



Pozostałe informacje do Raportu kwartalnego
LiveChat Software S.A. za okres 3 miesięcy
zakończonych 30 czerwca 2017 r.

Wrocław, 3 sierpnia 2017 r.

Sprawozdanie Zarządu z działalności LiveChat Software S.A. – Q1 2017/18

Spis treści

Podsumowanie operacyjne

Opis organizacji Grupy Kapitałowej LiveChat Software

Opis działalności Grupy Kapitałowej LiveChat Software

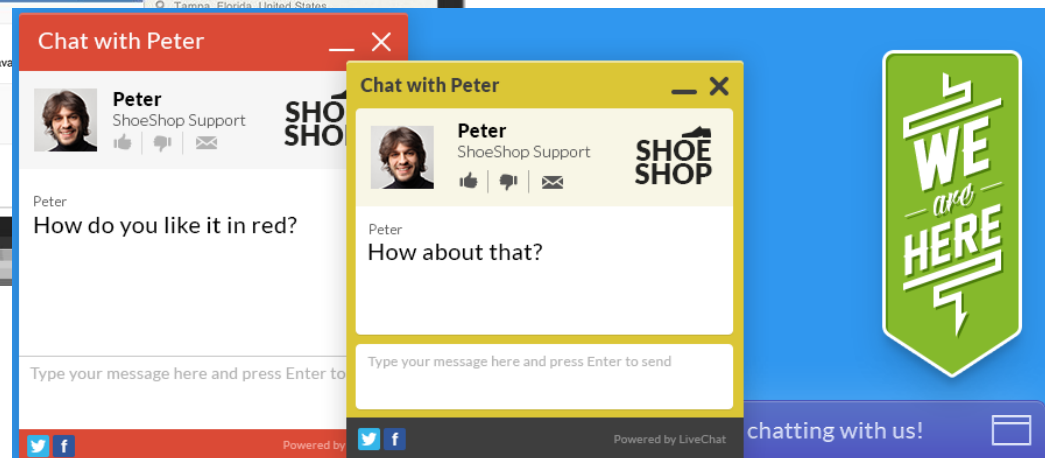
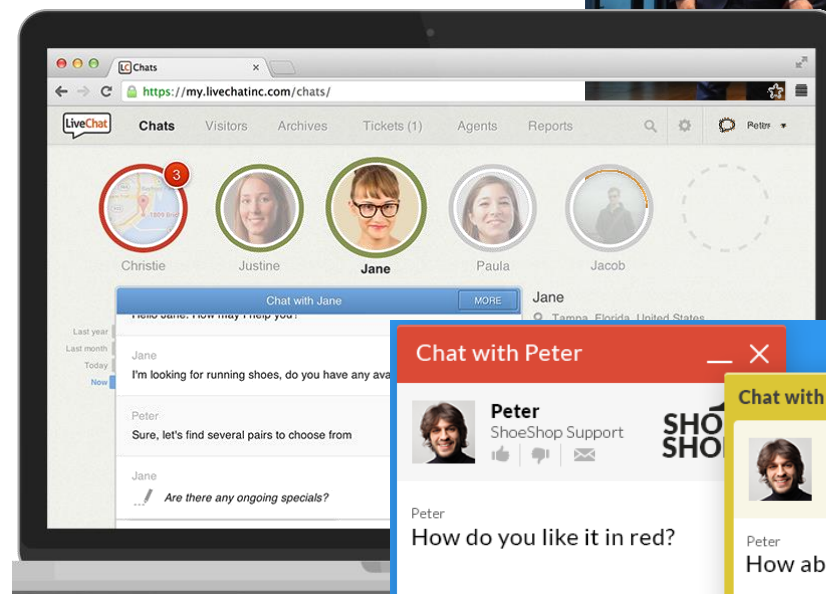
Informacje o zawartych umowach

Perspektywy rozwoju

Sytuacja finansowa Grupy Kapitałowej LiveChat Software

Informacje o akcjach i akcjonariacie

Władze Grupy Kapitałowej



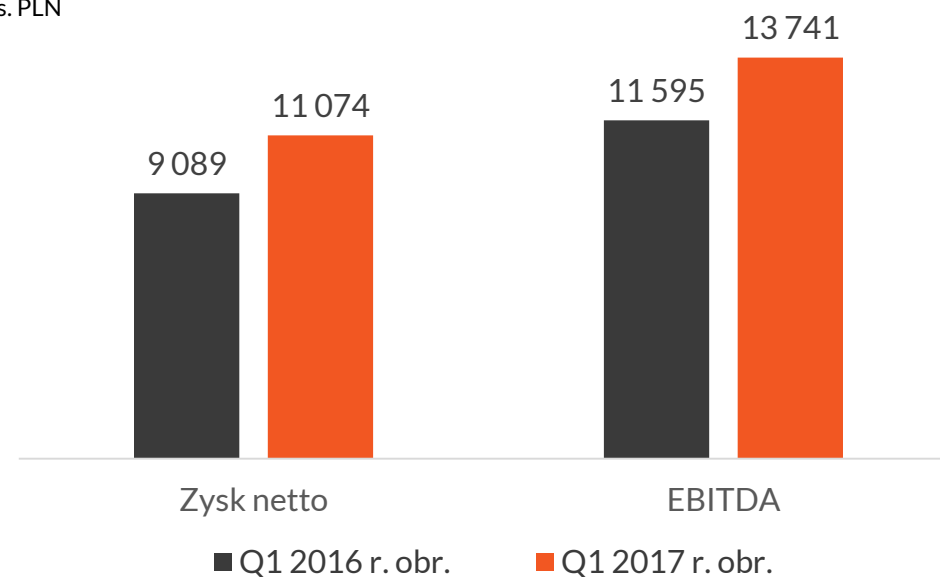
Podsumowanie operacyjne

Wybrane skonsolidowane dane finansowe

[tys. PLN]	Q1 2017 r. obr.	Q1 2016 r. obr.	Zmiana
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	21 585	16 582	30,2%
EBITDA	14 291	11 595	23,2%
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	13 741	11 240	22,3%
Zysk (strata) brutto	13 768	11 320	21,6%
Zysk (strata) netto	11 074	9 089	21,8%
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	9 453	8 693	8,7%
z działalności inwestycyjnej	10 636	9 626	10,5%
z działalności finansowej	(1 184)	(934)	26,8%
Liczba akcji	25 750 000	25 750 000	0,0%
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą	0,43	0,35	22,9%

[tys. PLN]	30 czerwca 2016 r.	31 marca 2016 r.	Zmiana
Aktywa razem	58 130	41 435	40,3%
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	2 441	2 796	-12,7%
Zobowiązania długoterminowe	0	1	-100,0%
Zobowiązania krótkoterminowe	2 441	2 796	-12,7%
Kapitał własny	55 689	38 639	44,1%
Kapitał zakładowy	515	515	0,0%
Liczba akcji	25 750 000	25 750 000	0,0%
Wartość księgową na jedną akcję	2,16	1,50	44,0%

tys. PLN



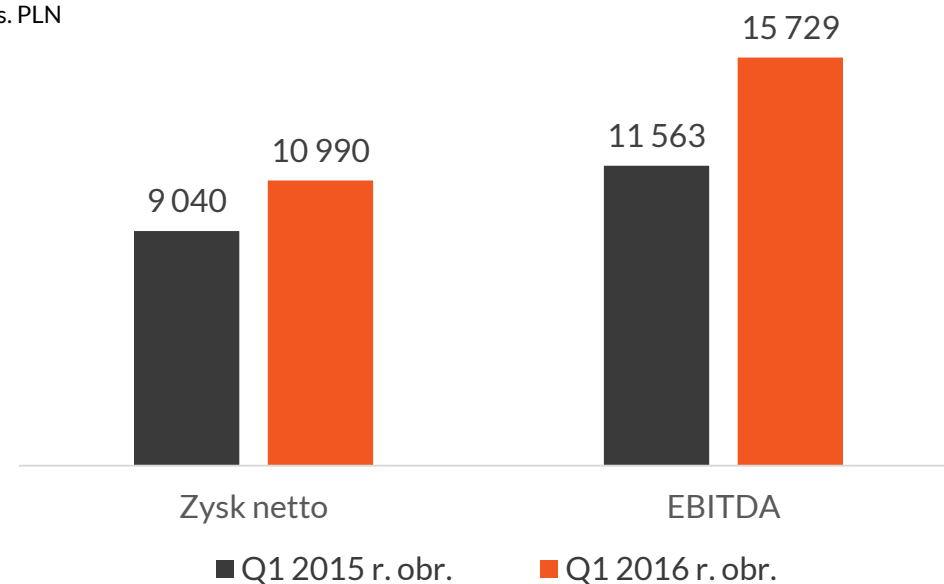
Podsumowanie operacyjne

Wybrane jednostkowe dane finansowe

[PLN]	Q1 2017 r. obr.	Q1 2016 r. obr.	Zmiana
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	21 560	16 533	30,4%
EBITDA	15 729	11 563	36,0%
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	15 179	11 208	35,4%
Zysk (strata) brutto	13 684	11 271	21,4%
Zysk (strata) netto	10 990	9 040	21,6%
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 958	2 987	-34,4%
z działalności inwestycyjnej	3 141	3 921	-19,9%
z działalności finansowej	(1 184)	(934)	26,8%
Liczba akcji	25 750 000	25 750 000	0,0%
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą	0,43	0,35	22,9%

[PLN]	30 czerwca 2016 r.	31 marca 2016 r.	Zmiana
Aktywa razem	57 525	40 890	40,7%
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	2 401	2 631	-8,7%
Zobowiązania długoterminowe	-	-	
Zobowiązania krótkoterminowe	2 401	1 605	49,6%
Kapitał własny	55 124	38 259	44,1%
Kapitał zakładowy	515	515	0,0%
Liczba akcji	25 750 000	25 750 000	0,0%
Wartość księgowa na jedną akcję	2,14	1,48	44,6%

tys. PLN



Podsumowanie operacyjne

Komentarz Zarządu

W ciągu pierwszych trzech miesięcy roku obrotowego 2017/2018 Grupa LiveChat Software zanotowała skonsolidowane przychody w wysokości 21,585 mln zł. Oznacza to wzrost o ponad 30 proc. wobec wyniku osiągniętego przed rokiem, który wyniósł 16,582 mln zł.

