



Raport okresowy jednostkowy
Call Center Tools S.A.
za I 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	13
4.1 Rachunek zysków i strat	15
4.2 Bilans	17
4.3 Rachunek Przepływów Pieniężnych.....	18
4.4 Zestawienie zmian w kapitale własnym	18
4.5 Stanowisko odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w niniejszym raporcie okresowym kwartalnym	19
5. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym o zmianach stosowanych zasad [polityki] rachunkowości	20
6. Kontakt – Relacje Inwestorskie.....	25



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. Przeciętnie w przedziale 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. Są to przede wszystkim CCT Safety – (*System Utrzymania Łączności*) gwarantujący niespotykany dotychczas w poziom niezawodności w łączności, SDP (*System Detekcji Poczty*) umożliwiający osiągnięcie znaczących oszczędności przez organizacje *Call Centers* oraz ESRS (*Enhanced Status Reporting System*) który służy do monitorowania i raportowania stanu łączności telekomunikacyjnych wykorzystywanych przez klienta (produkt realizowany w ramach projektu dofinansowywanego ze środków Unii Europejskiej w ramach programu POIG 8.2).

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 Finanse	
	Santander Consumer Bank	Vivus Finance	

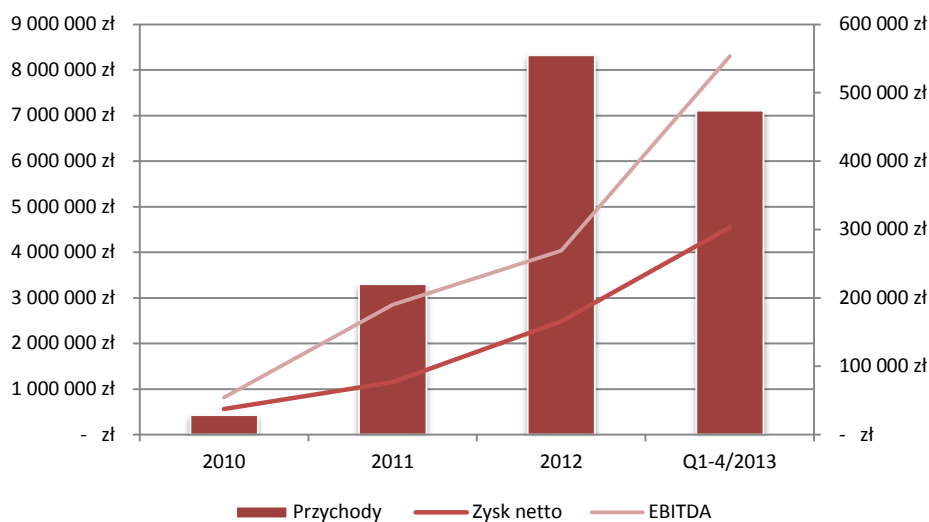
Na przychody Emitenta składają się wpływy abonamentowe, generowany przez klientów ruch telefoniczny i transmisji danych oraz w niektórych przypadkach, różnica w efektywności funkcjonowania *Call Center* klienta. Emitent przewiduje stabilność przychodów w znacznym stopniu niezależną od panującej na rynku 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. Z uwagi jednak na bliską współpracę z największymi operatorami telekomunikacyjnymi w kraju oraz ich zainteresowanie współpracą, Emitent okazjonalnie świadczy usługi pośrednio ich klientom. Jednakże liczba, długoterminowy charakter zawieranych bezpośrednio 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 sztanदारowego 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%. Wyniki omawianego I kwartału 2014 roku potwierdzają tylko trend rozwoju Emitenta.

