcjonariuszom Spółki dominującej nie przysługuje obecnie żadne uprawnienie osobiste. W związku z powyższym wszyscy członkowie Rady Nadzorczej Emitenta powoływani są przez Walne Zgromadzenie.

4) Członkowie Rady Nadzorczej będą pełnić funkcje nieodpłatnie;

5) Mariusza Ciepłego i Urszulę Jarzębowską, oraz Jakuba Sitarza umowa inwestycyjna zobowiązuje do powstrzymania się od bezpośredniego lub pośredniego prowadzenia działalności konkurencyjnej;

6) zysk spółki będzie przeznaczany do podziału pomiędzy akcjonariuszami w kwocie stanowiącej równowartość nadwyżki kwoty krótkoterminowych aktywów finansowych powyżej kwoty 1.000.000 złotych, chyba że pozostawienie tych środków w Spółce dominującej będzie uzasadnione potrzebami inwestycyjnymi Spółki dominującej;

7) Mariusz Ciepły, Urszula Jarzębowska, Jakub Sitarz i Maciej Jarzębowski zobowiązani są nie rozporządzać ani nie zobowiązywać się do rozporządzania akcjami Spółki dominującej bez uprzedniej pisemnej zgody THC Fund Management Ltd. i Tar Heel Capital OS LLC, przez okres 5 lat od dnia podpisania umowy inwestycyjnej. Ograniczenie to wygasa w przypadku debiutu Spółki dominującej na Rynku Publicznym (co w szczególności obejmuje rynek giełdowy podstawowy GPW) lub w przypadku zbycia wszystkich akcji Spółki dominującej przez THC Fund Management Ltd. i Tar Heel Capital OS LLC, chyba że zbycie nastąpiło na rzecz podmiotu powiązanego z wyżej wskazanymi (rozumianym jako: (1) podmioty powiązane w rozumieniu ustawy o rachunkowości, (2) Grzegorza Bielowskiego, Tomasza Firczyka, Andrzeja Różyckiego, (3) udziałowców wyżej wskazanych);

8) Mariusz Ciepły, Urszula Jarzębowska, Jakub Sitarz i Maciej Jarzębowski mają prawo pierwszeństwa w nabyciu akcji zbywanych przez THC Fund Management Ltd. i Tar Heel Capital OS LLC, przy czym umowa inwestycyjna określa warunki i procedurę wykonywania prawa pierwszeństwa;

9) jeżeli akcjonariusz Spółki dominującej będzie miał zamiar zbyć swoje akcje, to pozostałe strony umowy inwestycyjnej mają prawo przyłączenia się do tego zbycia na takich samych warunkach (tzw. „drag along”), przy czym postanowienie to obowiązuje do dnia debiutu Emitenta na Rynku Publicznym (co obejmuje w szczególności rynek giełdowy podstawowy GPW) – w dniu 11 grudnia 2013 roku strony na mocy opisanego poniżej porozumienia ustaliły, że uprawnienie to wygaśnie podobnie jak cała Umowa Inwestycyjna z momentem ustalenia Ceny Sprzedaży dla Inwestorów Instytucjonalnych;

10) Jeżeli THC Fund Management Ltd. i Tar Heel Capital OS LLC będą mieli zamiar zbyć akcje na rzecz osoby trzeciej, to będą mogli zażądać od pozostałych akcjonariuszy będących stronami umowy inwestycyjnej zbycia przez nich akcji tejże osobie trzeciej na takich samych warunkach (tzw. „drag along”). Prawo to obowiązuje tylko wtedy, gdy w ciągu 48 miesięcy od podpisania umowy inwestycyjnej Emitent nie zadebiutuje na Rynku Publicznym (co obejmuje w szczególności rynek giełdowy podstawowy GPW) – w dniu 11 grudnia 2013 roku strony na mocy opisanego poniżej porozumienia ustaliły, że uprawnienie to wygaśnie podobnie jak cała Umowa Inwestycyjna z momentem ustalenia Ceny Sprzedaży dla Inwestorów Instytucjonalnych;

11) Umowa zawiera postanowienia w zakresie kar umownych z tytułu naruszenia postanowień umownych (z możliwością dochodzenia odszkodowania w zakresie przekraczającym wysokość kar umownych), a w szczególności:

- a) za nieprawdziwość lub nierzetelność oświadczeń i zapewnień składanych wobec THC Fund Management Ltd. i Tar Heel Capital OS LLC;
- b) za nieprawidłowe działania Zarządu w tym złożenie rezygnacji i niewykonanie przez Zarząd przyjętego budżetu;
- c) za naruszenie uprawnień THC Fund Management Ltd. i Tar Heel Capital OS LLC w zakresie powoływania Rady Nadzorczej;
- d) za naruszenie zobowiązań w zakresie doprowadzenia do upublicznienia spółki;
- e) za naruszenie postanowień w zakresie drag along,
- f) za naruszenie postanowień w zakresie lock-up i wyjścia z inwestycji;
- g) za naruszenie zobowiązań w zakresie poufności;
- h) za naruszenie zobowiązań w zakresie ustalonych zasad sprawozdawczości.

12) Maksymalna wysokość kary umownej ustalona została na kwotę 3.000.000 złotych.

13) umowa zawiera zobowiązanie stron do współpracy w zakresie działań zmierzających do wprowadzenia akcji Spółki dominującej do obrotu na rynku regulowanym.

Ponadto umowa inwestycyjna przewidywała program motywacyjny, na mocy THC Fund Management Ltd. i Tar Heel Capital OS LLC dokonać miały zbycia łącznie 1.090.000 zł akcji Emitenta po cenie równej ich wartości nominalnej wybranym osobom. Program ten został wykonany, w ten sposób, że w dniu 16 grudnia 2011 roku Tar Heel Capital OS LLC sprzedał Maciejowi Jarzębowskiemu 242.050 akcji, Krzysztofowi Górskiemu 80.600 akcji, Mariuszowi Ciepłemu 509.850 akcji, Szymonowi Klimczakowi 103.000 akcji i Jakubowi Sitarzowi 154.500 akcji. Wskazane powyżej liczby akcji odnoszą się do akcji sprzed uchwalonego w dniu 29.11.2013 roku splitu.

W dniu 11 grudnia 2013 r. Strony Umowy inwestycyjnej zawarły porozumienie (mające charakter aneksu do Umowy Inwestycyjnej), zgodnie z którym zobowiązały się współpracować w zakresie wprowadzenia akcji spółki do obrotu regulowanego. Z uwagi na dokonane zmiany Statutu Spółki dominującej celem dostosowania go do standardów związanych z rynkiem regulowanym Strony postanowiły, że w przypadku, gdyby akcje Spółki nie zostały wprowadzone do obrotu na Rynek Publiczny będą głosować za przywróceniu Statutu w brzmieniu obowiązującym przed zmianami dokonanymi w dniu 29 listopada 2013. Ponadto postanowiły, że będą wykonywać Umowę Inwestycyjną w taki sposób, aby nie zakłócać procesu wprowadzenia akcji do obrotu na rynku regulowanym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Do zbywania akcji w ramach oferty publicznej nie stosuje się postanowień umowy inwestycyjnej w zakresie prawa pierwszeństwa, prawa drag along oraz prawa drag along.

Strony ustaliły wreszcie, że Umowa Inwestycyjna w całości wygaśnie z momentem ustalenia Ceny Sprzedaży dla Inwestorów Instytucjonalnych.

W dniu 5 lutego 2014 roku strony Umowy Inwestycyjnej zawarły dodatkowe porozumienie, zgodnie z którym:

- 1) wszystkie strony zgodnie oświadczyły, że pomiędzy dniem zawarcia Umowy Inwestycyjnej, a dniem zawarcia tego porozumienia Umowa Inwestycyjna była należycie wykonywana i nie wystąpiła żadna okoliczność mogąca skutkować jakąkolwiek odpowiedzialnością Spółki dominującej,
- 2) strony ustaliły, że z momentem zawarcia tego porozumienia tj. w dniu 5 lutego 2014 roku Spółka dominująca wystąpiła z Umowy Inwestycyjnej i została w całości zwolniona z długu wynikającego z Umowy Inwestycyjnej,

Umowa o ograniczaniu rozporządzania akcjami (Lock up Agreement)