Zwiększenie przychodów to przede wszystkim efekt kontynuacji dynamicznego wzrostu liczby klientów korzystających z rozwiązania LiveChat. W kwietniu 2017 r. Spółka zanotowała swój najlepszy wynik w historii pod względem przyrostu netto klientów (poprzedni rekord zanotowano zaledwie miesiąc wcześniej, czyli w marcu). W samym kwietniu liczba klientów netto wzrosła o 526, w maju zanotowano wzrost na poziomie 505, a w czerwcu było to 483 klientów netto. Warto zwrócić uwagę, że tempo pozyskiwania klientów jest związane z sezonowością na rynku e-commerce, w związku z czym niższe wyniki w takich miesiącach jak np. styczeń czy lipiec są naturalne. Pozostałe wskaźniki operacyjne, takie jak wskaźnik odejść nie ulegają znaczącym zmianom.

Wzrostowi przychodów towarzyszył istotny wzrost kosztów własnych sprzedaży, który wynikał z różnic kursowych dotyczących działalności operacyjnej. Równocześnie koszty sprzedaży wzrosły zaledwie o niecałe 8 proc. w skali roku do 1,878 mln zł. Koszty ogólnego zarządu wyniosły 1,408 mln zł wobec 1,229 mln zł w poprzednim kwartale.

Istotny i niekorzystny wpływ dla wyników finansowych wyrażonych w polskiej walucie miał kurs USD/PLN. Ten wpływ jest widoczny m.in. w pozycji „różnice kursowe dotyczące działalności operacyjnej” i wynosi 1,520 mln zł wobec ok. 17 tys. zł w analogicznym okresie poprzedniego roku.

Ostatecznie Grupa zanotowała 11,074 mln zł skonsolidowanego zysku netto w okresie kwiecień – czerwiec wobec 9,089 mln zł przed rokiem. Niższa dynamika wzrostu niż notowana w poprzednich kwartałach to głównie efekt kursów walut i osłabienia dolara amerykańskiego, czyli waluty w której Grupa generuje praktycznie całość swoich przychodów. Efekt walutowy jest częściowo rekompensowany przez naturalny hedging, który wynika z faktu, że również duża część kosztów (m.in. związanych z infrastrukturą informatyczną) jest również ponoszona w dolarach (w I kw. koszt własne sprzedaży poniesione w USD stanowiły równowartość ok. 622 tys. złotych).

Grupa wciąż generuje pozytywne i bardzo wysokie przepływy finansowe. Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej w I kwartale wyniosły 9,453 mln zł. Na koniec kwartału Grupa dysponowała środkami pieniężnymi w wysokości ponad 44 mln zł. Sytuacja finansowa Spółki pozwala jest finansować rozwój ze środków własnych i podtrzymywać politykę dywidendową polegającą na przeznaczaniu dla Akcjonariuszy całego zysku netto.

Podsumowanie operacyjne

Najważniejsze wydarzenia 3 miesięcy roku obrotowego

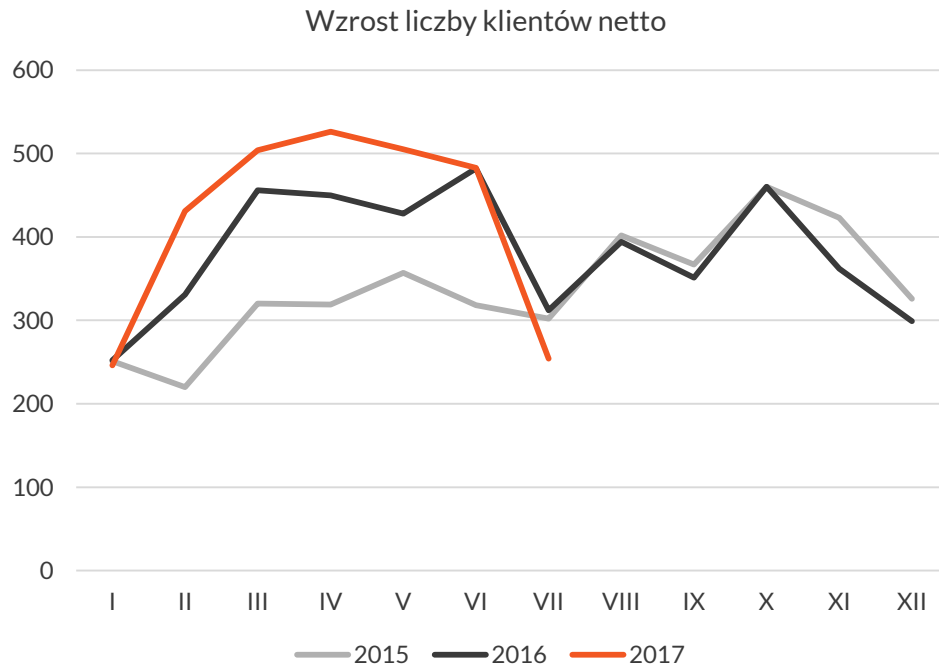
W każdym miesiącu I kwartału roku obrotowego Spółka notowała dynamiczne wzrosty liczby klientów wykorzystujących rozwiązanie „LiveChat”.

W kwietniu liczba klientów wzrosła o 526 klientów netto, w maju o 505 klientów netto, a w czerwcu o 483 klientów netto. Wynik osiągnięty w kwietniu 2017 r. był najlepszym miesięcznym rezultatem w historii LiveChat Software (pod względem przyrostu netto).

Na koniec I kwartału z płatnego rozwiązania „LiveChat” korzystało 20.765 klientów z ponad 140 krajów, czyli o 30,7% więcej niż przed rokiem.

W lipcu liczba klientów wzrosła do 21.019, co oznacza przyrost o 254. Należy zwrócić uwagę, że lipiec również w poprzednich latach należał do miesięcy w których notowano najniższe wyniki pod względem wzrostu liczby klientów, co jest związane z sezonowością w sektorze e-commerce.

Sezonowość w zakresie pozyskiwania klientów wykazuje poniższy wykres



W dniu 17 lipca odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie, które m.in. podjęło decyzję o podziale zysku za poprzedni rok finansowy. Zgodnie z Uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia jednostkowy zysk netto LiveChat Software S.A., który w roku finansowym zakończonym 31 marca 2017 r., wyniósł który wyniósł 42 724 723,86 zł:

- Wypłata dywidendy - 36 307 500,00 zł
- Kapitał zapasowy - 6 417 223,86 zł

Zgodnie z tą decyzją wartość dywidendy na jedną akcję wyniosła 1,41 zł.

Datę Dnia Dywidendy wyznaczono na 24 lipca 2017 r. a Dzień Wypłaty na 7 sierpnia 2017 r.

Decyzja Walnego Zgromadzenia była zgodna z propozycją Zarządu, która została pozytywnie zaopiniowana przez Radę Nadzorczą. Rekomendacja takiego podziału zysku wynikała ze zmiany Kodeksu Spółek Handlowych, która zakłada, że w przypadku posiadania przez Spółkę aktywów z tytułu rozpoznania prac rozwojowych nie można dokonać podziału zysku w tej wysokości chyba, że Spółka posiada nadwyżkę kapitałów rezerwowych i zapasowych, dostępnych do podziału w co najmniej tej wysokości.

Emitent podtrzymuje Politykę Dywidendową, która zakłada przeznaczanie na Dywidendę całego zysku pod warunkiem, że nie pojawią się inwestycje, które zapewnią Akcjonariuszom osiągnięcie wyższej stopy zwrotu.

W I kwartale LiveChat Software rozpoczął otwarte beta testy platformy BotEngine, który w zamierzeniu ma umożliwić partnerom spółki tworzenie własnych czat botów.

