

Raport okresowy jednostkowy
Call Center Tools S.A.
za III 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 wraz ze zmianami w zw. z par.6 ust. 3 Uchwały nr 451/2013 Zarządu Giełdy z dnia 29 kwietnia 2013 r.



Niniejszy raport zawiera

1. Podstawowe informacje o Emitencie	3
1.2 Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez Emitenta w przeliczeniu na pełne etaty.....	4
1.3 Zarząd	5
1.4 Rada Nadzorcza	5
1.5 Podstawowe informacje rejestrowe.....	6
1.6 Informacja o strukturze akcjonariatu Emitenta ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających na dzień sporządzenia raportu co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu	7
2. Charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń Emitenta w okresie którego dotyczy raport wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki	9
3. Aktywność w obszarze rozwoju prowadzonej działalności.....	10
4.1 Rachunek zysków i strat	11
4.2 Bilans	14
4.3 Rachunek Przepływów Pieniężnych.....	15
4.4 Zestawienie zmian w kapitale własnym	15
4.5 Stanowisko odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w niniejszym raporcie okresowym kwartalnym	16
5. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym o zmianach stosowanych zasad [polityki] rachunkowości	17
6. Kontakt – Relacje Inwestorskie.....	22



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 Centers do ich klientów lub dłużników. Dotychczasowe testy i doświadczenia jednoznacznie wskazują, iż skuteczność dzięki stosowaniu rozwiązania istotnie wzrasta: od 30 do 60 procent. Przekłada się to bezpośrednio na realne oszczędności i większe przychody dla klientów Emitenta.

Oferowane rozwiązania znajdują zastosowanie przede wszystkim w takich obszarach jak: telesprzedaż, windykacja oraz badania opinii publicznej. Wymienione obszary biznesowe systematycznie rozwijają się a zapotrzebowanie na usługi związane z telemarketingiem dynamicznie rośnie. Spółka w ciągu minionych lat pozyskała cennych i rozwojowych klientów oraz nadal konsekwentnie rozbudowuje zaplecze abonenckie o przedsiębiorstwa będące liderami w swoich branżach. Spośród znaczących klientów można wymienić:

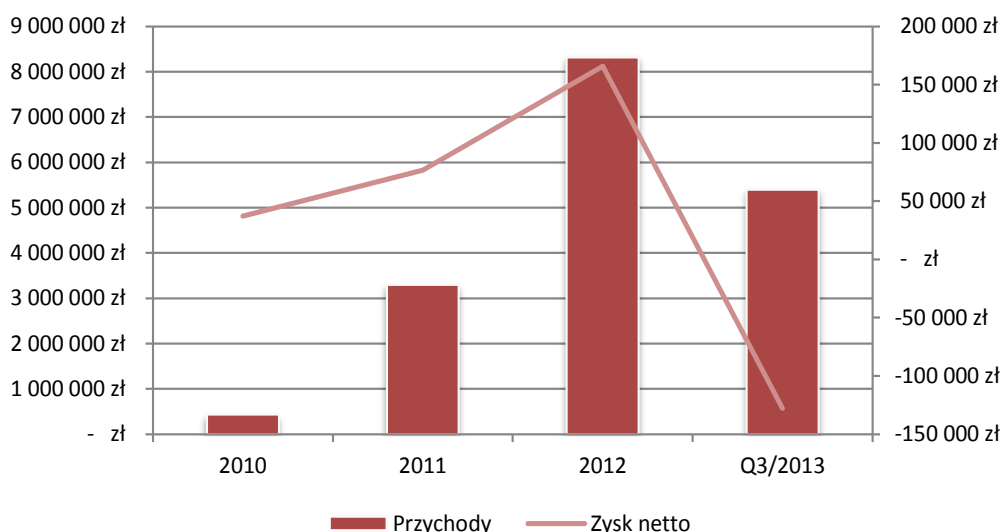
Centra outsourcingowe	Banki i ubezpieczyciele	Firmy windykacyjne i pożyczkowe	Inne
DataBroker	Bank Zachodni WBK	BEST	Mennica Polska od 1766
Holicon	Raiffeisen Bank Polska	EOS KSI Polska	DataBroker
Delta Contact	Alior Bank	Żagiel	
Telmon	Meritum Bank	Provident Polska	
Universal Agent	Ceska Pojistovna AS "Proama"		

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 koniunktury gospodarczej (za wyjątkiem wpływu zmian stawek rozliczeń międzyoperatorskich tzw. MTR, których wysokość regulowana jest mocą decyzji Prezesa UKE). W okresie zwiększonych wydatków konsumenckich Emitent 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 koncentruje się na sprzedaży swoich usług bezpośrednio. Na rynku nie działają w chwili obecnej podmioty oferujące rozwiązania Emitenta ani działające w takim modelu rozliczeń, jednakże w ostatnich miesiącach 2013 roku zgłosili się do Emitenta najwięksi operatorzy telekomunikacyjni w kraju zainteresowani odsprzedażą usługi ZIP swoim klientom. Liczba, długoterminowy charakter zawieranych umów oraz rodzaj docelowego klienta tworzą wysoką barierę wejścia dla potencjalnej konkurencji.