W dniu 11 grudnia 2013 r. akcjonariusze Spółki, tj. Mariusz Ciepły, Urszula Jarzębowska, Jakub Sitarz, Maciej Jarzębowski, Szymon Klimczak, Krzysztof Górski, Tar Heel Capital OS LLC, THC Fund Management Ltd, Inner Investment Ltd., TF Assets Management Ltd. zawarli ze Spółką dominującą oraz Trigon Dom Maklerski S.A. z siedzibą w Krakowie umowę o ograniczaniu rozporządzania akcjami (Lock up Agreement). Umową objęte zostały akcje Spółki dominującej, które pozostaną własnością akcjonariuszy po przeprowadzeniu Oferty, tj.:

- 1) nie mniej niż 4.469.450 akcji stanowiących nie mniej niż 17,36% w kapitale zakładowym Spółki i uprawniające do nie mniej niż 17,36% głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki należących do Mariusza Ciepłego,
- 2) nie mniej niż 1.210.250 akcji stanowiących nie mniej niż 4,70% w kapitale zakładowym Spółki i uprawniające do nie mniej niż 4,70% głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki należących do Urszuli Jarzębowskiej,
- 3) nie mniej niż 3.274.375 akcji stanowiących nie mniej niż 12,72% w kapitale zakładowym Spółki i uprawniające do nie mniej niż 12,72% głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki należących do Jakuba Sitarza,
- 4) nie mniej niż 3.260.700 akcji stanowiących nie mniej niż 12,66% w kapitale zakładowym Spółki i uprawniające do nie mniej niż 12,66% głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki należących do Macieja Jarzębowskiego,
- 5) nie mniej niż 515.000 akcji stanowiących nie mniej niż 2,00% w kapitale zakładowym Spółki i uprawniające do nie mniej niż 2,00% głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki należących do Szymona Klimczaka,

6) nie mniej niż 403.000 akcji stanowiących nie mniej niż 1,57% w kapitale zakładowym Spółki i uprawniające do nie mniej niż 1,57% głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, należących do Krzysztofa Górskiego,

7) nie mniej niż 4.552.600 akcji stanowiących nie mniej niż 17,68% w kapitale zakładowym Spółki i uprawniające do nie mniej niż 17,68% głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki należących do Tar Heel Capital OS LLC,

8) nie mniej niż 2.734.405 akcji stanowiących nie mniej niż 10,62% w kapitale zakładowym Spółki i uprawniające do nie mniej niż 10,62% głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki należących do THC Fund Management Ltd.,

9) nie mniej niż 951.965 akcji stanowiących nie mniej niż 3,70% w kapitale zakładowym Spółki i uprawniające do nie mniej niż 3,70% głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki należących do Inner Investment Ltd.

10) nie mniej niż 515.755 akcji stanowiących nie mniej niż 2,00% w kapitale zakładowym Spółki i uprawniające do nie mniej niż 2,00% głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki należących do TF Assets Management Ltd.

Na mocy tej umowy akcjonariusze Spółki zobowiązali się w szczególności:

- 1) nie zbywać akcji Spółki dominującej pod jakimkolwiek tytułem (odpłatnym lub darmowym),
- 2) nie obciążać ani nie rozporządzać akcjami Spółki dominującej w jakikolwiek inny sposób, który mógłby rodzić konsekwencje w postaci zmiany posiadania (własności) akcjami Emitenta, a w szczególności do niezastawiania akcji emitenta pod zabezpieczenie zobowiązań zaciąganych przez siebie lub osoby trzecie, za wyjątkiem zastawów i zabezpieczeń pod kredyty bankowe.

Akcjonariusze zobowiązali się zdeponować akcje Spółki dominującej na rachunkach prowadzonych przez Trigon DM, gdzie zostaną objęte blokadą.

Zobowiązanie akcjonariuszy określone powyżej obowiązuje w okresie od dnia podpisania niniejszej umowy, do dnia następującego po upływie dwunastu miesięcy od dnia dokonania przydziału Akcji Sprzedawanych (przez przydział należy rozumieć dzień, w którym właściwe osoby reprezentujące Spółkę podpisały listę inwestorów, którym przydzielono Akcje Sprzedawane), z zastrzeżeniem, iż zobowiązania Akcjonariuszy nie obowiązują w przypadku:

- 1) ogłoszenia publicznego wezwania do sprzedaży akcji Spółki dominującej, niezależnie od tego czy jest to wezwanie warunkowe czy bezwarunkowe,
- 2) zobowiązania do zbycia lub zamiany akcji Spółki dominującej w odpowiedzi na wezwanie, o którym mowa w pkt 1 powyżej,

- 3) zawarcia z Trigon DM przez podmiot wskazany przez akcjonariuszy umowy w treści zasadniczo zgodnej z tą umową,
- 4) uprzedniej pisemnej zgody Trigon DM,
- 5) zbycia akcji w wyniku orzeczenia sądu lub z powodu wydania decyzji przez organ administracji publicznej,
- 6) zbycia akcji w ramach skupu akcji własnych ogłoszonego i przeprowadzonego przez Spółkę dominującą,
- 7) przeniesienia akcji na następcę prawnego każdego z akcjonariuszy,
- 8) zbycia lub przeniesienia akcji w wyniku prowadzonego postępowania upadłościowego, likwidacyjnego lub podobnego,
- 9) przeniesienia akcji na jakikolwiek podmiot z grupy kapitałowej odpowiednio każdego z Akcjonariuszy lub
- 10) kiedy akcje nie są dopuszczone do obrotu na GPW.

6.2. Kapitał zapasowy.

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

6.3. 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.

6.4. Dywidenda

Zgodnie z uchwałą Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 11 lipca 2013 zysk netto spółki dominującej za rok obrotowy 2012/2013 został w całości wypłacony jako dywidenda.

7. Pozostałe rezerwy krótkoterminowe

Rezerwy	Stan na dzień	Stan na dzień
	31.03.2014	31.03.2013
Krótkoterminowe		
Rezerwy na odprawy emerytalne i inne świadczenia pracownicze	-	-
Rezerwy na spory sądowe	-	-
Rezerwy na ryzyko gospodarcze	-	-
Rezerwy na restrukturyzację	-	-
Pozostałe rezerwy	-	212 406
RAZEM REZERWY KRÓTKOTERMINOWE	-	212 406

Rezerwy składają się głównie z kosztów ewentualnych roszczeń kontrahentów.

8. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	Stan na dzień	Stan na dzień
	31.03.2014	31.03.2013
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	748 466,83	69 082
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	1 035 624	735 609
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	-	-
Zobowiązania z tytułu pozostałych podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych	19 695	18 408
Rozliczenia międzyokresowe oraz pozostałe zobowiązania	390 880	209 013
RAZEM ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE:	2 194 666	1 032 112

Zobowiązania na dzień 31.03.2014 - 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	748 467	-	-	-	-	748 467
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	1 035 624	-	-	-	-	1 035 624
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu pozostałych podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych	19 695	-	-	-	-	19 695
Rozliczenia międzyokresowe oraz pozostałe zobowiązania	390 880	-	-	-	-	390 880
Razem	2 194 666	-	-	-	-	2 194 666

Zobowiązania - struktura walutowa	31.03.2014		31.03.2013	
	w walucie	w zł po przeliczeniu	w walucie	w zł po przeliczeniu
PLN	2 094 412	2 094 412	-	1 030 656
EUR	-	-	-	-
USD	33 039	100 254	447	1 456
Razem	X	2 194 666	X	1 032 112

9. Przychody ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży (działalność kontynuowana)	Za okres zakończony	Za okres zakończony
	31.03.2014	31.03.2013
Przychody ze sprzedaży produktów	-	-
Przychody ze sprzedaży usług	18 941 132	11 185 727
Przychody ze sprzedaży towarów	-	-
Przychody ze sprzedaży materiałów	-	-
RAZEM PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	18 941 132	11 185 727

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

Prawie 95% skonsolidowanych przychodów ze sprzedaży spółka realizuje poprzez swoją spółkę zależną w USA.

