



Raport okresowy jednostkowy **Call Center Tools S.A.** za II kwartał 2013 roku

Niniejszy raport został przygotowany przez Emitenta zgodnie z wymaganiami określonymi § 5 ust. 4.1. Załącznika Nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect”, stanowiącego Załącznik nr 1 do Uchwały Nr 733/2009 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 18 grudnia 2009 roku.

Niniejszy raport zawiera

1. PODSTAWOWE INFORMACJE O EMITENCIE	3
2. CZYNNIKI I ZDARZENIA, KTÓRE MIAŁY WPŁYW NA WYNIKI FINANSOWE EMITENTA	6
3. AKTYWNOŚĆ W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI.....	8
4. STANOWISKO ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ	8
5. WYBRANE DANE FINANSOWE Z BILANSU ORAZ RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT.....	9

1. Podstawowe informacje o Emitencie

Podstawową działalność Emitenta stanowi świadczenie usług w zakresie wsparcia działalności typu *Call & Contact Center* oraz rozwijanie narzędzi mających służyć zwiększeniu skuteczności działań telemarketingowych. Głównym produktem Emitenta jest usługa ZIP, tj. usługa zmiennej identyfikacji połączeń. W sposób istotny zwiększa ona odbieralność połączeń wychodzących z Call Center do ich klientów lub dłużników. Dotychczasowe testy i doświadczenia jednoznacznie wskazują, iż skuteczność dzięki stosowaniu rozwiązania istotnie wzrasta od 30 do 60 procent, co bezpośrednio przekłada się na realne oszczędności i większe przychody dla klientów Emitenta. Oferowane rozwiązania znajdują zastosowanie przede wszystkim w takich obszarach jak: tele-sprzedaż, windykacja oraz badania opinii publicznej. Wymienione obszary biznesowe systematycznie rozwijają się a zapotrzebowanie na usługi związane z telemarketingiem dynamicznie rośnie. Spółka w ciągu minionych dwóch lat pozyskała cennych i rozwojowych klientów oraz nadal konsekwentnie rozbudowuje swoje zaplecze abonenckie o przedsiębiorstwa będące liderami w swoich branżach. Pośród znaczących klientów korzystających z usług Emitenta można wymienić m.in. Bank Zachodni WBK, Raiffeisen Bank Polska, Alior Bank, Meritum Bank, firmy pożyczkowe Żagiel oraz Provident Polska, firmy windykacyjne BEST i EOS KSI, przedstawicieli branży ubezpieczeniowej jak Ceska Pojistovna Akciova Spolecnost (właściciel marki "Proama") czy centra outsourcingowe takie jak DataBroker, Holicon czy Delta Contact.

Na przychody Emitenta składają się wpływy abonamentowe, generowany przez klientów ruch telefoniczny i transmisji danych oraz w niektórych przypadkach, różnica w efektywności funkcjonowania Call Center klienta. Emitent przewiduje stabilność przychodów w znacznym stopniu niezależną od panującej na rynku ogólnej koniunktury gospodarczej (za wyjątkiem wpływu zmian stawek rozliczeń międzyoperatorskich tzw. MTR, których wysokość regulowana jest mocą decyzji Prezesa UKE). Wynika to z faktu, iż w okresie zwiększonych wydatków konsumenckich może czerpać przychody ze wsparcia działań pro-sprzedażowych, zaś w okresach ogólnego spadku siły nabywczej, uzyskiwać dochody ze świadczenia usług podmiotom z branży windykacji. Emitent obecnie koncentruje się na sprzedaży swoich usług bezpośrednio. Na rynku nie działają w chwili obecnej podmioty oferujące rozwiązania Emitenta ani działające w takim modelu rozliczeń. Liczba, długoterminowy charakter zawieranych umów oraz rodzaj docelowego klienta tworzą wysoką barierę wejścia dla potencjalnej konkurencji.

1.1 Podstawowe informacje rejestrowe

Nazwa	Call Center Tools S.A.
Siedziba i dane teleadresowe	ul. Żelazna 54, 00-852 Warszawa Tel. +48 (22) 256-21-22 Fax. +48 (22) 256-21-21 mail. inwestor@cctools.pl
Kapitał zakładowy	465.000 zł (4.650.000 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł)
Sąd rejestrowy	Sąd Rejonowy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy KRS 0000351406
Skład Zarządu	Anna Kosiorek-Czajka – Członek Zarządu
Skład Rady Nadzorczej	Wojciech Żmijewski – Przewodniczący Rady Nadzorczej dr Bolesław Gaweł - Członek Rady Nadzorczej, Rafał Michalczyk – Członek Rady Nadzorczej, Anna Andrzejewska - Członek Rady Nadzorczej, Piotr Pyskło - Członek Rady Nadzorczej

1.2 Aktualna struktura akcjonariatu Emitenta

Wedle posiadanych przez Emitenta informacji na dzień sporządzenia niniejszego raportu struktura akcjonariatu prezentuje się następująco:

Lp.	Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale	Udział w głosach
1	Captura Holdings Ltd.	900 000	19,35%	19,35%
2	Andrzej Szumlas	900 000	19,35%	19,35%
3	Infigate Sp. z o.o.	450 000	9,68%	9,68%
4	Chance2Play Ltd.	451 645	9,71%	9,71%
5	David Kaiser	380 000	8,17%	8,17%
6	Celetis Holdings Ltd.	380 000	8,17%	8,17%
7	Pozostali	1 188 355	25,56%	25,56%
RAZEM		4 650 000	100%	100%

2. Czynniki i zdarzenia, które miały wpływ na wyniki finansowe Emitenta

Tendencje które wystąpiły w drugim kwartale br. są zgodne z przewidywaniami zarządu. W raporcie okresowym za czwarty kwartał 2012 roku oraz pierwszy kwartał br., Emitent wskazywał na możliwe wyhamowanie dynamiki sprzedaży, jak również sygnalizował konieczność ponoszenia podwyższonych kosztów związanych przede wszystkim z rozwojem oferty oraz w mniejszym stopniu intensyfikacją realizowanych wdrożeń. Poniesione w kwartale koszty i te które w najbliższym czasie będą nadal ponoszone, są związane głównie z platformą ZIP, jej optymalizacją, przeprojektowaniem w celu uruchomienia nowych funkcjonalności, aktualizacjami systemów już pracujących u klientów. Emitent także rozpoczął pracę nad projektem nowej innowacyjnej usługi, którą chciałby zaprezentować dotychczasowym, jak i nowym klientom już w pierwszym kwartale 2014 r. Spółka wiąże duże nadzieje z tym produktem i zamierza się starać o dofinansowanie na jego realizację ze środków Unii Europejskiej w ramach programu POIG 8.2 (Wspieranie wdrażania elektronicznego biznesu typu B2B) lub włączyć go jako element większego projektu związanego z rozbudową platformy ZIP. Taki wniosek został przygotowany i złożony w maju br. w ramach jednego z ostatnich konkursów programu POIG 8.2.

Spółka podpisała w drugim kwartale kilka ważnych kontraktów, które obecnie są w fazie wdrożeń. Do grona klientów dołączył kolejny czołowy bank w Polsce Alior Bank. To bardzo wartościowy klient dla Spółki, nie tylko z uwagi na planowaną skalę współpracy ale także jako nowa doskonała referencja, która ma kluczowe znaczenie w negocjacjach z innymi dużymi graczami na rynku finansowym. Emitent podpisał także kontrakt z czeską firmą ubezpieczeniową Ceska Pojistovna Akciová Společnost w kraju lepiej znaną pod marką "Proama". Emitent pragnie w tym miejscu zaznaczyć, iż spółka nie zdecydowała się na publikację informacji o obu wyżej wymienionych klientach w trybie raportów bieżących, z uwagi na brak możliwości oszacowania skali przychodów na tym etapie wzajemnej współpracy. Choć wykorzystanie usług Emitenta jest sprawą przesądzoną, nie znana jest jeszcze spółce skala w jakiej klient faktycznie wykorzysta rozwiązania spółki w swojej działalności.

Pracowity kwartał uzupełniły także kolejne porozumienia z dotychczasowymi klientami Spółki w zakresie przedłużenia kontraktów oraz rozszerzenia współpracy. Priorytetem dla Spółki nadal pozostaje dynamiczne powiększanie zaplecza klienckiego oraz szukanie możliwości dalszego dynamicznego rozwoju, jeśli to okaże się konieczne, także poprzez akwizycję rozwojowego przedsiębiorstwa posiadającego interesujące Emitenta produkty lub dostęp do kluczowych klientów.

Spółka po dwóch kwartałach 2013 r. osiągnęła przychody ze sprzedaży na poziomie 3,5 mln zł, co oznacza spadek o 11,8% r/r, oraz odnotowała stratę netto w wysokości 331,6 tys. zł. Wartość wskaźnika EBITDA (zysk/strata z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację) w omawianym okresie wyniosła -228,9 tys. zł. W kolejnych kwartałach Spółka w opinii Zarządu będzie poprawiała wyniki, stając się beneficjentem wcześniej poniesionych kosztów, zwiększając zarówno sprzedaż, jak i osiąganą rentowność. Emitent podtrzymuje, że znacząca poprawa rentowności planowana jest na drugą połowę 2013 r. na co zwracał uwagę w poprzednich raportach okresowych.

Na dzień 30.06.2013 suma bilansowa Emitenta wyniosła 2,39 mln zł. Aktywa obrotowe wyrażały się wartością 1,93 mln zł, zaś aktywa trwałe 457,6 tys. zł. Wartość zobowiązań i rezerw wyniosła 1,69 tys. zł, a kapitały własne przeszło 699,6 tys. zł. Stopa zadłużenia, liczona jako wskaźnik zobowiązań do aktywów ogółem, wyniosła 70,7%.