Emitent systematycznie poprawia wyniki finansowe, w latach 2010-2012 notując rok do roku ponadprzeciętną dynamikę wzrostu przychodów, zysku netto oraz wskaźnika EBITDA. Zgodnie z zapowiedziami Zarządu rok 2013 upływa pod znakiem stabilizacji przychodów, zwiększonych wydatków związanych z wytworzeniem nowych produktów i usług oraz pracą nad zwiększeniem rentowności. Należy podkreślić, że choć Emitent fazę komercjalizacji sztandarowego rozwiązania ZIP ma już za sobą i koncentruje się obecnie na rozwoju sprzedaży, nowych produktów i polepszaniu marżowości, to jednak na Spółkę należy patrzeć z perspektywy młodego rozwijającego się podmiotu o wysokim potencjale innowacyjnym i dobrych perspektywach finansowych. W średnio i długoterminowym horyzoncie inwestycyjnym rynek na którym Emitent działa ma korzystne prognozy wzrostu a narzędzia marketingu bezpośredniego w postaci usług call centers rosną w tempie przekraczającym rok do roku 10%.

Przychody, EBITDA oraz zysk netto w latach 2010-2012



1.2 Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez Emitenta w przeliczeniu na pełne etaty

Emitent ogranicza typowe zatrudnienie w formule umowy o pracę stosując w szerokim zakresie outsourcing usług. Obecnie z Emitentem stale współpracuje 7 osób z czego 3 osoby w oparciu o umowę o pracę oraz 4 osoby na podstawie umów cywilnych oraz w ramach kontraktów. Łącznie na dzień 30.09.2013 r. zatrudnienie w Spółce w przeliczeniu na pełne etaty wynosiło 3 etaty.



1.3 Zarząd

Anna Kosiorek-Czajka - Członek Zarządu

Posiada bogate doświadczenie wyniesione z branży szeroko rozumianego rynku marketingu, PR oraz reklamy. Jest absolwentką Wydziału Prawa Uniwersytetu Kardynała Stefana Wyszyńskiego w Warszawie.

1.4 Rada Nadzorcza

mec. Wojciech Żmijewski - Przewodniczący RN

Specjalizuje się w prawie nowych technologii, zamówień publicznych oraz prawie budowlanym. Posiada wieloletnie doświadczenie w kompleksowej obsłudze prawnej spółek telekomunikacyjnych w tym wieloletnie doradztwo prawne na rzecz grupy kapitałowej jako dyrektor departamentu prawnego. Ma szerokie doświadczenie procesowe z dziedziny zamówień publicznych (bieżące doradztwo, audyty ofert, zastępstwo przed KIO i sądami powszechnymi). Ukończył Uniwersytet Mikołaja Kopernika w Toruniu, Wydział Prawa i Administracji oraz Studia Podyplomowe w Szkole Głównej Handlowej na kierunku Finanse i Opodatkowanie Przedsiębiorstw. Pełna aplikacja radcowska w latach 2001-2004. Wpisany na listę radców prawnych w roku 2004 (nr wpisu WA-5388). Członek Okręgowej Izby Radców Prawnych w Warszawie.

dr Bolesław Gaweł - Członek RN

Posiada 16 letnie doświadczenie w zakresie zarządzania ryzykiem kredytowym i windykacją, zdobywane zarówno w kraju i za granicą. Specjalizuje się w budowaniu i zarządzaniu procesami ryzyka, restrukturyzacji i windykacji klientów korporacyjnych oraz indywidualnych. W praktyce tworzył od podstaw dział ryzyka kredytowego, restrukturyzacji oraz windykacji. Przez wiele lat kierował obszarami ryzyka i zarządzania kredytami trudnymi, w czołowych polskich i międzynarodowych instytucjach finansowych takich jak ING Bank, Raiffaisen Bank, Citibank, Bank Handlowy, KBC, Getin International. Posiada wieloletnią praktykę w takich dziedzinach jak analiza danych (application processing systems, debt collection systems) oraz w zarządzaniu kilkuset stanowiskowymi zespołami windykacji telefonicznej i terenowej. Bolesław Gaweł jest doktorem matematyki Wydziału Matematyki, Fizyki i Chemii, Uniwersytetu Śląskiego w Katowicach.

Rafał Michalczyk - Członek RN

Posiada ponad 15 letnie doświadczenie zawodowe zdobyte w projektach z dziedziny finansów, sprzedaży i marketingu zarówno w kraju jak i za granicą. Karierę zawodową rozpoczynał w Grupie Kapitałowej PENETRATOR uczestnicząc w kluczowych projektach doradczych realizowanych na rynku niepublicznym współtworząc struktury odpowiedzialne za obrót akcjami. Tworzył struktury sprzedaży między innymi w PTC sp. z o.o. Operator Sieci Era (obecnie T-Mobile) oraz PKT sp. z o.o. Od 2007 roku związany z rynkiem mediowym, zajmował stanowiska menadżerskie min. w Platformie Mediowej Point Group S.A. oraz Grupie Clickad. Od 2010 roku Prezes Zarządu i Akcjonariusz Spółki AdMassive S.A. specjalizującej się w aktywizacji sprzedaży w kanałach cyfrowych. Ukończył Akademię Ekonomiczną w Krakowie oraz Polish Open University w Warszawie



