



Raport okresowy jednostkowy
Call Center Tools S.A.
za IV 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 & 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. Dane finansowe	11
4.1 Rachunek zysków i strat	12
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. W 2013 roku Spółka rozpoczęła projekty nowych produktów, które w fazę komercjalizacji zaczną wchodzić w 2014 roku.

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:

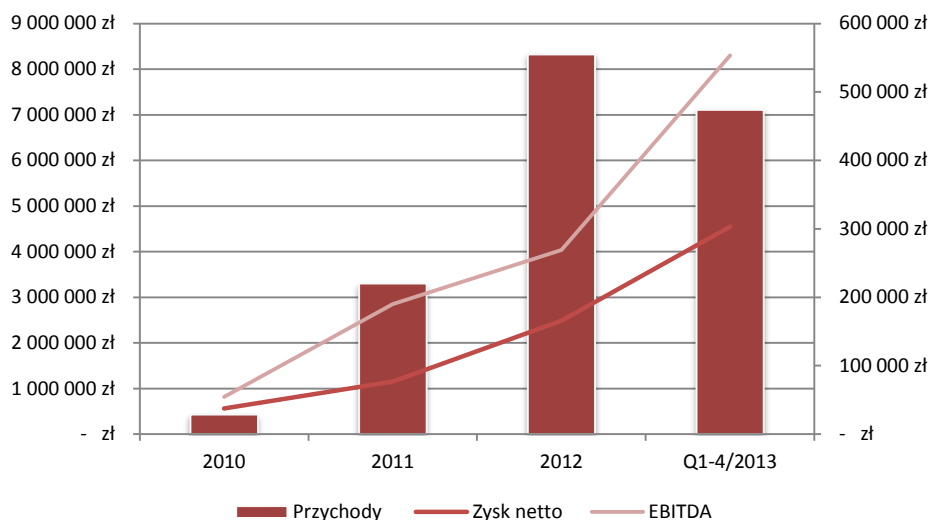
Centra outsourcingowe	Banki i ubezpieczyciele	Firmy windykacyjne i pożyczkowe	Inne
DataBroker	Bank Zachodni WBK	BEST	Mennica Polska od 1766
Holicon	Raiffeisen Bank Polska	EOS KSI Polska	DataBroker
Delta Contact	Alior Bank	Żagiel	
Telmon	Meritum Bank	Provident Polska	
Universal Agent	Ceska Pojistovna AS "Proama"	Biuro Obsługi Wierzytelności INFOS	
	Credit Agricole Bank Polska	Casus Finance	
	Santander Consumer Bank	Vivus Finance	

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 2010-2013 notując rok do roku ponadprzeciętną dynamikę wzrostu zysku netto oraz wartości EBITDA – średnio, podwajając wyniki. Zgodnie z zapowiedziami Zarządu rok 2013 upłynął pod znakiem stabilizacji przychodów, zwiększonych wydatków związanych z wytworzeniem nowych produktów i usług oraz pracą nad zwiększeniem rentowności. Należy podkreślić, że choć Spółka fazę komercjalizacji sztandarowego rozwiązania ZIP ma już za sobą i koncentruje się obecnie na rozwoju sprzedaży, nowych produktach 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 według szacunków Zarządu, rok do roku 10%.

Przychody, EBITDA oraz zysk netto w latach 2010-2013



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 8 osób z czego 3 osoby w oparciu o umowę o pracę oraz 5 osoby na podstawie umów cywilnych oraz w ramach kontraktów. Łącznie na dzień 31.12.2013 r. zatrudnienie w Spółce w przeliczeniu na pełne etaty wyniosło 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 Gawęł - 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 Gawęł 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

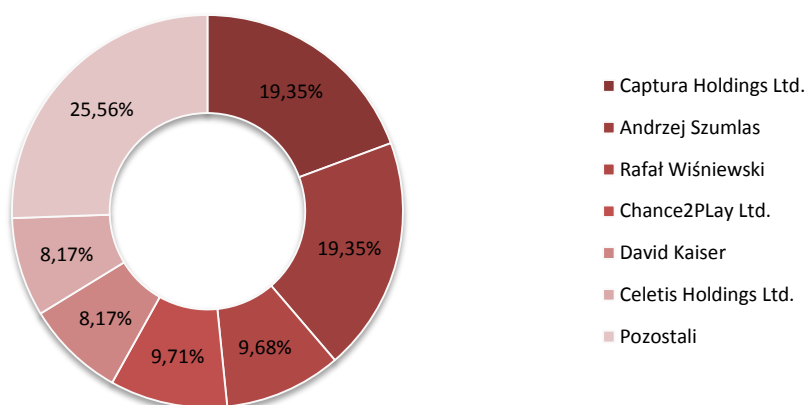


1.6 Informacja o strukturze akcjonariatu Emitenta ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających na dzień sporządzenia raportu co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu

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 w przeszłości i są regularnie przedłużane od czasu debiutu Emitenta na rynku NewConnect. Po wygaśnięciu obecnie funkcjonujących tego typu umów Zarząd zamierza dążyć do ich przedłużania, zwłaszcza przez największych



akcjonariuszy. Na dzień dzisiejszy ograniczenia dotyczące znaczących 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 IV kwartale 2013 r. są zgodne z przewidywaniami zarządu. Emitent już wcześniej wskazywał na możliwe wyhamowanie całorocznej dynamiki sprzedaży w poprzednich kwartałach, jak również sygnalizował konieczność ponoszenia podwyższonych kosztów związanych z rozwojem oferty oraz w mniejszym stopniu, intensyfikacją realizowanych wdrożeń. W omawianym kwartale, Spółka poprawiła wyniki w stosunku do ubiegłego kwartału i zgodnie z zapowiedziami, kontynuowała 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, Santander Consumer Banku oraz Biura Obsługi Wierzytelności INFOS. Istotnie poszerzono zakres współpracy z klientami EOS KSI, BEST oraz DeltaContact. Równolegle Spółka kontynuuje rozmowy z nowymi klientami, z których część dołączyła w omawianym kwartale, chodzi przede wszystkim o Credit Agricole Pank Polska oraz Vivus Finance, zaś pozostali dołączą 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.

W omawianym kwartale Spółka poniosła koszty, choć mniejsze niż w poprzednich okresach, związane z rozbudową z platformy ZIP, jej optymalizacją, przeprojektowaniem w celu uruchomienia nowych funkcjonalności, aktualizacjami systemów już pracujących u klientów. Emitent kontynuował także pracę nad projektem nowej innowacyjnej usługi, która zostanie zaprezentowana 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 zapoczątkuje w latach 2014-2015 i pozwoli utrzymać się Emitentowi w czołówce innowacyjnych dostawców rozwiązań dla organizacji Call Center w kraju. Obecnie Emitent zakończył pierwszy etap tego projektu i nie przewiduje opóźnień w jego realizacji.



3. Aktywność w obszarze rozwoju prowadzonej działalności

Oferowane przez Emitenta rozwiązania można 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. Podobnie jak omawiany, tak i 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 8 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.

Spółka nie tylko w omawianym kwartale ale na przestrzeni całego roku 2013, poświęciła wiele uwagi uruchomieniu projektów mających na celu stworzenie nowych rozwiązań, dzięki którym zaoferuje dotychczasowym i nowym klientom innowacyjne i pionierskie rozwiązania, znaczenie poszerzające funkcjonalność oferowanej dziś platformy ZIP. Są to między innymi zaawansowany (a) *system raportowania* (współfinansowany ze środków UE), rozwiązanie (b) *CCT Safety* umożliwiające realizację kampanii telemarketingowych na niedostępnym obecnie poziomie SLA, przy bardzo konkurencyjnej stawce cenowej, jak również (c) *ZIP Mobile*, rozszerzenie obecnej platformy z przeznaczeniem dla pracowników terenowych (windykatorów, przedstawicieli handlowych) klientów Emitenta.