10. Koszty działalności operacyjnej

Koszty według rodzaju	Za okres zakończony	Za okres zakończony
	31.03.2014	31.03.2013
Amortyzacja	550 585	212 691
Zużycie materiałów i energii	102 305	128 466
Usługi obce	4 335 517	1 778 494
Podatki i opłaty	2 132	980
Koszty świadczeń pracowniczych	791 658	941 837
Pozostałe koszty rodzajowe	958 983	366 325
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-
RAZEM KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	6 741 180	3 428 793
Korekty:		
Zmiana stanu produktów	-	-
Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby	359 029	405 116
Koszty sprzedaży	(1 761 360)	(761 772)
Koszty ogólnego zarządu	(2 373 249)	(935 263)
RAZEM KOSZTY OPERACYJNE	2 965 600	2 136 874

11. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Pozostałe koszty operacyjne	Za okres zakończony	Za okres zakończony
	31.03.2014	31.03.2013
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-
Zawiązanie rezerw	-	212 406
Utworzenie odpisów aktualizujących, w tym:	5 940	15 788
- rzeczowych aktywów trwałych	-	-
- wartości niematerialnych i prawnych	-	-
- należności z tytułu dostaw i usług	5 940	15 788
- zapasów	-	-
- innych aktywów	-	-
Składniki aktywów spisane w koszty	2 133	21 360
Inne	1 004	-
RAZEM POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	9 076	265 341

Pozostałe przychody operacyjne	Za okres zakończony	Za okres zakończony
	31.03.2014	31.03.2013
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-
Rozwiązanie rezerw	212 406	-
Odwrocenie odpisów aktualizujących, w tym:	9 494	-
- rzeczowych aktywów trwałych	-	-
- wartości niematerialnych i prawnych	-	-
- należności z tytułu dostaw i usług	7 054	-
- zapasów	-	-
- innych aktywów	2 440	-
Inne	-	1 298
RAZEM POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	231 393	1 298

Pozostałe przychody operacyjne składały się głównie z rozwiązanych rezerw.

12. Przychody finansowe

Przychody finansowe	Za okres zakończony	Za okres zakończony
	31.03.2014	31.03.2013
Odsetki	52 545	59 125
Pozostałe	7 074	-
RAZEM PRZYCHODY FINANSOWE	59 620	59 125

13. Koszty finansowe

Koszty finansowe	Za okres zakończony	Za okres zakończony
	31.03.2014	31.03.2013
Odsetki	520	9 840
Pozostałe	10 929	-
RAZEM KOSZTY FINANSOWE	11 449	9 840

14. Instrumenty finansowe

Instrumenty finansowe według kategorii	Na dzień	Na dzień
	31.03.2014	31.03.2013
Aktywa finansowe	9 775 620	6 008 435
Aktywa wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-	3 644 142
Akcje i udziały w jednostkach zależnych wyceniane w cenach nabycia	-	-
Pożyczki i należności własne wyceniane w zamortyzowanym koszcie	107 169	104 734
Należności własne wyceniane w nominale	1 441 672	904 325
Aktywa utrzymywane do terminu wymagalności	-	-
Aktywa dostępne do sprzedaży	-	-
Środki pieniężne	8 226 779	1 355 234
Zobowiązania finansowe	2 194 666	1 032 112
Zobowiązania wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-	-
Zobowiązania wyceniane w zamortyzowanym koszcie	-	-
Zobowiązania wyceniane w nominale	2 194 666	1 032 112
Umowy gwarancji finansowych	-	-
Inne zobowiązania finansowe	-	-

15. Odroczony podatek dochodowy

Odroczony podatek dochodowy	Stan na dzień	Stan na dzień
	2014-03-31	2013-03-31
Aktywa z tytułu ODPD	Wartość	Wartość
Różnice kursowe - należności	8 479	-
Rezerwa na utrzymanie infrastruktury IT	74 267	39 712
Różnice kursowe - zobowiązania	1 319	-
Rezerwa na sprawy sporne	-	40 357
Pozostałe	-	285
AKTYWA Z TYTUŁU ODPD RAZEM:	84 065	80 354
Rezerwa z tytułu ODPD	Wartość	Wartość
Różnice kursowe od środków pieniężnych	-	1 483
Różnice kursowe od należności	2 788	3 062
Odsetki naliczone	3 140	-
REZERWA Z TYTUŁU ODPD RAZEM:	5 928	4 545