Anna Andrzejewska - Członek RN

Związana z branżą telekomunikacyjną od blisko 5 lat. W swojej karierze zarządzała działem rozliczeń międzyoperatorskich, tworzyła i wdrażała systemy taryfikacyjne oraz nadzorowała realizację polityki cenowej. Jako pełnomocnik zarządu miała znaczący wpływ na negocjacje i zawierane kontrakty związane z oferowanymi przez pracodawców usługami telekomunikacyjnymi. Pani Anna Andrzejewska pracowała dla spółek XL Telekom Sp. z o.o. oraz Cool47 Sp. z o.o. Ukończyła z wyróżnieniem Szkołę Główną Gospodarstwa Wiejskiego w Warszawie na Wydziale Technologii Żywności z tytułem magistra inżyniera.

Piotr Pyskło - Członek RN

Posiada doświadczenie zawodowe wyniesione z branży finansowej. Pracował m.in. dla mLife oraz międzynarodowego funduszu private equity Forrest Equity Management jako Business Development Director. Obecnie pracownik Getin Noble Bank S.A. Pan Piotr jest absolwentem Politechniki Warszawskiej oraz Szkoły Głównej Handlowej w Warszawie na Wydziale Zarządzania i Marketingu.

1.5 Podstawowe informacje rejestrowe

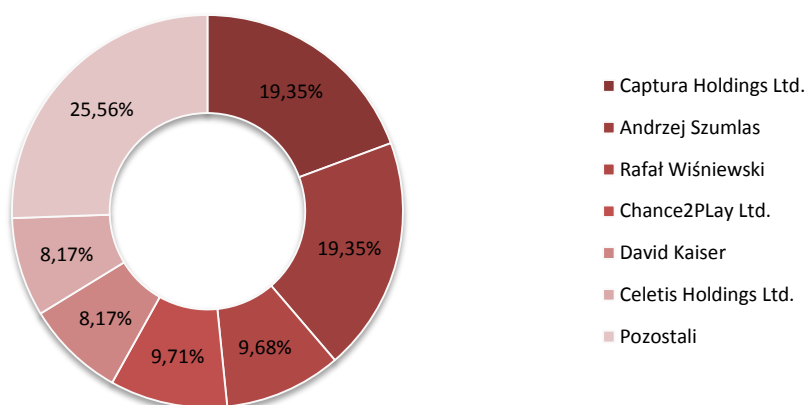
Nazwa	Call Center Tools Spółka Akcyjna
Siedziba i dane teleadresowe	ul. Żelazna 54, 00-852 Warszawa Tel. +48 (22) 256-21-22 Fax. +48 (22) 256-21-21 mail. inwestor@cctools.pl
Kapitał zakładowy	465.000 zł (4.650.000 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł)
Sąd rejestrowy	Sąd Rejonowy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy KRS 0000351406

1.6 Informacja o strukturze akcjonariatu Emitenta ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających na dzień sporządzenia raportu co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu

Wedle posiadanych przez Emitenta informacji na dzień sporządzenia niniejszego raportu struktura akcjonariatu uwzględniająca posiadaczy pakietów równych bądź większych od 5% udziałów w kapitale zakładowym i głosach 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	Rafał Wiśniewski	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%

Udział w kapitale akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% udziału w kapitale Emitenta



Umowy typu *lock-up*

Większość akcjonariuszy posiadających pakiety powyżej 5% akcji a także mniejsi akcjonariusze podpisali ze Spółką umowy ograniczające zbywalność posiadanych przez nich akcji Emitenta (umowy typu *lock-up*). Złamanie warunków tych umów powoduje nałożenie wysokich kar pieniężnych na akcjonariusza, który nie wywiązał się z postanowień umowy. Porozumienia tego typu funkcjonowały w spółce i są regularnie przedłużane od czasu debiutu Emitenta na rynku NewConnect. Na dzień dzisiejszy ograniczenia dotyczące



największych akcjonariuszy (powyżej progu 5% i nie uwzględniające akcjonariuszy nieujawnionych) przedstawiają się następująco:

Lp.	Akcjonariusz	Liczba akcji zablokowanych	Udział w kapitale	Data wygaśnięcia zobowiązania
1	Captura Holdings Ltd.	870 000	18,71%	27.02.2014 r.
2	Andrzej Szumlas	900 000	19,35%	18.02.2014 r.
3	Rafał Wiśniewski	450 000	9,68%	18.02.2014 r.
4	Chance2Play Ltd.	450 000	9,68%	18.02.2014 r.
5	David Kaiser	380 000	8,17%	18.02.2014 r.
	RAZEM	3 050 000	65,59%	



2. Charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń Emitenta w okresie którego dotyczy raport wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki