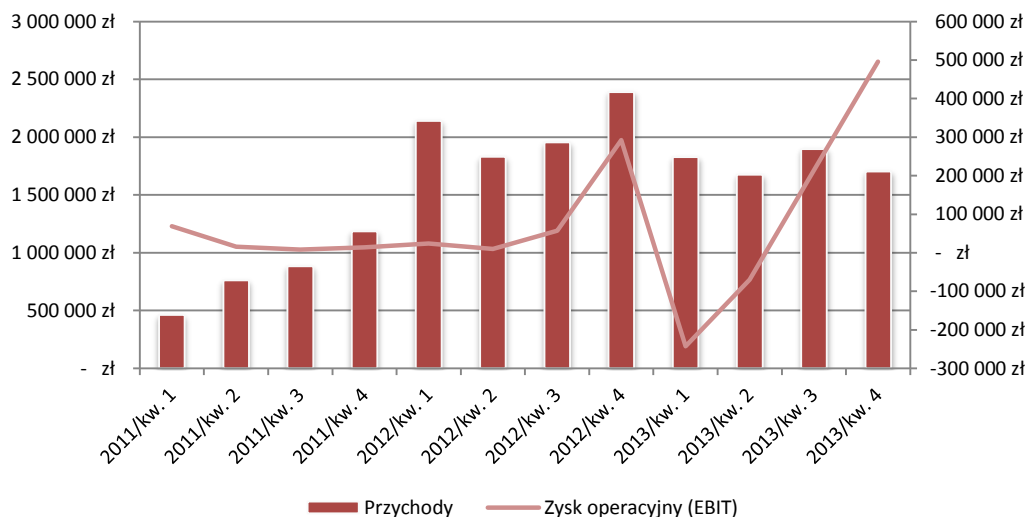
4. Dane finansowe

Spółka po IV kwartałach 2013 r. osiągnęła przychody ze sprzedaży na poziomie 7,1 mln zł, co oznacza spadek o 15% r/r, oraz odnotowała zysk netto w wysokości 303 tys. zł co oznacza wzrost o 83% r/r. Wartość wskaźnika EBITDA (zysk z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację) w omawianym okresie wyniosła 554 tys. zł. Zgodnie więc z zapowiedzią Zarządu następuje poprawa w zakresie rentowności (r/r przeszło dwukrotnie z 1,99% do 4,27%) a Spółka w opinii Zarządu w kolejnych kwartałach powinna kontynuować poprawę wyników, stając się beneficjentem wcześniej poniesionych kosztów, powiększając sprzedaż oraz rentowność.

Na dzień 31.12.2013 suma bilansowa Emitenta wyniosła 2,99 mln zł. Aktywa obrotowe wyrażały się wartością 2,46 mln zł, zaś aktywa trwałe 528 tys. zł. Obie pozycje istotnie wzrosły, w szczególności aktywa trwałe, bowiem różnica r/r wynosi 177%. Jest to wynikiem inwestycji realizowanych przez Spółkę w zakresie środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych. Po stronie pasywów kapitały własne uległy zwiększeniu o wypracowaną na koniec wartość roku zysku netto, jednakże na szczególną uwagę zasługuje faktyczne zmniejszenie poziomu zobowiązań krótkoterminowych o 11% r/r. Suma zobowiązań i rezerw wyniosła łącznie 1,66 tys. zł, a kapitały własne przeszło 1,33 mln zł. Stopa zadłużenia, liczona jako wskaźnik zobowiązań do aktywów ogółem, wyniosła w omawianym okresie 55,4% i utrzymuje się na bezpiecznym poziomie.

Odnosząc się do przyszłości, Emitent przewiduje, że w ujęciu całorocznym, w 2014 roku spodziewa się poprawy rentowności w stosunku do 2013 roku. Spółka przewiduje także możliwość emisji nowych akcji w celu akwizycji podmiotu posiadającego innowacyjne rozwiązania lub interesujące Emitenta kontrakty. Takie rozmowy zostały rozpoczęte, jednakże nie przybrały one sformalizowanego charakteru. Intencją takich działań byłby dalszy rozwój oferty. Nadal należy pamiętać, że Emitent swoją działalność prowadzi praktycznie od trzech lat, jest rozwijającym się pionierem w obszarze swojej działalności i nadal należy oceniać go z tej właśnie perspektywy.