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 31.03.2014 r. zatrudnienie w Spółce w przeliczeniu na pełne etaty wynosiło jednak 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) 256-21-21 Fax. +48 (22) 256-21-22 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 0000383038

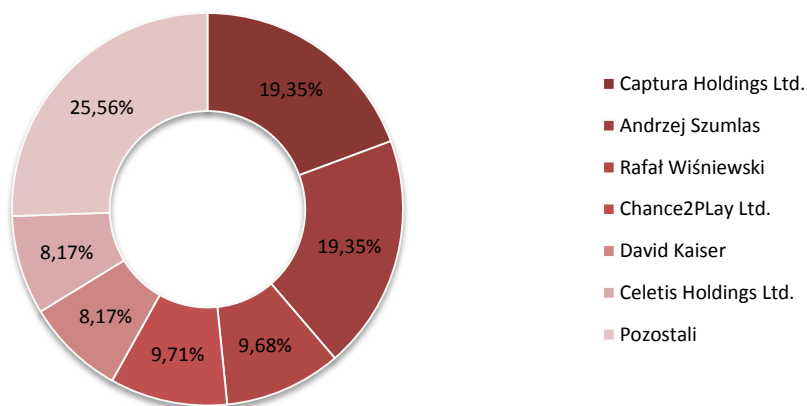


1.6 Informacja o strukturze akcjonariatu Emitenta ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających na dzień sporządzenia raportu co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu

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*

Obecnie tj. na dzień sporządzenia niniejszego raportu umowami ograniczającymi zbywalność akcji Emitenta objętych jest 1.730.000 akcji. Wedle deklaracji pozostałych akcjonariuszy nie zamierzają oni zbywać swoich pakietów i w najbliższej przyszłości również zawrą z Emitentem stosowne umowy. Należy przy tym podkreślić, że od lat najwięksi akcjonariusze (posiadający udział równy bądź większy niż 5% w kapitale zakładowym Emitenta) a także niektórzy mniejsi akcjonariusze, podpisują ze Spółką umowy ograniczające zbywalność posiadanych przez nich akcji Spółki (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 tradycyjnie będzie zmierzał 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	Andrzej Szumlas	900 000	19,35%	08.04.2015 r.
2	David Kaiser	380 000	8,17%	05.05.2015 r.
3	Rafał Wiśniewski	450 000	9,68%	12.05.2014 r.
RAZEM		1 730 000	37,20%	



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 I kwartale 2014 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 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. 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. I taką zresztą próbę Emitent podjął w omawianym kwartale, zawierając warunkową umowę nabycia IPOM Sp. z o.o. od cypryjskiego wehikułu inwestycyjnego (o czym dalej). Jednakże do dnia publikacji niniejszego raportu, transakcja ta nie miała istotnego wpływu na osiągnięte przez Emitenta wyniki, choć niewątpliwie w przyszłości taki wpływ powinien być odnotowany.

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 bieżącym roku. Spółka wiąże duże nadzieje z tym produktem i na jego realizację pozyskała dofinansowanie 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. 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 drugi etap tego projektu i nie przewiduje opóźnień w jego dalszej 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 nadal musi poświęcać 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.

Spółka zarówno na przestrzeni całego roku 2013 oraz omawianego kwartału, 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 zawansowany (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.

Warunkowe nabycie 100% udziałów w IPOM Sp. z o.o.

W obszarze rozwoju prowadzonej działalności, Emitent w omawianym kwartale zawarł warunkową umowę nabycia 100% udziałów w IPOM Sp. z o.o. Emitent od dłuższego czasu sygnalizował taką możliwość w poprzednich raportach kwartalnych oraz wskazywał na możliwe przeprowadzenie nowej emisji akcji, która pozwoliłaby sfinansować projekty w zakresie wytworzenia lub pozyskania nowych produktów i usług (m.in. raporty okresowe EBI nr 24/2013, 30/2013, 36/2013, 2/2014). Taka możliwość pojawiła się w na początku roku i Emitent w ramach swoich uprawnień i możliwości skorzystał z nadarzającej się okazji. Obecnie transakcja znajduje się w fazie finalizacji. Poniżej kluczowe informacje o przejmowanej Spółce, sprzedającym, warunkach transakcji oraz dalszych planach wobec przejętej Spółki.