Tendencje które wystąpiły w III kwartale br. są zgodne z przewidywaniami zarządu. Emitent wcześniej wskazywał na możliwe wyhamowanie dynamiki sprzedaży w poprzednich kwartałach, jak również sygnalizował konieczność ponoszenia podwyższonych kosztów związanych z rozwojem oferty oraz w mniejszym stopniu intensyfikacją realizowanych wdrożeń. Należy także pamiętać, że w 2012 r. baza przychodowa była nieco zawyżona w związku z jednorazowym nietypowym kontraktem o wartości 2,9 mln zł o którym spółka informowała raportem bieżącym EBI 9/2012 a którego tylko część była realizowana w 2013 r. Po uwzględnieniu tego czynnika, osiągane przychody narastająco pozostają więc na poziomie sprzed roku. W omawianym kwartale, Spółka poprawiła wyniki sprzedaży w stosunku do ubiegłego kwartału i zgodnie z zapowiedziami, rozpoczęła poprawę w zakresie rentowności, choć jest ona wciąż obciążona koniecznością ponoszenia wydatków na nowe produkty i modernizację już oferowanych.

Spółka w omawianym kwartale koncentrowała się na uruchomieniach nowych klientów oraz na poszerzaniu współpracy z już obsługiwanymi. Zakończono wdrożenie usługi ZIP dla Alior Banku, istotnie poszerzono zakres współpracy z klientami BEST, Delta Contact oraz Universal Agent. Pozytywnie zakończono również pilotażowe wdrożenie usług spółki w Raiffeisen Bank Polska. W mniejszej skali poszerzono też współpracę z centrum outsourcingowym Telmon. Równolegle Spółka kontynuuje rozmowy z nowymi klientami, z których część dołączy w kolejnym kwartale. 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.

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 w 2014 r. Spółka wiąże duże nadzieje z tym produktem i na jego wytworzenie wystąpiła z wnioskiem o dofinansowanie na jego realizację ze środków Unii Europejskiej w ramach programu POIG 8.2 (Wspieranie wdrażania elektronicznego biznesu typu B2B) i włączyła ten projekt jako element szerszego przedsięwzięcia związanego z rozbudową platformy ZIP. Wniosek złożony przez Emitenta znalazł się na liście beneficjentów, ostatniego już konkursu programu POIG 8.2. Wartość projektu wynosi 1.081.700,00 zł zaś kwota dofinansowania, 757.190,00 zł. Realizacja projektu istotnie zaprocentuje w latach 2014-2015 i pozwoli utrzymać się Emitentowi w czołówce innowacyjnych dostawców rozwiązań dla organizacji Call Center w kraju.



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 rozwiązaniom technicznym 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. Kolejny kwartał powinien zaowocować w informacji dotyczące pozyskania rozpoznawalnych klientów z branży finansowej ze ścisłej czołówki, nie tylko krajowej ale także zagranicznej.

Na dzień publikacji niniejszego raportu Emitent prowadzi zaawansowane rozmowy z 6 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.

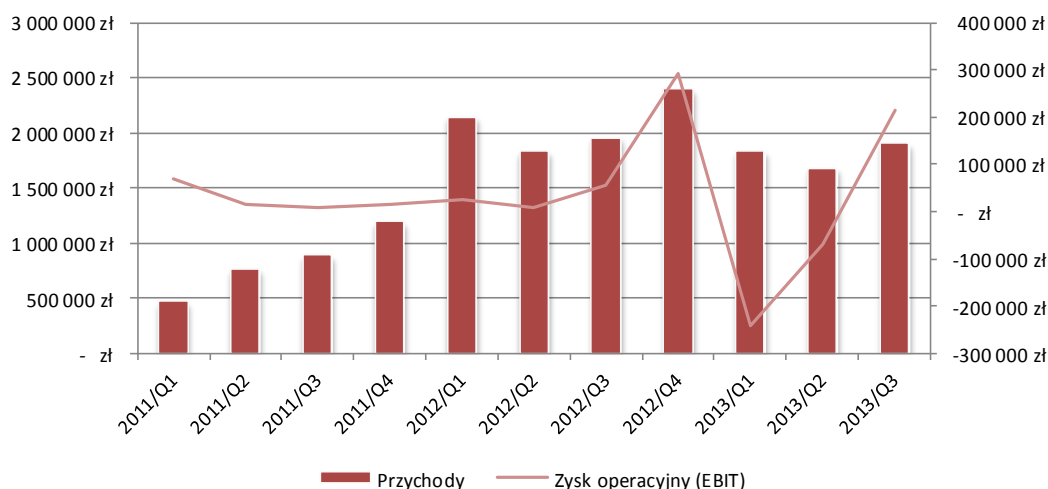
4. Dane finansowe

Spółka po III kwartałach 2013 r. narastająco osiągnęła przychody ze sprzedaży na poziomie 5,4 mln zł, co oznacza spadek o 8,9% r/r, oraz wynik netto w kwocie -189,7 tys. zł. Przychody w III kwartale br. wyniosły 1,9 mln zł a wynik netto za omawiany kwartał zamknął się kwotą 203,8 tys. zł. Zgodnie więc z przewidywaniami zarządu, druga połowa roku przynosi poprawę rentowności i pomniejsza straty wygenerowane w pierwszym półroczu, związane z realizacją nowych projektów produktowych i usługowych. Wartość wskaźnika EBITDA (zysk/strata z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację) w omawianym okresie wyniosła 264,6 tys. zł. W opinii Zarządu w kolejnych kwartałach Spółka powinna kontynuować poprawę wyników, stając się beneficjentem wcześniej poniesionych kosztów, zwiększając zarówno sprzedaż, jak i osiąganą rentowność.