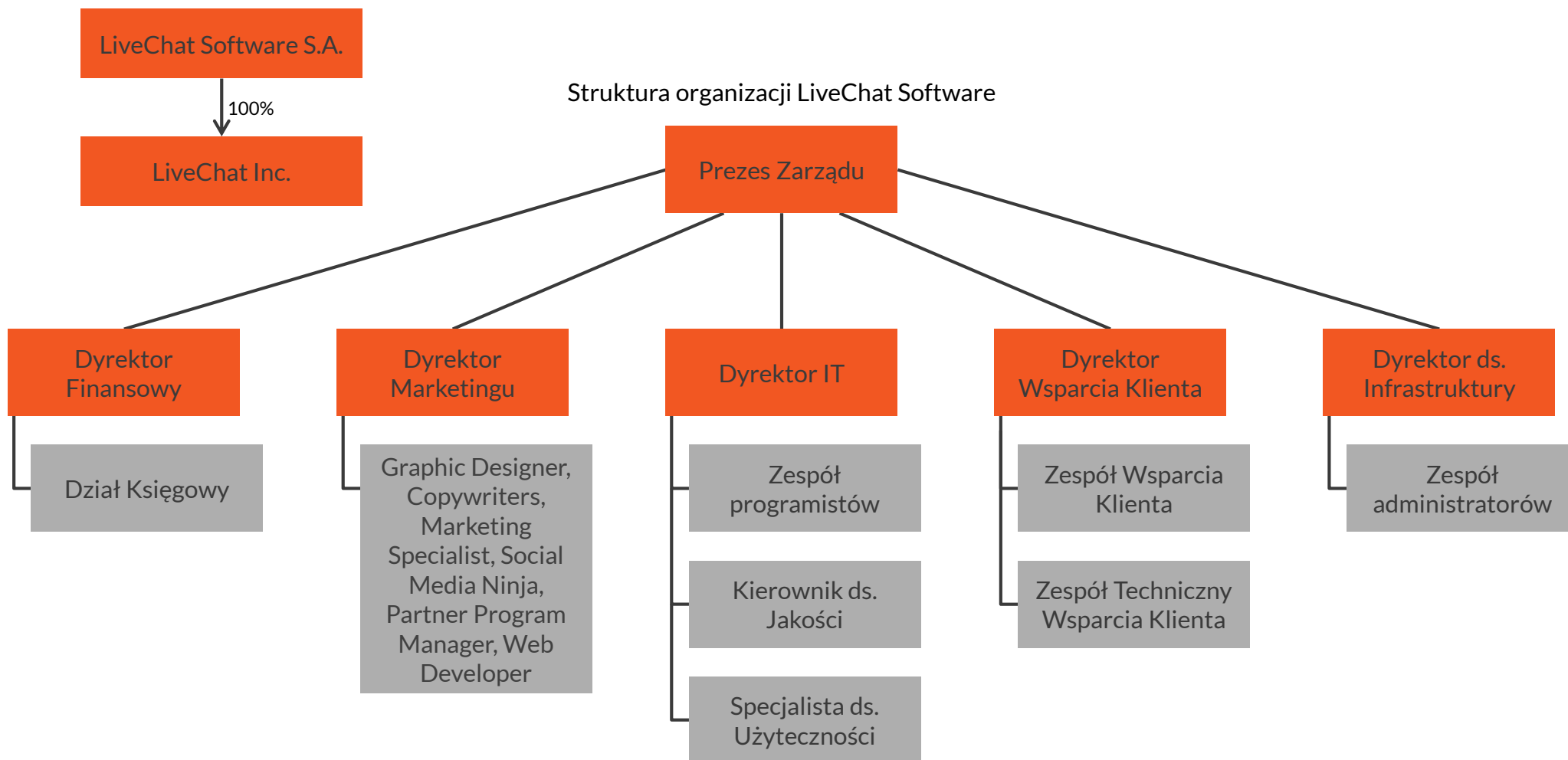
Opis organizacji Grupy Kapitałowej LiveChat Software S.A.

Spółka LiveChat Software S.A. tworzy grupę kapitałową w skład, której wchodzi ona jako podmiot dominujący oraz spółka zależną LiveChat Inc. z siedzibą w USA, w której posiada 100% kapitału i 100% głosów. LiveChat Inc. Podlega konsolidacji metoda pełną.

Spółka nie posiada oddziałów.

Zmiany w strukturze jednostki gospodarczej

W raportowanym okresie nie zaszły zmiany w strukturach organizacyjnych spółek z Grupy Emitenta.



Opis działalności Grupy Kapitałowej LiveChat Software

Opis działalności prowadzonej przez Grupę

LiveChat Software S.A. jest producentem oraz globalnym dostawcą oprogramowania jako usługi LiveChat - oprogramowania komunikacyjnego dla biznesu. Produkt LiveChat służy do szybkiego i intuicyjnego kontaktu odwiedzających firmową stronę WWW z pracownikami firmy. Dodatkowo aplikacja uzyskuje informacje o zachowaniu klientów na stronie WWW, stanowiące atrakcyjne źródło wiedzy w procesie sprzedaży, obsługi i wsparcia klienta. Emitent jest producentem i dystrybutorem oprogramowania sprzedawanego w modelu SaaS (Software-as-a-Service - oprogramowanie jako usługa), służącego do komunikacji business-to-consumer (B2C) oraz business-to-business (B2B). Oferowany przez Emitenta produkt LiveChat adresowany jest do wszystkich firm, których wspólną cechą jest potrzeba komunikacji z klientami w Internecie.

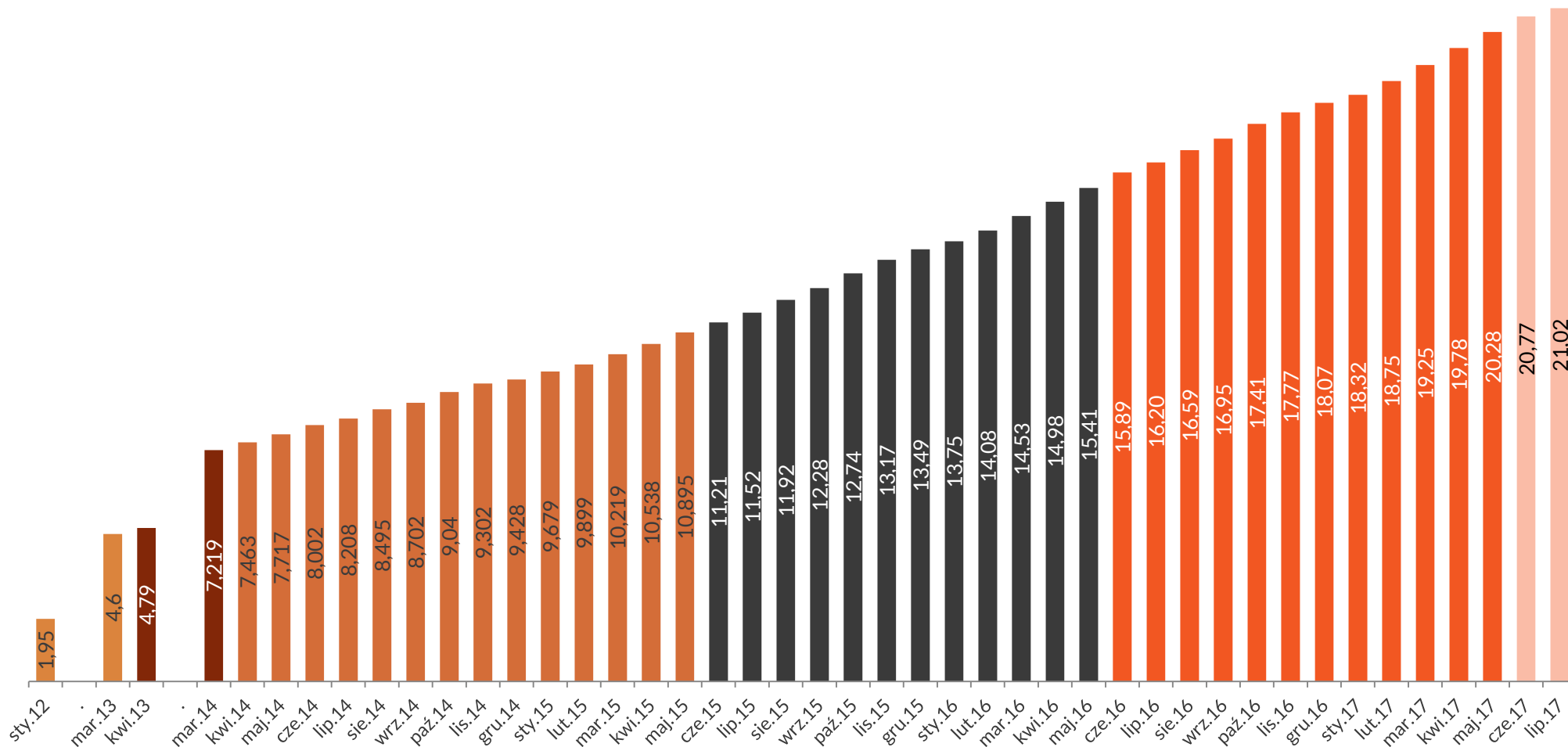
Bieżąca działalność Grupy skupiona jest na dalszym udoskonalaniu produktu LiveChat przez zespół deweloperów, oferowaniu najwyższej jakości obsługi klienta oraz tworzeniu nowych kanałów pozyskiwania klientów. Sprawdzony model biznesowy Emitenta zakłada marginalny koszt pozyskania klienta bliski zeru. Relatywnie niski poziom kosztów stałych w Spółce i marginalny krańcowy koszt zmienny nowego klienta oraz brak konieczności ponoszenia dodatkowych nakładów inwestycyjnych umożliwiają skalowalność prowadzonego biznesu przy zachowaniu wysokiej rentowności działalności. Dzięki zastosowaniu odpowiedniej polityki marketingowej, w tym cenowej, produkt LiveChat jest głównie skierowany do średnich i małych przedsiębiorstw, jednak Spółka podejmuje działania mające na celu dotarcie do podmiotów o większej skali działalności – dalszy rozwój produktu, wprowadzanie nowych funkcjonalności oraz poziomów cenowych. Progresywny cennik umożliwia Spółce otrzymywanie wyższych przychodów od klientów, którzy wykorzystują większą liczbę funkcjonalności produktu LiveChat.