Odnosząc się do przyszłości, Emitent podtrzymuje, że w ujęciu całorocznym spodziewa się poprawy rentowności w stosunku do 2012 roku. Spółka nie wyklucza również zwrócenia się do akcjonariuszy i inwestorów po dodatkowy kapitał, z przeznaczeniem na dalszy rozwój oferty, nie wyklucza także emisji nowych akcji celem przejęcia podmiotu który mógłby uzupełnić ofertę Spółki. Taki scenariusz uzależniony jest także od ostatecznych rozstrzygnięć w zakresie dofinansowania rozwojowych projektów ze środków unijnych zarówno w zakresie terminu w jakim miałyby to nastąpić, jak i wielkości uzyskanego dofinansowania. Nie należy przy tym zapominać, że Emitent swoją działalność prowadzi praktycznie od dwóch lat, jest rozwijającym się pionierem w obszarze swojej działalności i nadal należy oceniać go z tej właśnie perspektywy.

3. Aktywność w obszarze rozwoju prowadzonej działalności

Oferowane przez Emitenta rozwiązania można już uznać za dojrzałe, dobrze przyjęte przez rynek i pożądane przez klientów. Emitent nadal zamierza skupiać się na pozyskiwaniu nowych kontraktów oraz wdrażaniu już pozyskanych, jednakże w najbliższych miesiącach będzie poświęcał większą uwagę rozwijaniu rozwiązań technicznych, które oferuje oraz uwalnianiu potencjału marżowego w już realizowanych umowach. To podejście było realizowane w omawianym kwartale i będzie preferowane także w najbliższym okresie.

Emitent systematycznie prowadzi rozmowy (rozpoczęte w poprzednich okresach) z kilkunastoma dużymi podmiotami z branży finansowej (bankowość, ubezpieczenia, firmy windykacyjne). W gronie potencjalnych klientów znajdują się także mniejsze, komercyjne i niezależne organizacje Call Centers. Spółka stara się jednak pozyskać największych rynkowych graczy i najpoważniejsze instytucje tego typu w kraju o czym świadczy chociażby podpisany kontrakt w pierwszym kwartale z Bankiem Zachodnim WBK czy umowa z Alior Bankiem w omawianym, drugim kwartale.

Na dzień publikacji niniejszego raportu Emitent prowadzi zaawansowane rozmowy z 5 podmiotami z którymi posiada podpisane umowy o poufności (klienci zobowiązani są do zachowania w tajemnicy szczegółów prezentowanych rozwiązań) z czego większość potencjalnych kontraktów można uznać za znaczące. Z uwagi na delikatny charakter prowadzonych rozmów handlowych oraz z uwagi na podpisane porozumienia z potencjalnymi klientami, Emitent nie może na obecnym etapie przedstawić konkretnych nazw oraz szczegółów negocjacji.

4. Stanowisko odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych prognoz

Do dnia publikacji niniejszego raportu okresowego Emitent nie publikował prognoz na 2013 rok. Odnosząc się do komentarzy z poprzednich raportów okresowych z uwagi na dynamiczną sytuację i relatywnie niewielką skalę działalności Spółki której wyniki podlegają w ostatnim czasie znaczącym wahaniom, Emitent zamierza powstrzymać się z publikacją takich prognoz. Taka sytuacja będzie miała miejsce do zakończenia już realizowanych projektów modernizacyjnych na które Emitent ponosi podwyższone koszty związane przede wszystkim z rozbudową platformy ZIP oraz do czasu rozstrzygnięcia decyzji odnośnie finansowania nowych projektów rozwojowych (dofinansowanie z funduszy UE, kredyt bankowy lub podniesienie kapitałów własnych Spółki w drodze emisji nowych akcji).

5. Wybrane dane finansowe z bilansu oraz rachunku zysków i strat

Tabela 1 – Dane jednostkowe w zł

Wyszczególnienie	Q2 2013	Q2 2012	Q2 2013	Q2 2012
	31.03-30.06	31.03-30.06	Narastająco 01.01-30.06	Narastająco 01.01-30.06
przychody netto ze sprzedaży	1 675 655,12	1 830 107,95	3 504 409,91	3 972 862,45
zysk/strata na sprzedaży	-71 026,27	10 132,09	-313 616,16	34 203,53
zysk/strata na działalności operacyjnej	-69 632,80	10 131,51	-312 220,94	34 202,29
zysk/strata brutto	-84 924,65	8 355,99	-331 593,25	31 047,49
zysk/strata netto	-85 223,65	5 641,99	-331 660,25	21 970,49

Tabela 2 – Dane jednostkowe w zł

Wyszczególnienie	Q2 2013	Q2 2012
	31.03	31.03
kapitał własny	699 615,06	887 419,13
należności długoterminowe	0,00	0,00
należności krótkoterminowe	1 331 919,96	1 665 110,31
środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	588 966,71	206 115,72
zobowiązania długoterminowe	95 548,45	25 673,24
zobowiązania krótkoterminowe	1 599 060,96	1 267 341,95
Amortyzacja	83 299,52	51 676,86

Kontakt – Relacje Inwestorskie

Call Center Tools S.A.

ul. Żelazna 54A, 00-852 Warszawa

Tel. +48 (22) 397 33 00, Fax. +48 (22) 256 21 21

email. inwestor@cctools.pl

www.cctools.pl