Na dzień 30.09.2013 suma bilansowa Emitenta wyniosła 2,89 mln zł. Aktywa obrotowe wyrażały się wartością 2,48 mln zł, zaś aktywa trwałe 401,9 tys. zł. Wartość zobowiązań i rezerw wyniosła 2,05 tys. zł, a kapitały własne przeszło 841,6 tys. zł. Stopa zadłużenia, liczona jako wskaźnik zobowiązań do aktywów ogółem, wyniosła 70,8%.

Odnosząc się do przyszłości, Emitent podtrzymuje, że w ujęciu całorocznym spodziewa się poprawy rentowności w stosunku do 2012 roku, jednakże niekoniecznie oznacza to osiągnięcie wyniku na poziomie zysku netto z ubiegłego roku. Spółka nadal podtrzymuje możliwość emisji nowych akcji w celu pozyskania kapitału lub akwizycji podmiotu posiadającego innowacyjne rozwiązania lub interesujące Emitenta kontrakty. Intencją takich działań byłby dalszy rozwój oferty. Nadal należy pamiętać, 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.

Przychody oraz zysk operacyjny kwartalnie Q1/2011-Q3/2013





4.1 Rachunek zysków i strat

	01.01.2012- 30.09.2012	01.07.2012- 30.09.2012	01.01.2013- 30.09.2013	01.07.2013- 30.09.2013
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	5 928 261,13	1 955 398,68	5 403 361,91	1 898 952,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	5 928 261,13	1 955 398,68	5 396 781,91	1 896 162,00
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00	6 580,00	2 790,00
B. Koszty działalności operacyjnej	5 836 632,70	1 897 973,78	5 430 534,39	1 612 508,32
I. Amortyzacja	77 515,29	25 838,43	133 507,84	50 208,32
II. Zużycie materiałów i energii	1 737,93	402,81	54 835,75	19 690,57
III. Usługi obce	5 714 431,11	1 856 521,92	5 120 799,99	1 500 252,91
IV. Podatki i opłaty,	2 784,51	2 408,50	7 882,27	1 321,00
V. Wynagrodzenia	22 500,00	9 000,00	67 131,00	25 764,09
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	4 658,70	1 870,50	14 182,34	5 343,49
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	13 005,16	1 931,62	29 695,20	9 927,94
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	2 500,00	0,00
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	91 628,43	57 424,90	-27 172,48	286 443,68
D. Pozostałe przychody operacyjne	1,91	1,38	3,82	-1 392,92
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	-1 393,76
II. Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Inne przychody operacyjne	1,91	1,38	3,82	0,84
E. Pozostałe koszty operacyjne	2,29	0,52	70 689,09	70 687,57
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	70 686,72	70 686,72
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne	2,29	0,52	2,37	0,85
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	91 628,05	57 425,76	-97 857,75	214 363,19
G. Przychody finansowe	30,30	0,00	0,00	0,00
I. Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Odsetki	30,30	0,00	0,00	0,00
III. Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00



V.	Inne	0,00	0,00	0,00	0,00
H.	Koszty finansowe	8 497,28	5 312,18	29 917,30	10 544,99
I.	Odsetki, w tym:	5 497,28	2 312,18	23 917,30	4 544,99
II.	Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Inne	3 000,00	3 000,00	6 000,00	6 000,00
I.	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	83 161,07	52 113,58	-127 775,05	203 818,20
J.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)	0,00	0,00	0,00	0,00
I.	Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Straty nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
K.	Zysk (strata) brutto (I+/-J)	83 161,07	52 113,58	-127 775,05	203 818,20
L.	Podatek dochodowy	20 004,00	10 927,00	61 904,00	61 837,00
M.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku (zwiększenie straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
	ZYSK / STRATA NETTO	63 157,07	41 186,58	-189 679,05	141 981,20



4.2 Bilans

AKTYWA	30.09.2012	30.09.2013
A. AKTYWA TRWAŁE	182 031,91	401 963,76
I. Wartości niematerialne i prawne	104 308,70	198 244,54
II. Rzeczowy majątek trwały	77 365,21	173 196,22
III. Należności długoterminowe	0,00	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	358,00	30 523,00
B. AKTYWA OBROTOWE	2 515 655,05	2 484 990,38
I. Zapasy	0,00	0,00
II. Należności krótkoterminowe	2 232 719,53	1 904 855,30
III. Inwestycje krótkoterminowe	179 170,92	506 538,64
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	103 764,60	73 596,44
AKTYWA RAZEM	2 697 686,96	2 886 954,14