Grupa oferuje produkt LiveChat, który jest narzędziem służącym do bezpośredniej komunikacji pomiędzy odwiedzającym stronę, a jej właścicielem. Dla użytkownika końcowego ma ono postać okna rozmowy umieszczonego w witrynie internetowej. Z kolei właściciel strony ma dostęp do aplikacji bezpośrednio z poziomu przeglądarki internetowej lub za pomocą dedykowanej aplikacji przeznaczonej zarówno dla użytkowników komputerów stacjonarnych (Windows, Mac OS X), jak i platform mobilnych (iOS, Android). Zadaniem produktu jest wsparcie lub zastąpienie tradycyjnych metod sprzedaży prowadzonych w przedsiębiorstwie poprzez wsparcie klienta odwiedzającego witrynę oraz analizę jego potrzeb w czasie rzeczywistym.

Opis działalności Grupy Kapitałowej LiveChat Software

Opis działalności prowadzonej przez Grupę

Liczba klientów [tys.]



Opis działalności Grupy Kapitałowej LiveChat Software

Opis sytuacji na rynku usług SaaS oraz w segmencie oprogramowania typu „live chat”.

Rynek oprogramowania SaaS (Software-as-a-Service) stanowi najbardziej perspektywiczną część rynku Cloud Computing polegającego na świadczeniu usług i oferowaniu produktów z obszaru technologii informacyjnych poprzez wykorzystanie chmury obliczeniowej. W ramach rynku Cloud Computing wyróżnia się segment chmury prywatnej, z której korzystają duże przedsiębiorstwa w celu optymalizacji własnych zasobów, oraz segment chmury publicznej, skierowanej do małych i średnich spółek, która pozwala na większą kontrolę nad wydatkami i możliwość rozłożenia ich w czasie. SaaS dynamicznie zastępuje tradycyjne oprogramowanie pozwalając klientom na optymalizację wykorzystywanych zasobów, podniesienie niezawodności, skalowalność i elastyczność wykorzystywanych rozwiązań. W ramach rynku Cloud Computing wyróżnia się także rynki:

- IaaS (Infrastructure-as-a-Service) – dostarczanie infrastruktury informatycznej,
- PaaS (Platform-as-a-Service) – sprzedaż wirtualnego środowiska pracy programisty,
- BPaaS (Business-Process-as-a-Service) – outsourcing procesów biznesowych.

Sprzedaż produktu w formie SaaS polega na zdalnym udostępnianiu oprogramowania przez Internet. W ramach SaaS świadczone są m.in. usługi wspomagające zarządzanie przedsiębiorstwem oraz sprzedaż produktów i usług przez nie oferowanych. Przychody spółek z branży SaaS generowane są głównie poprzez pobieranie z góry opłat abonamentowych za dostęp do usługi. Istnieje także wiele dodatkowych modeli pobierania opłat, m.in. opłata za transakcję, wolumen, funkcje, limity wykorzystania zasobów.

Sprzedaż oprogramowania w formie SaaS niesie za sobą znaczące korzyści zarówno po stronie klienta, jak i dostawcy. Najczęściej podkreślane korzyści dla klienta to:

- znaczące uproszczenie procesu implementacji aplikacji (krótki czas wdrożenia oraz marginalne koszty implementacji) – dotyczy to również aktualizacji oprogramowania do najnowszej wersji, która najczęściej wykonywana jest przez dostawcę automatycznie i bezobsługowo ze strony klienta,
- uzyskanie istotnych oszczędności na kosztach wsparcia i serwisu,
- przewidywalne, stałe i stosunkowo niższe płatności abonamentowe zamiast wysokiego jednorazowego kosztu zakupu oprogramowania i niezbędnej infrastruktury,
- elastyczny plan taryfowy pozwalający na rezygnację z usługi w dowolnym momencie,
- wysoka skalowalność produktu wraz ze wzrostem zapotrzebowania ze strony klienta,
- możliwość korzystania z aplikacji z dowolnego miejsca za pomocą komputerów stacjonarnych i urządzeń mobilnych.

Z punktu widzenia dostawcy sprzedaż oprogramowania w modelu SaaS oznacza:

- uproszczony proces dystrybucji,
- globalny zasięg oferowanych usług,
- uniwersalny charakter oprogramowania,
- kontrolę nad jakością wdrożenia u każdego z klientów,
- obniżenie kosztów serwisu i gwarancji,
- brak problemu piractwa,
- zachowanie wszelkich praw autorskich po stronie dewelopera.

Rynek SaaS stanowi dominującą część rynku Cloud Computing, którego wartość w 2017 r. szacuje się na ok. 99 mld USD. Wartościowo, największy udział w globalnym rynku SaaS przypada na rynki Ameryki Północnej, a w szczególności Stany Zjednoczone. Istotne znaczenie w tym aspekcie ma brak barier kulturowych związanych ze stosowaniem zaawansowanej technologii w ramach prowadzenia działalności gospodarczej. Jest to szczególnie istotne z punktu widzenia dostawców oprogramowania w formie SaaS dla małych i średnich przedsiębiorstw.

Opis działalności Grupy Kapitałowej LiveChat Software

Opis sytuacji na rynku usług SaaS oraz w segmencie oprogramowania typu „live chat”.

Według dostępnych szacunków, wartość globalnego rynku SaaS w 2016 r. osiągnęła wartość 39 mld USD. Do 2020 r. może ona wzrosnąć do ok. 75 mld USD, co oznacza średnioroczny wzrost o 18,1%.

Wysoko rozwinięta infrastruktura internetowa oraz wysokie rozproszenie siły roboczej kreuje popyt na technologie mobilne, w tym te związane z technologią Cloud Computing, czego efektem są wyższe wydatki na wdrożenia technologii w formie SaaS. W rezultacie należy oczekiwać dalszego wzrostu globalnego rynku SaaS.

Pozytywną perspektywę rozwoju rynku potwierdzają dane z ankiety przeprowadzonej wśród kluczowych pracowników działów IT, które wskazują, iż 60,0% z nich planuje rozważyć zakup aplikacji w formie SaaS podczas kolejnej zmiany systemu w firmie. Głównymi czynnikami kreującymi rosnący popyt na usługi interaktywnego czatu są:

- rosnące potrzeby w zakresie obsługi klienta i przyspieszenia czasu obsługi,
- chęć obniżania kosztów obsługi klienta,
- rosnące znaczenie internetowych kanałów komunikacji,
- dążenie do maksymalizacji konwersji – stosunku osób dokonujących transakcję do osób odwiedzających stronę internetową.

Tradycyjne metody wymiany informacji na linii klient-sprzedawca jak usługi telefoniczne, zawartość stron internetowych (Pomoc / Najczęściej zadawane pytania) oraz wiadomości e-mail są stopniowo zastępowane przez narzędzia służące do bezpośredniej i natychmiastowej komunikacji z klientem, m.in. usługi typu live chat. Pozwalają one na otwarcie całkowicie nowego kanału obsługi klienta alternatywnego do tradycyjnych form m.in. call-center. Wykorzystanie takiego narzędzia istotnie podnosi efektywność osób zaangażowanych w obsługę klienta poprzez umożliwienie jednoczesnej obsługi kilku użytkowników.

Poza zmianami w sposobie komunikacji na linii klient-sprzedawca, naturalnym czynnikiem determinującym popularność oprogramowania w formie SaaS jest wartość rynku sprzedaży dokonywanej przez Internet.

Zgodnie z dostępnymi danymi do najważniejszych graczy na rynku oprogramowania „live support software” należą Zendeks, JivoSite, Tawk, Liveperson, Olark i SnapEngage. Wartość samego rynku rozwiązań „live chat” jest bardzo trudna do oszacowania, m.in. ze względu na obecność na nim podmiotów, które nie publikują swoich danych finansowych. Według dostępnych szacunków jego wartość do 2020 r. powinna średniorocznie rosnąć o ok. 8%.

Opis działalności Grupy Kapitałowej LiveChat Software

Informacje o zawartych umowach

Umowy znaczące dla działalności Grupy Kapitałowej

Umowa z podmiotem świadczącym usługę bramki płatności

Spółka zależna od Emitenta LiveChat Inc. korzysta z usług serwisu www.authorize.net prowadzonego przez z CyberSource Corporation HQ z siedzibą w San Francisco, USA, pełniącego funkcję pośrednika przeprowadzającego od strony technicznej płatności przy użyciu karty kredytowej w Internecie. Umowa między ww. stronami zawarta została poprzez przystąpienie do serwisu Authorize w oparciu o ogólne warunki umów stosowane przez Authorize i nie przybrała formy dokumentu.

Zgodnie z powyższymi warunkami stosunek prawny między użytkownikiem (w tym także Livechat Inc) a Authorize podlega prawu Stanu Kalifornia. Authorize nie gwarantuje pełnej funkcjonalności swoich usług, pełnionych za pośrednictwem strony www.authorize.net. Przystępując do umowy użytkownik potwierdza, iż ma świadomość, że usługa prowadzona będzie za pośrednictwem sieci Internet, co czyni ją wrażliwą na ewentualne awarie infrastruktury, wynikające z różnych przyczyn takich jak atak sieciowy, przerwy w dostawie prądu.

Authorize ponadto nie jest odpowiedzialna za ewentualną szkodę wynikającą z korzystania z jej usług, w szczególności nie odpowiada za utratę danych, nieautoryzowany dostęp do danych przesyłanych za pośrednictwem jej strony www.authorize.net, takich jak dane karty kredytowej. Powyższe ograniczenie odpowiedzialności nie jest zależne od przyczyny zaistnienia szkody – zarówno ataki hakierskie, nieszczęśliwe wypadki, jak i niedbałość, w tym rażąca niedbałość, nie mogą stanowić podstawy do podnoszenia roszczeń w stosunku do Authorize. Użytkownik zaś zrzeka się wszelkich roszczeń mogących wynikać z korzystania z usług Authorize i oświadcza, że z jej usług będzie korzystał na własne ryzyko. W razie gdyby jednakże uznać, że należne jest zapłata jakiegokolwiek odszkodowania przez Authorize na rzecz Livechat Inc, jego wysokość byłaby ograniczona do równowartości wynagrodzenia za okres ostatnich 30 dni lub do wysokości 100 dolarów.