16. Bieżący podatek dochodowy

Podatek dochodowy - wyjaśnienie różnic między podatkiem obliczonym według stawki obowiązującej a podatkiem wykazanym	Za okres zakończony	Za okres zakończony
	31.03.2014	31.03.2013
ZYSK PRZED OPODATKOWANIEM	12 111 411	7 137 060
Podatek dochodowy według stawki obowiązującej w okresie (19%)	(2 301 168)	(1 356 041)
Podatek dochodowy dotyczący lat ubiegłych ujęty w bieżącym okresie sprawozdawczym	-	-
Podatek od różnic trwałych między zyskiem bilansowym a podstawą opodatkowania (specyfikacja)	(116 853)	(70 758)
Dotyczących przychodów (+)	-	-
Dotyczących kosztów (-)	-	-
Koszty trwale wyłączone z podstawy opodatkowania (NKUP):	(116 853)	(70 758)
Podatek od różnic przejściowych nie uwzględnionych przy obliczaniu odroczonego podatku dochodowego	7 102	(49 611)
Dotyczących przychodów (+)	-	-
Rozwiązane rezerwy na sprawy sporne	40 345	-
Odsetki (obligacje)	-	9 233
Pozostałe	1 312	-
Dotyczących kosztów (-)	-	-
Zwiększenie stanu rezerwy na infrastrukturę IT	(34 555)	(18 500)
Rezerwa na sprawy sporne	-	(40 345)
Pozostałe	-	-
Podatek dochodowy wykazany w sprawozdaniu finansowym	(2 410 919)	(1 476 411)
Efektywna stopa opodatkowania	20%	21%

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:

	01.04.2013-31.03.2014		01.04.2012-31.12.2012	
	Brutto	Netto	brutto	Netto
Mariusz Cieply	162 000,00	132 840,00	162 000,00	132 840,00
Urszula Jarzębowska	108 000,00	88 560,00	108 000,00	88 560,00
Razem:	270 000,00	221 400,00	270 000,00	221 400,00

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

Wynagrodzenia kluczowego personelu kierowniczego

Łączna wartość wynagrodzeń dla kluczowego personelu kierowniczego wynosiła:

	01.04.2013-31.03.2014	01.04.2012-31.03.2013
Jakub Sitarz	96 000,00	96 000,00
Szymon Klimczak	144 000,00	148 273,00
Krzysztof Górski	94 108,00	94 608,00
Bartosz Olchówka	0,00	130 265,00

Kluczowy personel kierowniczy nie pobierał wynagrodzeń innego rodzaju.

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 2014 roku Spółka posiada należności z tytułu zaliczek w wysokości:

- Mariusz Ciepły	- 86 069,39 zł
- Urszula Jarzębowska	- 63 112,35 zł

Ponadto Spółka udzieliła w poprzednich latach pożyczek Członkom Zarządu i kierownictwu.

Saldo tych pożyczek na dzień bilansowy wynosiło:

- Mariusz Ciepły	- 60 282,43 zł
- Urszula Jarzębowska	- 28 618,93 zł
- Jakub Sitarz	- 18 267,39 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 regulacją (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 występują 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 2014 roku dokonano rozliczeń podatkowych w prawidłowej wysokości.

19. Zatrudnienie

Grupa nie zatrudnia pracowników a jedynie współpracuje z podmiotami gospodarczymi na podstawie umów cywilno – prawnych.

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 do 31 grudnia 2013 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	0,00	1 067 177,06 zł	18 099 532,75	2 971 389,31 zł

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

Transakcje z kluczowym personelem przedstawiono w notcie nr 17.

22. Wynagrodzenie biegłego rewidenta

– badanie sprawozdania finansowego/skonsolidowanego sprawozdania finansowego

	2013/14	2012/13
Badanie jednostkowego sprawozdania finansowego	16.000 zł	10.000 zł
Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego	4.000 zł	2.500 zł
Razem	20.000 zł	12.500 zł

Inne usługi poświadczające, w tym przegląd sprawozdania finansowego/skonsolidowanego sprawozdania finansowego

- usługi doradztwa podatkowego

- pozostałe usługi 50 000 zł 0,00 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 na 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 4%.

Zarząd spółki dominującej na bieżąco monitoruje ryzyko kredytowe kontrahentów.

24. 5. RYZYKO ZWIĄZANE Z PŁYNNOŚCIĄ

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

25. Zdarzenia po dacie bilansowej.

W dniu 11 kwietnia 2014 roku był pierwszym dniem, w którym akcje spółki dominującej były w obrocie na rynku głównym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie.

Wrocław, 18 czerwca 2014 rok,

Mariusz Ciepiły
Prezes Zarządu


Urszula Jarzębowska
Członek Zarządu