PASYWA	30.09.2012	30.09.2013
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	928 605,71	841 596,26
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	465 000,00	465 000,00
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (-)	0,00	0,00
III. Udziały (akcje) własne (-)	0,00	0,00
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	286 500,00	528 963,96
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	113 948,64	37 311,35
VIII. Zysk (strata) netto	63 157,07	-189 679,05
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego(-)	0,00	0,00
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	1 769 081,25	2 045 357,88
I. Rezerwy na zobowiązania	0,00	0,00
II. Zobowiązania długoterminowe	22 666,39	46 306,69
III. Zobowiązania krótkoterminowe	1 746 414,86	1 999 051,19
IV. Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
PASYWA RAZEM	2 697 686,96	2 886 954,14



4.3 Rachunek Przepływów Pieniężnych

	01.01. - 30.09.2013	01.01. - 30.09.2012
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk / Strata netto	63 157,07	-189 679,05
II. Korekty razem	-137 437,33	784 555,22
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-74 280,26	594 876,17
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	0,00	-345 253,54
II. Wydatki	0,00	44 562,08
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	0,00	-389 815,62
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	0,00	130 139,88
II. Wydatki	12 841,73	12 679,68
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-12 841,73	117 460,20
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III +/- B. III +/- C.III)	-87 121,99	322 520,75
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	-87 121,99	322 520,75
F. Środki pieniężne na początek okresu	194 510,22	184 017,89
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D)	107 388,23	506 538,64

4.4 Zestawienie zmian w kapitale własnym

	01.01.2012 -30.09.2012	01.01.2013-30.09.2013
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	1 031 275,31	865 448,64
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach	1 031 275,31	865 448,64
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	841 596,26	928 605,71
III. Kapitał własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	841 596,26	928 605,71



4.5 Stanowisko odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w niniejszym raporcie okresowym kwartalnym

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.



5. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym o zmianach stosowanych zasad [polityki] rachunkowości

Dane finansowe sporządzone zostały w oparciu o zasady rachunkowości wynikające z przepisów ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości i zostały sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez jednostkę w dającej się przewidzieć przyszłości oraz nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania przez nią działalności.

Rok obrotowy i wchodzące w jego skład okresy sprawozdawcze

Rokiem obrotowym jest rok kalendarzowy. W jego skład wchodzi krótsze okresy sprawozdawcze – miesiące kalendarzowe.

Sposób prowadzenia ksiąg rachunkowych

Zakładowy plan kont

Stosowany jest wykaz kont księgi głównej. Poszczególne operacje na kontach syntetycznych grupuje się, prowadząc do odpowiednich kont ewidencję szczegółową.

Wykaz ksiąg rachunkowych

Na księgi rachunkowe składają się: dziennik główny i dzienniki pomocnicze (Kasa, Sprzedaż, Rachunek Bankowy, Pozostałe koszty, Wynagrodzenia, Polecenia Księgowania), zestawienia obrotów i sald księgi głównej oraz ksiąg pomocniczych oraz wykaz składników aktywów i pasywów. Wymienione księgi rachunkowe zorganizowane są w postaci oddzielnych komputerowych zbiorów danych.

System przetwarzania danych

Księgi rachunkowe prowadzone są w Programie Rachunkowo - Księgowym Symfonia

System ochrony danych

W celu ochrony danych przed zniszczeniem lub modyfikacją stosowane są odporne na zagrożenia nośniki danych (nośniki magnetyczne, wydruki na papierze). Systematycznie tworzone są rezerwowe kopie zbiorów danych na nośnikach magnetycznych. Sprzęt informatyczny i urządzenia techniczne związane z eksploatacją stanowisk roboczych znajdują się w pomieszczeniach chronionych przed dostępem osób nieupoważnionych. Dostęp do programów, danych i zbiorów przez osoby nieupoważnione jest zablokowany dzięki użyciu haseł zabezpieczających. Osoby upoważnione do korzystania z programów, danych i zbiorów, obsługują je zgodnie z instrukcją.



Niektóre metody wyceny aktywów i pasywów

Rzeczowy majątek trwały

Wartości niematerialne i prawne oraz rzeczowy majątek trwały wycenia się według cen nabycia (kosztów wytworzenia, rozbudowy, modernizacji lub w wysokości nie przekraczającej wartości rynkowej w przypadku nieodpłatnego nabycia lub aportu wniesionego do Spółki), pomniejszonych o dotychczasowe umorzenie. Odpisy amortyzacyjne od środków trwałych dokonywane są na podstawie planu amortyzacji, zawierającego m.in. stawki i kwoty rocznych odpisów. Składniki w/w majątku trwałego o wartości początkowej nie przekraczającej 3.500 zł obciążają koszty działalności jednorazowo w miesiącu następnym po przyjęciu ich do użytkowania. Amortyzacja jest dokonywana metodą liniową począwszy od następnego miesiąca po przyjęciu środków trwałych do używania przy zastosowaniu najwyższych stawek przewidzianych w przepisach podatkowych. Wysokość odpisu miesięcznego stanowi w takim wypadku iloraz wynikający z przeliczenia rocznej kwoty amortyzacji przez liczbę miesięcy w sezonie. W przypadku zmiany technologii, wycofania z używania lub innych przyczyn powodujących trwałą utratę wartości, dokonuje się w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych, odpisów aktualizujących wartość środka trwałego.