Ponadto użytkownik zobowiązuje się do zwolnienia Authorize z odpowiedzialności za ewentualnie roszczenia podnoszone wobec niej przez podmioty trzecie, które to roszczenia pozostają w związku z korzystaniem przez użytkowników z usług Authorize

Warunki umowne mogą być zmieniane przez Authorize jednostronnie, korzystanie z usług serwisu po zmianie warunków oznacza akceptację tejszy zmiany. Podobnie Authorize może jednostronnie zakończyć świadczenie usług, po uprzednim uprzedzeniu. Także wypowiedzenie umowy nie może rodzić odpowiedzialności odszkodowawczej Authorize.

Umowa z podmiotem świadczącym usługę rozliczania płatności

Spółka zależna od Emitenta LiveChat Inc. korzysta z usług serwisu www.recurly.com, pełniącego funkcję podmiotu naliczającego opłaty od klientów Emitenta i pobierającego je automatycznie z kart kredytowych klientów. Umowa między ww. stronami zawarta została poprzez przystąpienie do serwisu Recurly w oparciu o ogólne warunki umów stosowane przez Recurly i nie przybrała formy dokumentu.

Umowa podlega prawu Stanu Kalifornia.

Usługa świadczona jest przez Recurly za prowizją naliczaną miesięcznie od wartości transakcji wyrażonej w dolarach, której wysokość może być zmieniona przez Recurly za 30 dniowym powiadomieniem.

Recurly nie jest odpowiedzialne i nie zwraca pobranych prowizji w razie np. żądania zwrotu ceny przez klienta Emitenta, oszustwa popełnionego przez klienta na Emitencie. Recurly nie świadczy także usług przechowywania środków pieniężnych.

Recurly nie ponosi odpowiedzialności za żadną szkodę, także w postaci utraconych zarobków, danych lub innych dóbr niematerialnych po stronie użytkownika, bez względu na przyczynę jej wystąpienia – czy szkoda będzie wynikała z korzystania z usług Recurly, nieautoryzowanego wpływania na treść usługi, działań lub oświadczeń jakichkolwiek podmiotów trzecich. Niezależnie od powyższych zastrzeżeń odpowiedzialność odszkodowawcza została między stronami ograniczona do wysokości sumy wynagrodzenia zapłaconego na podstawie umowy.

Recurly udziela LiveChat Inc. licencji na korzystanie z jej loga, nazwy i innych praw w zakresie wykorzystywania ich na stronach internetowych do identyfikacji podmiotu świadczącego usługę. Analogicznie, LiveChat Inc. udziela licencji do wszelkich treści zamieszczanych w serwisie Recurly.

Umowa przewiduje jednoroczny okres przedawnienia dla wszelkich roszczeń z nią związanych.

Z tytułu świadczenia usług Recurly pobiera opłaty zależne od wielkości obrotu.

Umowa z Global Payments Direct, Inc. oraz Comerica Bank

Umowa została zawarta w dniu 21 grudnia 2011 r. Na mocy tej umowy spółka zależna od Emitenta LiveChat Inc. korzysta z obsługi kart Visa i MasterCard. Umowa objęta jest standardowymi warunkami obsługi kart stosowanymi przez Comerica. Obsługa kart obejmuje w szczególności rozliczenia transakcji kartami Visa i MasterCard w związku z programem Livechat. Warunki umowy przewidują w szczególności, że LiveChat Inc. sam będzie zajmował się roszczeniami i reklamacjami zgłoszonymi w związku ze sprzedażą rozliczaną przez kartę. Livechat Inc. zobowiązany jest również naprawić szkodę poniesioną przez Global Payments Direct i Comerica Bank w związku ze sprzedażą rozliczaną przez kartę i wszelkimi roszczeniami (także roszczeniami osób trzecich) z tym związanymi.

Opis działalności Grupy Kapitałowej LiveChat Software

Informacje o zawartych umowach

Umowy znaczące dla działalności Grupy Kapitałowej

Warunki umowy wymieniają przypadki zwalniające Global Payments Direct oraz Comerica Bank od odpowiedzialności za naruszenie umowy. Ponadto odpowiedzialność Global Payments Direct oraz Comerica Bank ograniczona jest do średniej miesięcznej opłaty za usługi w okresie poprzednich 12 miesięcy lub krótszego od dnia zawarcia umowy. Global Payments Direct oraz Comerica Bank nie odpowiadają też za utracone korzyści, ani za transakcje dotyczące innych kart, jeżeli takie będą obsługiwane na wniosek Livechat Inc. i za zgodą Global Payments Direct. Global Payments Direct oraz Comerica Bank nie odpowiadają też za szkodę, jeżeli nie zostanie ona zgłoszona pisemnie w terminie 60 dni od naruszenia umowy, a w przypadku błędu billingowego, w terminie 90 dni od daty danego dokumentu.

Umowa po pierwszym roku odnawia się automatycznie co miesiąc, jeśli nie zostanie wypowiedziana przez LiveChat Inc. uprzednio w terminie wskazanym w umowie (przy czym w przypadku wypowiedzenia z naruszeniem postanowień umowy, Livechat Inc. będzie zobowiązane do zapłaty kwot ustalonych według zasad określonych w umowie). LiveChat Inc. może też wypowiedzieć umowę w przypadku naruszenia jej przez drugą stronę, jeżeli naruszenie nie zostanie usunięte. Global Payments Direct może także rozwiązać umowę (także bez wypowiedzenia w przypadku naruszenia umowy przez Livechat).

Warunki umowy określają też szczegółowo zasady obciążania w określonych przypadkach LiveChat Inc. kwotami transakcji (w szczególności w przypadku kwestionowania transakcji przez posiadacza karty), zakładania konta rezerwowego na zabezpieczenie roszczeń wobec LiveChat Inc., zasady odpowiedzialności Livechat za szkody instytucji finansowej wykonującej stosowne wycofanie środków na polecenie Global Payments Direct oraz Comerica Bank, zasady potrącenia kwot z tego konta i rozliczenia z tym związane, oraz przewidują roczny termin na wygaśnięcie roszczenia Livechat Inc. do zwrotu środków pozostałych na takim koncie. Warunki umowy określają też zasady zabezpieczenia na określonych kontach Livechat oraz wskazanie instytucji depozytariusza prowadzącej konta Livechat na potrzeby obsługi zadłużenia z tytułu umowy.

Umowa podlega prawu stanu Georgia. Spory związane z umową rozpoznawane są przez wskazane w warunkach umowy sądy w stanie Georgia.

Umowa udziela także ograniczonej licencji na użycie znaku Discover Program (identyfikującego karty Discover).

Cennik za usługi określony jest w stosownej tabeli cen.

Umowa LiveChat Inc. z American Express Company

Spółka zależna od Emitenta LiveChat Inc. korzysta z usług serwisu strony <https://merchant.americanexpress.com> w celu obsługi kart AmericanExpress. Umowa zawarta jest za poprzez przystąpienie do wskazanego serwisu w oparciu o warunki stosowane przez ten serwis i nie przybrała formy dokumentu.

Koszty opłat ponoszone przez LiveChat Inc. w związku z korzystaniem z tego serwisu ustalone są w oparciu o procent obrotu – 2,89-3,20%, zgodnie z aktualną tabelą opłat. Warunki korzystanie z serwisu w szczególności zawierają szereg wyłączeń odpowiedzialności American Express Company wobec użytkowników. Warunki te wyłączają w szczególności odpowiedzialność American Express Company za wszelkie szkody pośrednie oraz za utracone korzyści związane z korzystaniem z serwisu. Zgodnie z warunkami, American Express Company nie ponosi też odpowiedzialności za usługi świadczone przez usługodawców za pośrednictwem wskazanego serwisu, ani za informacje i produkty oferowane za pośrednictwem serwisu lub stron podlinkowanych do serwisu.

American Express Company może jednostronnie zmienić warunki korzystania z serwisu. Warunki serwisu podlegają prawu stanu Nowy Jork.

Opis działalności Grupy Kapitałowej LiveChat Software

Informacje o zawartych umowach

Informacja o istotnych transakcjach z podmiotami powiązanymi

Umowa z LiveChat Inc.

W dniu 20 stycznia 2012 roku Emitent zawarł ze swoją spółką zależną LiveChat Inc. umowę na mocy, której spółka zależna zobowiązała się do dalszej sprzedaży dostępu do systemu LiveChat klientom końcowym ze Stanów Zjednoczonych Ameryki.

Zgodnie z umową, spółka LiveChat Inc. nabywa dostęp do systemu LiveChat od Emitenta, który następnie odsprzedaje klientom końcowym za cenę ustaloną przez Emitenta. LiveChat Inc. nie realizuje marży na odsprzedaży dostępu do systemu LiveChat.

Na podstawie faktur wystawionych przez LiveChat Inc. Emitent zwraca LiveChat Inc. wszystkie koszty poniesione przez LiveChat Inc. w związku z prowadzoną działalnością i wskazane w budżecie zaakceptowanym przez Emitenta. Zgodnie z zawartą umową, LiveChat Inc. ma prawo do naliczenia marży ustalonej jako 5% wybranych kosztów poniesionych bezpośrednio w związku ze sprzedażą, tj. kosztów obsługi płatności kartami kredytowymi, kosztów obsługi bankowej, kosztów obsługi księgowej i kosztów marketingowych.