1. IPOM Sp. z o.o. jest właścicielem projektu nowej i innowacyjnej na rynku usługi związanej z weryfikacją baz danych wykorzystywanych w codziennej działalności organizacji *Call Centers*. Emitent świadomie nie podaje szczegółów rozwiązania, gdyż na tym etapie projektu mogłoby odbyć się to ze szkodą dla prowadzonej działalności oraz samego projektu. IPOM Sp. z o.o. dotychczas nie prowadziła działalności operacyjnej, koncentrowała się na rozwoju projektu, specyfikacji technicznej oraz pozyskaniu pierwszych kluczowych klientów.
2. Dotychczasowym właścicielem 100% udziałów w IPOM Sp. z o.o. był Tekaem Capital Ltd. (z siedzibą na Cyprze), wehikuł inwestycyjny nie powiązany kapitałowo ani osobowo z Emitentem, jak również z Członkami Rady Nadzorczej oraz Zarządem Emitenta. Emitent w stosownych raportach bieżących zwracał uwagę, iż jedną z osób reprezentujących sprzedającego jest Pan Wojciech Wiechnik, który w przeszłości pełnił funkcję Prezesa Zarządu Emitenta. Jednakże od chwili zaprzestania pełnienia ww. funkcji nie posiadał oraz na chwilę obecną nie posiada jakichkolwiek związków z Emitentem.
3. W trakcie *due diligence* IPOM Sp. z o.o. poddano weryfikacji zarówno dokumentację techniczną, jak również plan finansowy a w szczególności prognozy finansowe oparte m.in. o deklaracje zainteresowanych współpracą klientów oraz operatorów telekomunikacyjnych. Niezależny podmiot doradczy dokonał oszacowania wartości IPOM Sp. z o.o. zaś biegły rewident wydał pozytywną opinię w zakresie ustalonej wartości przedsięwzięcia będącego przedmiotem aportu. Wg przeprowadzonego oszacowania, wartość IPOM Sp. z o.o. została ustalona w przedziale od 1.411 tys. zł do 1.728 tys. zł przy uwzględnieniu synergii wynikających z przejęcia przez Emitenta. Warto zaznaczyć, iż oczekiwania sprzedającego były wyższe, a ostatecznie uzgodniona cena transakcyjna wyniosła 1.560.000 zł.
4. Zgodnie z wcześniej wyrażonymi i upublicznonymi zamierzeniami Emitent wyemitował akcje w liczbie 3.000.000 szt. które zostaną wydane w zamian za wkład niepieniężny (aport w postaci IPOM Sp. z o.o.). Do obliczenia tej liczby akcji, przysługujących sprzedającemu, przyjęto średnią arytmetyczną kursu z ostatnich 12 miesięcy kalendarzowych przypadających na dzień 12.03.2014 r. czyli 0,52 zł za jedną akcję Spółki. Cena emisyjna akcji emitowanych w ramach Emisji Serii C została więc ustalona przez Zarząd w oparciu o uśrednioną wycenę rynkową Spółki na kwotę 0,52 zł za jedną akcję.

Więcej informacji można znaleźć w opublikowanych raportach bieżących których zestawienie znajduje się poniżej:

Nr raportu	Data publikacji	Temat
3/2014	21.02.2014	Podpisanie listu intencyjnego
5/2014	21.03.2014	Nabycie kontrolnego pakietu udziałów w spółce z o.o.
6/2014	25.03.2014	Uchwała RN w sprawie emisji akcji serii C
7/2014	26.03.2014	Uchwała Zarządu w sprawie podwyższenia kapitału w drodze emisji akcji serii C



W przypadku dojścia transakcji do skutku, możliwość zaoferowania nowej usługi klientom umożliwi dalszą i trwałą poprawę rentowności Emitenta. W wyniku nabycia IPOM Sp. z o.o. Emitent spodziewa się następujących korzyści (w okresie pierwszych dwóch lat):

- znacznego udziału w wyniku netto Emitenta (w 2014 r. o ok. 200 tys. zł, w 2015 r. o ok. 600 tys. zł),
- zwiększenia przychodów ze sprzedaży (w 2014 r. o ok. 560 tys. zł, w 2015 r. o ok. 1.300 tys. zł),
- rozszerzenia listy klientów o kolejne instytucje finansowe oraz zewnętrzne organizacje *Call Centers*,
- poszerzenia oferty produktowej i integracji rozwiązania IPOM Sp. z o.o. z platformą Emitenta ZIP,
- wzmocnienia pozycji konkurencyjnej na niszowym rynku działalności Emitenta.