Wartości niematerialne i prawne

Odpisy amortyzacyjne od wartości niematerialnych i prawnych, stanowiących nabyte prawa, dokonywane są na podstawie planu amortyzacji, zawierającego m.in. stawki i kwoty rocznych odpisów. Wartości niematerialne i prawne podlegają umarzaniu i amortyzowaniu metodą liniową przy zastosowaniu najwyższych stawek przewidzianych w przepisach podatkowych. Wartości niematerialne i prawne o wartości początkowej nie przekraczającej 3.500 zł obciążają koszty działalności jednorazowo w miesiącu nabycia lub rozpoczęcia pobierania korzyści z wykorzystywania tych praw. W innych kwestiach dotyczących wyceny, o ile to możliwe jednostka stosuje zasady określone dla środków trwałych.

Inwestycje

Wartości niematerialne i prawne oraz nieruchomości zaliczane do inwestycji w ciągu oraz na dzień bilansowy wyceniane są w cenie nabycia z uwzględnieniem dokonywanych odpisów amortyzacyjnych. Pozostałe inwestycje długoterminowe wyceniane są według ceny rynkowej lub wartości godziwej.

Towary i materiały

Materiały o niewielkim znaczeniu z punktu widzenia kosztów działalności, jak też wymagań kontroli, nabywane w drobnych ilościach, np. do celów gospodarczych i biurowych, są przekazywane po zakupie bezpośrednio do zużycia i odpisywane w koszty bezpośrednio. Ewidencję rzeczowych składników majątku obrotowego prowadzi się w postaci ewidencji wartościowej w księgach rachunkowych Spółki oraz ewidencji ilościowo- wartościowej w magazynie. Przychody są wyceniane na podstawie dokumentów zakupu. Zapasy towarów wycenia się w ciągu roku w cenach zakupu powiększonych o naliczone cło oraz opłaty administracyjne związane z zakupem. Wycena rozchodu stanu magazynowego jest dokonywana wg metody FIFO. Towary, materiały i opakowania obce w magazynach Spółki są objęte inwentaryzacją najpóźniej na koniec roku obrotowego. Wartość materiałów i towarów podlega obniżeniu lub spisaniu w przypadku powstania szkody, jak np. pogorszenia jakości, przeterminowania, uszkodzenia, zniszczenia itp. Obniżoną



wartość tych składników ustala się w drodze oszacowania ceny ich sprzedaży, a kwoty odpowiadające niezawinionemu obniżeniu wartości zalicza się do pozostałych kosztów operacyjnych.

Należności długoterminowe, należności krótkoterminowe i roszczenia.

Należności długoterminowe, należności krótkoterminowe i roszczenia wykazywane są w wartości netto. Należności są wyceniane zgodnie z zasadą ostrożności z uwzględnieniem odpisów aktualizujących dotyczących należności wątpliwych. Należności podlegają aktualizacji wyceny poprzez tworzenie rezerw do wysokości nie pokrytej gwarancją lub innym zabezpieczeniem. Rezerwy tworzone są z uwzględnieniem stopnia ryzyka, jakie wiąże się z daną należnością. Należności wyrażone w walutach obcych wyceniane są na dzień bilansowy według kursu średniego ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień. Różnice kursowe od należności wyrażonych w walutach obcych powstałe na dzień wyceny i przy zapłacie odnosi się do kosztów bądź przychodów finansowych, a w uzasadnionych przypadkach do kosztu wytworzenia produktów, usług lub ceny nabycia towarów a także wytworzenia środków trwałych lub wartości niematerialnych i prawnych (odpowiednio na zwiększenie lub zmniejszenie tych kosztów).

Środki pieniężne

Krajowe środki pieniężne i kredyty bankowe wykazuje się w wartości nominalnej. Środki pieniężne i kredyty w walutach obcych wykazuje się w księgach rachunkowych w wartości nominalnej, przeliczonej na złote polskie według kursu zakupu lub sprzedaży ustalonego dla danej waluty (odrębnie dla każdej waluty) przez bank dewizowy, z którego usług dana jednostka korzystała. Znajdujące się w kasach środki pieniężne są uzgadniane w drodze spisu z natury na ostatni dzień każdego roku obrotowego, natomiast gromadzone na rachunkach bankowych w drodze uzyskania od banków potwierdzenia ich stanu. Ewentualne różnice są wyjaśniane i rozliczane w księgach roku, za który sporządza się bilans.

Kapitał zakładowy

Kapitał zakładowy spółki kapitałowej wykazuje się w wysokości określonej w umowie lub statucie i wpisanej w rejestrze sądowym. Zadeklarowane, lecz nie wniesione wkłady kapitałowe ujmuje się jako należne wkłady na poczet kapitału.