Rozliczenie dokonywane jest miesięcznie na podstawie faktury wystawionej przez Emitenta odpowiadającej wartości dokonanej sprzedaży oraz faktur wystawianych przez LiveChat Inc. odpowiadającej wartości poniesionych kosztów powiększonych o wskazaną powyżej marżę. Wszelkie prawa własności intelektualnej, w tym znak towarowy, pozostaje własnością Emitenta.

Umowa została zawarta na czas nieoznaczony z możliwością wypowiedzenia za 14 dniowym okresem wypowiedzenia.

Umowa ogranicza odpowiedzialność Emitenta do kwoty zapłaconej na rzecz LiveChat Inc. przez okres 12 miesięcy.

Za okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2017 r. przychody ze sprzedaży LiveChat Inc. wyniosły 21.008.319,70 zł, a łączna wartość kosztów refakturowanych przez LiveChat Inc. wyniosła 3.614.818,52 zł.

[PLN]	Q1 2017 r. obr.	Q1 2016 r. obr.
Przychody ze sprzedaży do LiveChat Inc	21 008 320	16 380 057
Koszty zakupionych usług od LiveChat Inc	3 614 819	3 212 592

Informacje o transakcjach zawartych z podmiotami powiązanymi na warunkach innych niż rynkowe

Nie zawarto tego rodzaju transakcji.

Zaciągnięte i wypowiedziane umowy kredytów i pożyczek

W okresie od 1 kwietnia 2017 r. do 30 czerwca 2017 r. Spółka nie posiadała umów kredytów i pożyczek.

Udzielone pożyczki

Spółka nie posiada udzielonych pożyczek.

Udzielone i otrzymane poręczenia i gwarancje

W okresie sprawozdawczym Spółka nie posiadała udzielonych lub otrzymanych poręczeń i gwarancji.

Umowy objęcia obligacji

W pierwszych 3 miesiącach 2017 roku finansowego Spółka nie posiadała umów objęcia obligacji.

Umowy o współpracy lub kooperacji

W omawianym okresie sprawozdawczym LiveChat Software S.A. nie posiadała zawartych umów o współpracy lub kooperacji.

Umowy ubezpieczenia

Grupa nie posiada umów tego rodzaju.

Opis prowadzonych postępowań sądowych i administracyjnych

W okresie sprawozdawczym Grupa nie była stroną żadnych postępowań sądowych i administracyjnych

Opis działalności Grupy Kapitałowej LiveChat Software

Perspektywy rozwoju

Perspektywy rozwoju rynku na którym działa Grupa

Sektor usług Software as a Service w którym działa spółka, rozwija się bardzo dynamicznie.

Rynek oprogramowania typu live chat dla biznesu nie pokrywa się z rynkiem SaaS. Część konkurentów spółki świadczy swoje usługi, w mniej efektywnym, tradycyjnym modelu. Jednak w opinii Zarządu, model SaaS ma zdecydowanie największe perspektywy rozwoju, w związku z tym udział spółek świadczących usługi w tym modelu w całym rynku powinien rosnąć. Zostawia to ogromny potencjał rozwoju dla całego sektora oraz LiveChat Software, którego strategicznym celem jest pozycja globalnego lidera pod względem liczby klientów.

Strategia rozwoju Grupy

Rozwój produktu

Strategia rozwoju Emitenta zakłada stałe i zrównoważone nakłady na dalszy rozwój produktu LiveChat, w szczególności na:

- a) rozwój funkcjonalny aplikacji;
- b) nowe kanały komunikacji:
 - rozwój systemu „ticketowego” polegającego na zbieraniu informacji z różnych kanałów komunikacji z klientem do jednego systemu zarządzania obsługą klienta; wszelkie wiadomości od klientów są klasyfikowane, co pozwala na ich rozpatrzenie w krótkim czasie; funkcjonalność systemu pozwoli klientom na dalszą poprawę relacji na linii klient-sprzedawca, a docelowo, zwiększenie sprzedaży;
 - systemy mobilne;
 - media społecznościowe;
 - zintegrowany komunikator;
- c) narzędzia dla większych firm, tzw. „data driven”.

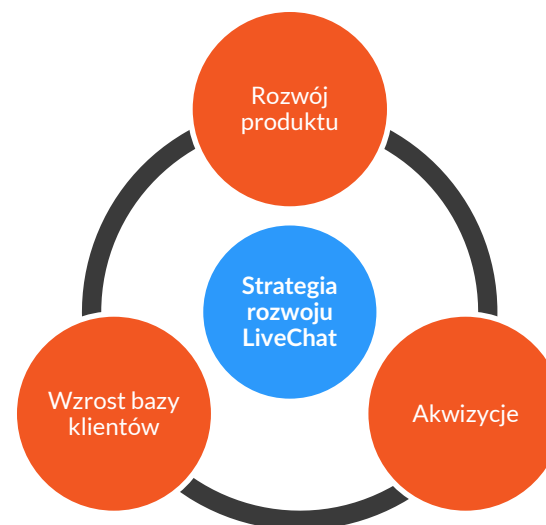
Wzrost bazy klientów

Spółka zakłada dalszy dynamiczny wzrost liczby klientów w oparciu o:

- Automatyzację działań marketingowych oraz marketing przychodzący („inbound marketing”);
- Stałe umacnianie pozycji LiveChat w obszarze obsługi klienta;
- Nowy plan taryfowy dla firm „data driven”, a tym samym dotarcie do podmiotów o większej skali działalności wsparte przez dedykowanych specjalistów obsługi klienta (Key Account Managers) oraz planowane zawieranie umów Gwarancji Jakości Świadczonej Usług (SLA Service Level Agreement);
- Dalszy rozwój programu afiliacyjnego, w ramach których partnerzy (m.in. agencje interaktywne, partnerzy technologiczni, firmy typu call centers, BPOs) otrzymują prowizję w wysokości 20% płatną od wysokości opłat dokonywanych przez każdego poleconego klienta przez cały okres posiadania przez klienta wykupionej usługi.

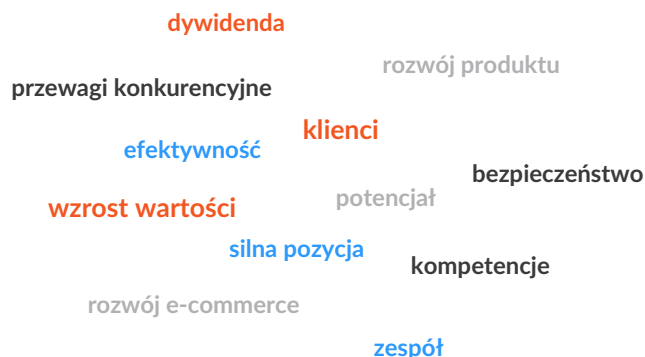
Akwizycje

W dłuższej perspektywie Emitent nie wyklucza rozwoju poprzez selektywne akwizycje podmiotów z branży obsługi klienta.



Czynniki wpływające na wynik Spółki

W dłuższej perspektywie czasu zasadniczy wpływ na wyniki Emitenta będzie miała sytuacja na globalnym rynku e-commerce oraz usług SaaS (software as a Service).



Sytuacja finansowa Grupy Kapitałowej LiveChat Software

Prezentacja wyników skonsolidowanych

Rachunek zysków i strat

[PLN]	Q1 2017 r. obr.	Q1 2016 r. obr.	Zmiana
Przychody ze sprzedaży	21 584 947	16 582 171	30,2%
Koszt własny sprzedaży	4 557 450	2 759 229	65,2%
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	17 027 497	13 822 942	23,2%
Koszty sprzedaży	1 878 847	1 745 098	7,7%
Koszty ogólnego zarządu	1 408 584	840 436	67,6%
Zysk (strata) ze sprzedaży	13 740 067	11 237 408	22,3%
Pozostałe przychody operacyjne	3 000	3 008	-0,3%
Pozostałe koszty operacyjne	1 604	-	-
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	13 741 463	11 240 416	22,3%
Przychody finansowe	26 705	81 452	-67,2%
Koszty finansowe	247	2 267	-89,1%
Zysk ze sprzedaży udziałów w jednostce stowarzyszonej	-	-	-
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych	-	-	-
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	13 767 920	11 319 601	21,6%
Podatek dochodowy	2 694 344	2 230 407	20,8%
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	11 073 576	9 089 194	21,8%
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	-	-
Zysk (strata) netto	11 073 576	9 089 194	21,8%
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-32 750	23 500	-239,4%
Całkowite dochody ogółem	11 040 826	9 112 694	21,2%

Komentarz dotyczący czynników mających wpływ na wyniki finansowe

W I kwartale spółka podtrzymywała bardzo dynamiczne tempo pozyskiwania nowych klientów usługi „LiveChat”, osiągając rekordowe wysokie miesięczne przyrosty klientów. Przełożyło się to na szybki wzrost przychodów, który wyniósł 30,2% w skali roku.

Sytuacja finansowa Grupy Kapitałowej LiveChat Software

Prezentacja wyników skonsolidowanych

Sytuacja majątkowa – struktura aktywów i pasywów

[PLN]	30 czerwca 2017 r.	30 czerwca 2016 r.	Zmiana
Aktywa trwałe	8 694 496	6 089 962	42,8%
Rzeczowe aktywa trwałe	621 993	588 487	5,7%
Pozostałe wartości niematerialne	6 643 275	4 308 298	54,2%
Należności długoterminowe	40 090	40 090	0,0%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	307 761	195 215	57,7%
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 081 377	957 873	12,9%
Aktywa obrotowe	49 435 907	35 345 269	39,9%
Należności z tytułu dostaw i usług	653 781	491 083	33,1%
Pozostałe należności	4 496 341	2 944 745	52,7%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	44 202 069	31 906 735	38,5%
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	83 716	2 706	2 993,7%
Aktywa ogółem	58 130 402	41 435 231	40,3%

W strukturze aktywów dominują aktywa płynne. Wskaźniki płynności pozostają na bardzo wysokim poziomie i zostały przedstawione w tabeli na str. 19.