Przychody oraz zysk operacyjny kwartalnie 1/2011-4/2013





4.1 Rachunek zysków i strat

	01.01.2012- 31.12.2012	01.10.2012- 31.12.2012	01.01.2013- 31.12.2013	01.10.2013- 31.12.2013
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	8 320 331,86	2 392 070,73	7 108 589,32	1 705 227,41
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	8 320 331,86	2 392 070,73	7 102 009,32	1 705 227,41
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	0,00
B. Koszty działalności operacyjnej	7 937 484,49	2 100 851,79	6 545 051,92	1 114 517,53
I. Amortyzacja	103 452,68	25 937,39	155 368,33	21 860,49
II. Zużycie materiałów i energii	10 588,55	8 850,62	79 027,38	24 191,63
III. Usługi obce	7 741 140,73	2 026 709,62	6 126 969,42	1 006 169,43
IV. Podatki i opłaty,	3 431,74	647,23	10 884,17	3 001,90
V. Wynagrodzenia	31 500,00	9 000,00	94 336,69	27 205,69
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	8 095,30	3 436,60	20 024,82	5 842,48
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	39 275,49	26 270,33	55 941,11	26 245,91
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	2 500,00	0,00
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	382 847,37	291 218,94	563 537,40	590 709,88
D. Pozostałe przychody operacyjne	503,79	501,88	4,19	0,37
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Inne przychody operacyjne	503,79	501,88	4,19	0,37
E. Pozostałe koszty operacyjne	155 543,09	155 540,80	165 240,20	94 551,11
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	70 686,72	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	155 540,00	155 540,00	94 549,67	94 549,67
III. Inne koszty operacyjne	3,09	0,80	3,81	1,44
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	227 808,07	136 180,02	398 301,39	496 159,14
G. Przychody finansowe	54,68	24,38	0,00	0,00
I. Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Odsetki	54,68	24,38	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	13 669,08	5 171,80	37 425,27	7 507,97
I.	Odsetki, w tym:	10 669,08	5 171,80	29 925,27	6 007,97
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	0,00	7 500,00	1 500,00
I.	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	214 193,67	131 032,60	360 876,12	488 651,17
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)	214 193,67	131 032,60	360 876,12	488 651,17
L.	Podatek dochodowy	48 367,00	28 363,00	57 633,00	- 4 271,00
M.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku (zwiększenie straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
	ZYSK / STRATA NETTO	165 826,67	102 669,60	303 243,12	492 922,17



4.2 Bilans

AKTYWA	31.12.2012	31.12.2013
A. AKTYWA TRWAŁE	190 375,06	527 701,85
I. Wartości niematerialne i prawne	96 392,66	183 728,50
II. Rzeczowy majątek trwały	63 302,40	233 913,35
III. Należności długoterminowe	0,00	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	30 680,00	110 060,00
B. AKTYWA OBROTOWE	2 284 120,24	2 463 317,40
I. Zapasy	0,00	0,00
II. Należności krótkoterminowe	2 094 854,34	1 334 529,57
III. Inwestycje krótkoterminowe	184 017,89	955 059,60
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	5 248,01	173 728,23
AKTYWA RAZEM	2 474 495,30	2 991 019,25

PASYWA	31.12.2012	31.12.2013
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	1 031 275,31	1 334 518,43
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	363 137,29	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	37 311,35	37 311,35
VIII. Zysk (strata) netto	165 826,67	303 243,12
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego(-)	0,00	0,00
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	1 443 219,99	1 656 500,82
I. Rezerwy na zobowiązania	0,00	0,00
II. Zobowiązania długoterminowe	19 563,06	6 121,46
III. Zobowiązania krótkoterminowe	1 423 656,93	1 271 784,36
IV. Rozliczenia międzyokresowe	0,00	378 595,00
PASYWA RAZEM	2 474 495,30	2 991 019,25



4.3 Rachunek Przepływów Pieniężnych

	01.01. - 31.12.2012	01.01. - 31.12.2013
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk / Strata netto	165 826,67	303 243,12
II. Korekty razem	-156 978,63	665 239,81
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	8 848,04	968 482,93
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	0,00	0,00
II. Wydatki	3 958,54	412 805,84
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-3 958,54	-412 805,84
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	0,00	231 630,63
II. Wydatki	15 381,83	16 266,01
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-15 381,83	215 364,62
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III +/- B. III +/- C.III)	-10 492,33	771 041,71
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	-10 492,33	771 041,71
F. Środki pieniężne na początek okresu	194 510,22	184 017,89
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D)	184 017,89	955 059,60

4.4 Zestawienie zmian w kapitale własnym

	01.01.2012 -31.12.2012	01.01.2013-31.12.2013
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	865 448,64	1 031 275,31
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach	865 448,64	1 031 275,31
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	1 031 275,31	1 334 518,43
III. Kapitał własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	1 031 275,31	1 334 518,43



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 wahanom, 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. W przypadku zmiany tej polityki, Emitent opublikuje stosowny raport bieżący.



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