Zarząd Emitenta rozważa także (w okresie 12 miesięcy od daty nabycia IPOM Sp. z o.o.) dokonanie połączenia Call Center Tools S.A. oraz IPOM Sp. z o.o. w jeden podmiot.



4. Dane finansowe

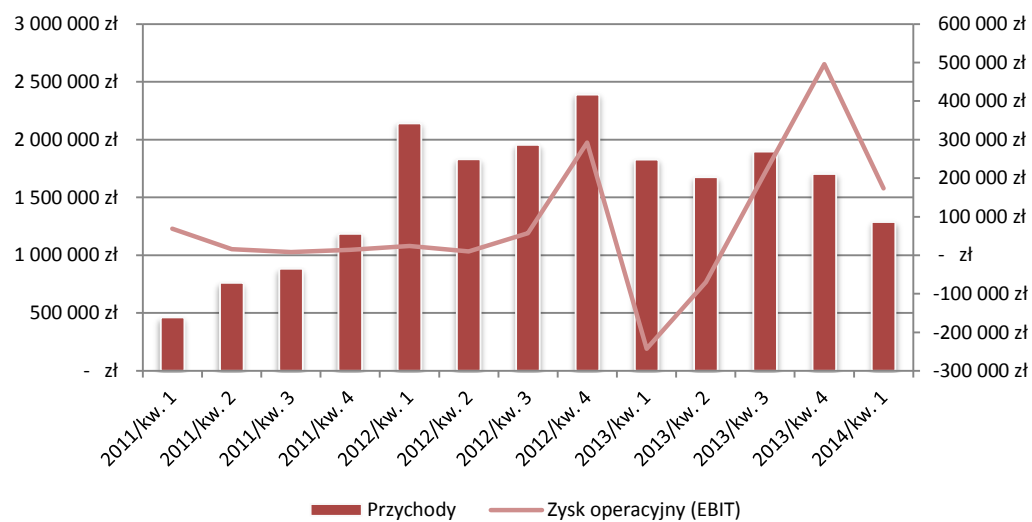
Spółka w I kwartale br. osiągnęła przychody ze sprzedaży na poziomie 1,29 mln zł oraz odnotowała zysk netto w wysokości 116 tys. Wartość wskaźnika EBITDA (zysk z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację) w omawianym okresie wyniósł 174 tys. zł. Wyniki te są zgodne z oczekiwaniami Zarządu oraz informacjami z poprzednich raportów okresowych. Spadek przychodów jest konsekwencją porządkowania portfela kontraktów. Rezygnacji z nisko marżowych umów oraz weryfikacji pozostałych co w zamierzeniach Emitenta ma prowadzić do systematycznej i trwałej poprawy rentowności netto, która w I kw. br. wyniosła 9%. Prezentowane rezultaty są także pochodną zrealizowanych wdrożeń i uruchomień usług u nowych klientów, pozyskanych w poprzednich okresach. Spółka w opinii Zarządu w kolejnych kwartałach powinna kontynuować poprawę wyników, stając się beneficjentem wcześniej poniesionych kosztów, powiększając sprzedaż oraz rentowność.