Poza środkami na rachunkach bankowych, Grupa nie posiada żadnych składników inwestycji i lokat kapitałowych.

Sytuacja finansowa Grupy Kapitałowej LiveChat Software

Prezentacja wyników skonsolidowanych

Sytuacja majątkowa – struktura aktywów i pasywów

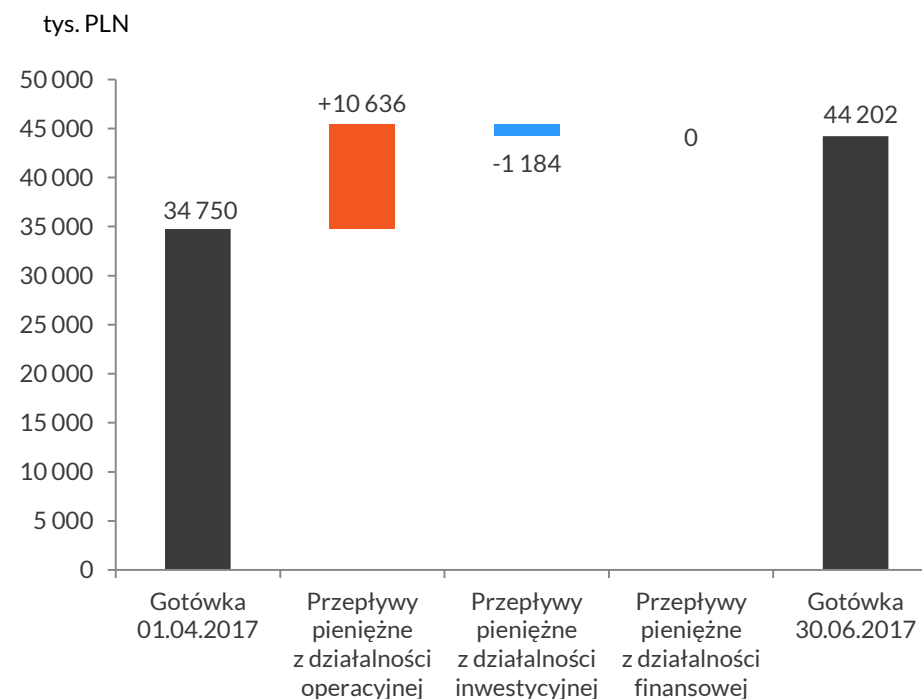
[PLN]	30 czerwca 2017 r.	30 czerwca 2016 r.	Zmiana
Kapitał (fundusz) własny	55 689 331	38 638 809	44,1%
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	55 689 331	38 638 809	44,1%
Kapitał podstawowy	515 000	515 000	0,0%
Kapitał zapasowy z zysku zatrzymanego oraz transakcji połączenia pod wspólną kontrolą	893 933	787 907	13,5%
Różnice kursowe z przeliczenia	(25 415)	(22 544)	12,7%
Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	43 232 237	28 245 752	53,1%
Zysk (strata) netto roku obrotowego	11 073 576	9 112 694	21,5%
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	2 441 071	2 796 422	-12,7%
Zobowiązania długoterminowe	0	575	-100,0%
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	575	-100,0%
Zobowiązania krótkoterminowe	2 441 071	2 795 847	-12,7%
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	2 195 289	689 922	218,2%
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	241 651	1 081 506	-77,7%
Pozostałe zobowiązania	4 132	1 024 419	-99,6%
Pasywa ogółem	58 130 402	41 435 231	40,3%

Sytuacja finansowa Grupy Kapitałowej LiveChat Software

Prezentacja wyników skonsolidowanych

Sytuacja pieniężna

[PLN]	Q1 2017 r. obr.	Q1 2016 r. obr.	Zmiana
Zysk (strata) netto	13 767 920	11 319 601	21,6%
Korekty razem	(3 131 813)	(1 693 268)	85,0%
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	10 636 107	9 626 334	10,5%
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(1 183 602)	(933 533)	26,8%
Otrzymane odsetki	0	0	-
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(1 183 602)	(933 533)	26,8%
Dywidendy wypłacone	0	0	-
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	0	0	-
Przepływy pieniężne netto razem	9 452 505	8 692 801	8,7%
Środki pieniężne na początek okresu	34 749 564	23 213 934	49,7%
Środki pieniężne na koniec okresu	44 202 069	31 906 735	38,5%



Sytuacja finansowa Grupy Kapitałowej LiveChat Software

Prezentacja wyników skonsolidowanych

Polityka dywidendy

Zgodnie z aktualną polityką dywidendy opisaną w Prospekcie Emisyjnym Spółki, Zarząd LiveChat Software S.A. będzie rekomendował Walnemu Zgromadzeniu wypłatę całości zysku za dany rok obrotowy w formie dywidendy, chyba że pojawią się okazje inwestycyjne, które zapewniłyby Spółce i akcjonariuszom wyższą stopę zwrotu niż wypłata dywidendy.

Opis istotnych pozycji pozabilansowych

Grupa nie posiada istotnych pozycji pozabilansowych

Prognoza finansowa Grupy

Zarząd spółki nie opublikował prognoz finansowych na dany okres.

Opis wykorzystania przez Emitenta wpływów z emisji

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem Spółka nie przeprowadziła emisji akcji.

Podstawowe wskaźniki

W pierwszym kwartale 2017 roku finansowym podstawowe czynniki finansowe Grupy kształtowały się następująco: Rentowność EBITDA 66,2%, rentowność na działalności operacyjnej (EBIT) 63,7% a rentowność netto 51,3%.

W tym okresie rentowność kapitałów własnych (ROE) wyniosła 80,6% a rentowność aktywów (ROA) 77,2%.

W ocenie Zarządu uzyskane rentowności są bardzo wysokie i w kolejnych okresach pozostaną na zbliżonym, wysokim poziomie.

	Q1 2017 r. obr.	Q1 2016 r. obr.
Rentowność EBITDA	66.2%	69.9%
Rentowność operacyjna	63.7%	67.8%
Rentowność netto	51.3%	54.8%
Rentowność kapitałów własnych	80.6%	80.9%
Rentowność aktywów	77.2%	75.5%
Wskaźnik płynności bieżącej	20.3	12.6
Wskaźnik płynności szybkiej	20.2	12.6
Wskaźnik płynności gotówkowej	18.1	11.4

* Definicje wskaźników zamieszczone zostały na str. 24

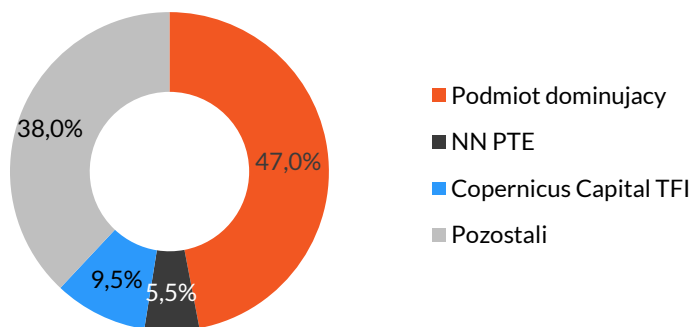
Informacje o akcjach i akcjonariacie

Struktura kapitału zakładowego

Na dzień sporządzenia raportu na kapitał zakładowy Emitenta składało się 25.750.000 (dwadzieścia pięć milionów siedemset pięćdziesiąt tysięcy) wyemitowanych i w pełni opłaconych akcji zwykłych na okaziciela w tym: 25.000.000 (dwadzieścia pięć milionów) akcji serii A i 750.000 (siedemset pięćdziesiąt tysięcy) akcji serii B. Wartość nominalna każdej akcji Emitenta wynosi 0,02 (dwa grosze) zł.

Struktura akcjonariatu

Stan na 30 czerwca 2016 r. i 3 sierpnia 2017 r.



Niektórzy Akcjonariusze zawarli porozumienie co do wspólnego głosowania:

Porozumienie Akcjonariuszy Podmiot Dominujący, które tworzą: Mariusz Ciepły, Urszula Jarzębowska, Jakub Sitarz, Maciej Jarzębowski, Szymon Klimczak, Krzysztof Górski.

Zmiany w strukturze akcjonariatu

W trakcie I kwartału i okresie, który po nim nastąpił nie doszło do istotnych zmian w akcjonariacie Spółki.

Akcjonariusz	Liczba głosów na WZ	Udział w głosach na WZ
Nationale-Nederlanden Powszechne Towarzystwo Emerytalne	1 425 000	5,52%
Copernicus Capital TFI (poprzez zarządzane fundusze)	2 438 359	9,47%
Porozumienie akcjonariuszy – Podmiot dominujący, w tym powyżej 5 proc:	12 099 282	46,99%
Mariusz Ciepły	4 000 000	15,53%
Maciej Jarzębowski	3 000 000	11,65%
Jakub Sitarz	3 000 000	11,65%
Pozostali	9 787 359	38,00%
RAZEM	25 750 000	100,00%

Władze Grupy Kapitałowej

Skład osobowy Zarządu Spółki

Na dzień sporządzania sprawozdania Zarząd LiveChat Software S.A. był dwuosobowy, a w jego skład wchodził:

Imię i nazwisko	Funkcja
Mariusz Ciepły	Prezes Zarządu
Urszula Jarzębowska	Członek Zarządu

W pierwszych 3 miesiącach 2017 roku finansowego Zarząd pracował w takim samym składzie w którym nie zaszyły żadne zmiany.