Rezerwy

Rezerwy tworzy się na pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa przyszłe zobowiązania i wycenia się je na dzień bilansowy w wiarygodnie oszacowanej wartości. Rezerwy zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych, kosztów finansowych lub strat nadzwyczajnych, zależnie od okoliczności, z którymi przyszłe zobowiązania się wiążą

Zobowiązania długoterminowe i krótkoterminowe

Zobowiązania są wykazywane w kwocie nominalnej lub wymagającej zapłaty (zobowiązania z tytułu pożyczek), to jest łącznie z odsetkami przypadającymi do zapłaty na dzień bilansowy. Odsetki te są księgowane w ciężar kosztów finansowych. Nie rzadziej niż na koniec roku obrotowego zobowiązania podlegają powiększeniu o naliczone i niezapłacone odsetki. Zobowiązania wyrażone w walutach obcych wycenia się na dzień bilansowy po kursie średnim ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień. Różnice kursowe



dotyczące zobowiązań wyrażonych w walutach obcych powstałe na dzień wyceny i przy uregulowaniu zalicza się do kosztów bądź przychodów finansowych, a w uzasadnionych przypadkach do kosztu wytworzenia produktów lub usług lub ceny nabycia towarów, a także wytworzenia środków trwałych lub wartości niematerialnych i prawnych. Jeżeli termin wymagalności przekracza jeden rok od daty bilansowej, salda tych zobowiązań, z wyjątkiem zobowiązań z tytułu dostaw i usług, wykazuje się jako długoterminowe. Pozostałe części sald wykazywane są jako krótkoterminowe.

Rozliczenia międzyokresowe kosztów

Spółka stosuje zasadę memoriałową rozliczania kosztów. Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów dotyczą poniesionych wydatków stanowiących koszty dotyczące przyszłych okresów następujących po okresie objętym sprawozdaniem finansowym. Rozliczenia międzyokresowe bierne kosztów dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy.

Rozliczenia międzyokresowe przychodów

Rozliczenia międzyokresowe przychodów obejmują równowartość otrzymanych środków z tytułu świadczeń, których wykonanie nastąpi w następnych okresach sprawozdawczych.

Ustalanie wyniku finansowego

Ewidencja kosztów

Koszty ujmowane są na kontach zespołu 4 – „Koszty według rodzajów”, równolegle koszty ujmowane są na kontach pozabilansowych zespołu 5 – „Koszty według typów działalności i ich rozliczenie”. Zapisy księgowe są prowadzone według zasady kosztów historycznych (z wyjątkiem środków trwałych podlegających okresowym aktualizacjom wyceny według zasad określonych w ustawie oraz w odrębnych przepisach), przez co wpływ inflacji nie jest uwzględniony. Wynik finansowy z działalności Spółki ustalany jest jako różnica wszystkich przychodów i kosztów zaewidencjonowanych w roku obrotowym na kontach zespołu 4, 5 i 7, których salda na koniec roku są przenoszone bezpośrednio na konto 860.

Rachunek zysków i strat

Spółka prowadzi koszty w układzie kalkulacyjnym.

Na wynik finansowy Spółki wpływają ponadto:

Pozostałe przychody i koszty operacyjne pośrednio związane z działalnością Spółki w zakresie m. in. zysków i strat za zbycia niefinansowych aktywów trwałych, aktualizacji wyceny aktywów niefinansowych, utworzenia i rozwiązania rezerw na przyszłe ryzyko, kar, grzywien i odszkodowań, otrzymania lub przekazania darowizn.

Przychody finansowe z tytułu dywidend (udziałów w zyskach), odsetek, zysków ze zbycia inwestycji, aktualizacji wartości inwestycji, nadwyżki dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi. Koszty finansowe z tytułu odsetek, strat ze zbycia inwestycji, aktualizacji wartości inwestycji. Straty i zyski nadzwyczajne powstałe na skutek trudnych do przewidzenia zdarzeń nie związanych z ogólnym ryzykiem prowadzenia Spółki poza jej działalnością operacyjną.



Wycena transakcji w walutach obcych

Wyrażone w walutach obcych operacje gospodarcze ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich przeprowadzenia odpowiednio po kursie: kupna lub sprzedaży walut stosowanym przez bank, z którego usług korzysta jednostka - w przypadku operacji sprzedaży lub kupna walut oraz operacji zapłaty należności lub zobowiązań, średnim ustalonym dla danej waluty przez NBP na ten dzień, chyba, że w zgłoszeniu celnym lub innym wiążącym jednostką dokumencie ustalony został inny kurs - w przypadku pozostałych operacji. Na dzień bilansowy składniki aktywów i pasywów wyrażone w walutach obcych wycenia się po kursie średnim ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień. Różnice kursowe dotyczące pozostałych aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych, powstałe na dzień ich wyceny oraz przy zapłacie należności i zobowiązań w walutach obcych zalicza się do przychodów i kosztów finansowych, a w uzasadnionych przypadkach - do kosztu wytworzenia produktu lub ceny nabycia towaru, a także ceny nabycia lub kosztu wytworzenia środków trwałych, środków trwałych w budowie lub wartości niematerialnych i prawnych.

Opodatkowanie

Wynik finansowy brutto korygują bieżące zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych, aktywa oraz rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego.



6. 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