Mariusz Ciepły jest jednym z założycieli i głównych akcjonariuszy spółki LiveChat Software. Funkcję Prezesa Zarządu pełni od 2010 r. Posiada wykształcenie wyższe (z tytułem magistra inżyniera informatyki), ukończył informatykę (specjalizacja: inżynieria systemów informatycznych) na Wydziale Elektroniki Politechniki Wrocławskiej we Wrocławiu. Jest też członkiem rad nadzorczych spółek Time Solutions sp. z o.o. oraz Wakepark S.A.

Urszula Jarzębowska od 2010 r. pełni funkcję Członka Zarządu LiveChat Software S.A. Ze spółką jest związana od 2002 r. Posiada wykształcenie wyższe magisterskie, ukończyła Uniwersytet Ekonomiczny im. Oskara Langego we Wrocławiu na Wydziale Gospodarki Narodowej, gdzie pracę magisterską obroniła w Katedrze Rachunkowości i Controlingu Przedsiębiorstw. W trakcie pracy zawodowej ukończyła także studia podyplomowe na kierunku Controling w Wyższej Szkole Bankowej we Wrocławiu oraz na kierunku Międzynarodowe Standardy Rachunkowości (MSR/MSSF) na Akademii Leona Koźmińskiego w Warszawie. Doświadczenie zbierała m.in. w firmach Bankier.pl oraz Internet Works.

Wysokość wynagrodzeń

Wynagrodzenie osób wchodzących w skład Zarządu LiveChat Software S.A. pobierane w okresie od 1 kwietnia 2017 r. do 30 czerwca 2017 r.:

Imię i nazwisko	Funkcja	Wynagrodzenie
Mariusz Ciepły	Prezes Zarządu	54 000
Urszula Jarzębowska	Członek Zarządu	36 000
RAZEM	-	90 000



Władze Grupy Kapitałowej

Skład osobowy Rady Nadzorczej

Na dzień 30 czerwca 2017 r. skład Rady Nadzorczej LiveChat Software S.A. wyglądał następująco:

Imię i nazwisko	Funkcja
Maciej Jarzębowski	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Andrzej Różycki	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Marta Ciepla	Członek Rady Nadzorczej
Jakub Sitarz	Członek Rady Nadzorczej
Marcin Mańdziak	Członek Rady Nadzorczej

Maciej Jarzębowski posiada wykształcenie średnie (technik zbiorowego żywienia). Ukończył Technikum Gastronomiczne we Wrocławiu. W latach 1999 – 2001 pełnił funkcję Prezesa Zarządu w spółce Bankier.pl, w okresie 2001-2006 był Prezesem Zarządu spółki Internet Works. Do 2010 r. pełnił funkcję Prezesa Zarządu w LiveChat Software S.A.

Andrzej Różycki ukończył Szkołę Główną Handlową w Warszawie na kierunku Finanse i Rachunkowość. Od 2007 r. jest partnerem w Funduszu Private Equity Tar Heel Capital, gdzie odpowiada za poszukiwanie i ewaluację nowych projektów inwestycyjnych. Jednocześnie prowadzi firmę Innovation Consulting Andrzej Różycki, świadczącą usługi doradcze. Przed dołączeniem do funduszu odpowiedzialny był za relacje inwestorskie spółek notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie, posiada wieloletnie doświadczenie w zarządzaniu i nadzorze spółek z różnych branż gospodarki.

Marta Ciepla jest absolwentką Uniwersytetu Przyrodniczego we Wrocławiu oraz studiów podyplomowych z zakresu zarządzania zasobami ludzkimi. Od ponad dziesięciu lat związana rynkiem IT w zakresie rekrutacji i selekcji kadry IT. HR manager odpowiedzialny za doradztwo w zakresie budowania zespołów poszczególnych działów spółki.

Jakub Sitarz posiada wykształcenie wyższe magisterskie. Ukończył Informatykę na Wydziale Elektroniki Politechniki Wrocławskiej we Wrocławiu. Pełni funkcję kluczowego programisty w zespole programistów LiveChat Software.

Marcin Mańdziak posiada wykształcenie wyższe magisterskie. Jest absolwentem Prawa na Wydziale Prawa Administracji i Ekonomii Uniwersytetu Wrocławskiego. Od 10 lat związany z rynkiem kapitałowym. Był współtwórcą oraz długoletnim wiceprezesem zarządu M.W. Trade S.A., która jako pierwsza przeniosła notowania z rynku Newconnect na rynek główny GPW. Od 2013 roku prezes i główny akcjonariusz EFM S.A. Jednocześnie prowadzi firmę Arandela Marcin Mańdziak, świadczącą usługi doradcze. Członek Rady Nadzorczej Venture Inc SA.

Akcje w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących

Poniższa tabela przedstawia liczbę akcji będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących na dzień przekazania sprawozdania.

Imię i nazwisko	Funkcja	Liczba akcji
Mariusz Cieplý	Prezes Zarządu	4 000 000
Urszula Jarzębowska	Członek Zarządu	1 210 250
Maciej Jarzębowski	Przewodniczący Rady Nadzorczej	3 000 000
Jakub Sitarz	Członek Rady Nadzorczej	3 000 000

Oświadczenie Zarządu

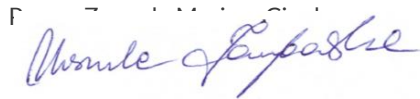
Oświadczenie o rzetelności sporządzenia sprawozdania finansowego

Wrocław, 3 sierpnia 2017 r.

Oświadczenie Zarządu w sprawie rzetelności sporządzenia jednostkowego sprawozdania finansowego LiveChat Software S.A. za okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2017 r.

Zarząd LiveChat Software S.A. oświadcza, iż wedle jego najlepszej wiedzy, jednostkowe sprawozdanie finansowe LiveChat Software S.A. za okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2017 roku i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości.

Zarząd oświadcza także, iż zaprezentowane dane odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki oraz jej wynik finansowy. Sprawozdanie z działalności Spółki zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz



Członek Zarządu Urszula Jarzębowska

Wrocław, 3 sierpnia 2017 r.

Oświadczenie Zarządu w sprawie rzetelności sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej LiveChat Software za okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2017 r.

Zarząd LiveChat Software S.A. oświadcza, iż wedle jego najlepszej wiedzy, skonsolidowane sprawozdanie finansowe grupy kapitałowej LiveChat Software za okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2017 roku i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości.

Zarząd oświadcza także, iż zaprezentowane dane odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Grupy oraz jej wynik finansowy. Sprawozdanie z działalności Grupy zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Spółki, w tym opis podstawowych ryzyk i zagrożeń.



Prezes Zarządu Mariusz Ciepły



Członek Zarządu Urszula Jarzębowska

Słowniczek pojęć

Wskaźniki finansowe oraz pojęcia i skróty branżowe

Wskaźnik		Wyszczególnienie
EBITDA	=	Zysk (strata) operacyjny + amortyzacja
Rentowność sprzedaży brutto	=	$\frac{\text{Zysk brutto ze sprzedaży}}{\text{Przychody ze sprzedaży netto}}$
Rentowność operacyjna	=	$\frac{\text{Zysk (strata) operacyjny}}{\text{Przychody ze sprzedaży netto}}$
Rentowność EBITDA	=	$\frac{\text{EBITDA}}{\text{Przychody ze sprzedaży netto}}$
Rentowność netto	=	$\frac{\text{Zysk (strata) netto okresu sprawozdawczego}}{\text{Przychody ze sprzedaży netto}}$
Rentowność kapitału własnego (ROE)	=	$\frac{\text{Zysk (strata) netto okresu sprawozdawczego}}{\text{Kapitał własny}}$
Rentowność aktywów (ROA)	=	$\frac{\text{Zysk (strata) netto okresu sprawozdawczego}}{\text{Aktywa całkowite}}$
Wskaźnik płynności bieżącej	=	$\frac{\text{Aktywa obrotowe}}{\text{Zobowiązania krótkoterminowe}}$
Wskaźnik płynności szybkiej	=	$\frac{\text{Aktywa obrotowe} - \text{Zapasy}}{\text{Zobowiązania krótkoterminowe}}$
Wskaźnik płynności gotówkowej	=	$\frac{\text{Środki pieniężne i ich ekwiwalenty}}{\text{Zobowiązanie krótkoterminowe}}$

Indeks zagadnień

Podsumowanie operacyjne

Wybrane dane finansowe

Najważniejsze wydarzenia w 1Q 2017 r. obr.

Opis organizacji Spółki

LiveChat Software S.A. jako podmiot dominujący Grupy Kapitałowej LiveChat Software

Opis działalności Spółki

Opis działalności prowadzonej przez Grupę

Opis sytuacji na rynku usług SaaS oraz w segmencie oprogramowania typu „live chat”.

Informacje o zawartych umowach

Perspektywy rozwoju

Sytuacja finansowa LiveChat Software S.A.

Prezentacja wyników skonsolidowanych za 1Q 2017 r. obr.

Polityka dywidendy

Podstawowe wskaźniki

Informacje o akcjach i akcjonariacie

Struktura kapitału zakładowego

Struktura akcjonariatu

Zmiany w strukturze akcjonariatu

Władze LiveChat Software

Zarząd

Rada Nadzorcza

Oświadczenie Zarządu

Słowniczek pojęć



LiveChat