Na dzień 31.03.2014 suma bilansowa Emitenta wyniosła 2,67 mln zł. Aktywa obrotowe wyrażały się wartością 1,92 mln zł, zaś aktywa trwałe 750 tys. zł. W obu pozycjach nastąpiły istotne zmiany. W pierwszym przypadku było to spowodowane zmniejszeniem poziomu należności oraz inwestycji krótkoterminowych, w drugim zwiększeniu uległa wartość środków trwałych w budowie, co jest powiązane m.in. z realizacją projektu współfinansowanego przez Unię Europejską w ramach programu POIG 8.2. Po stronie pasywów kapitały własne uległy zwiększeniu o wypracowaną na koniec okresu wartość zysku netto, zaś poziom zobowiązań zarówno długoterminowych jak i krótkoterminowych istotnie zmalał. W przypadku zobowiązań krótkoterminowych o blisko jedną trzecią (30%). Suma zobowiązań i rezerw wyniosła łącznie 1,20 mln. zł, a kapitały własne 1,47 mln zł. Stopa zadłużenia, liczona jako wskaźnik zobowiązań do aktywów ogółem, wyniosła w omawianym okresie 45%, utrzymuje się zatem 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

	01.01.2013- 31.03.2013	01.01.2013- 31.12.2013	01.01.2014- 31.03.2014
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	1 828 754,79	7 134 243,20	1 289 233,05
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	1 828 754,79	7 127 663,20	1 289 233,05
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	0,00	0,00	0,00
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	6 580,00	0,00
B. Koszty działalności operacyjnej	2 071 344,68	6 549 811,92	1 133 980,05
I. Amortyzacja	29 666,21	155 368,33	18 381,99
II. Zużycie materiałów i energii	19 354,40	79 027,38	20 243,36
III. Usługi obce	1 987 233,74	6 131 729,42	1 048 708,54
IV. Podatki i opłaty,	2 673,05	10 884,17	2 212,34
V. Wynagrodzenia	18 349,92	94 336,69	30 019,18
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	4 210,78	20 024,82	5 500,08
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	9 856,58	55 941,11	8 914,56
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	2 500,00	0,00
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-242 589,89	584 431,28	155 253,00
D. Pozostałe przychody operacyjne	1,93	4,19	0,40
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00
II. Dotacje	0	0,00	0,00
III. Inne przychody operacyjne	1,93	4,19	0,40
E. Pozostałe koszty operacyjne	0,18	165 240,20	1,33
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	70 686,72	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne	0,18	94 553,48	1,33
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-242 588,14	419 195,27	155 252,07
G. Przychody finansowe	0,00	0,00	6 436,57
I. Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00
II. Odsetki	0,00	0,00	6 436,57
III. Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00
V. Inne	0,00	0,00	0,00



H.	Koszty finansowe	4 080,46	37 428,58	3 713,09
I.	Odsetki, w tym:	4 080,46	29 928,58	3 713,09
II.	Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00
III.	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00
IV.	Inne	0,00	7 500,00	0,00
I.	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	-246 668,60	381 766,69	157 975,55
J.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)	0,00	0,00	0,00
I.	Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00
II.	Straty nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00
K.	Zysk (strata) brutto (I+/-J)	-246 668,60	381 766,69	157 975,55
L.	Podatek dochodowy	-232,00	61 603,00	42 180,00
M.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku (zwiększenie straty)	0,00	0,00	0,00
	ZYSK / STRATA NETTO	-246 436,60	320 163,69	115 795,55



4.2 Bilans

AKTYWA		31.12.2013	31.03.2014
A.	AKTYWA TRWAŁE	527 701,85	749 945,86
I.	Wartości niematerialne i prawne	183 728,50	169 212,46
II.	Rzeczowy majątek trwały	233 913,35	512 883,40
III.	Należności długoterminowe	0,00	0,00
IV.	Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	110 060,00	67 850,00
B.	AKTYWA OBROTOWE	2 491 079,46	1 915 769,59
I.	Zapasy	0,00	0,00
II.	Należności krótkoterminowe	1 362 291,63	1 169 185,52
III.	Inwestycje krótkoterminowe	955 059,60	612 866,91
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	173 728,23	133 717,16
AKTYWA RAZEM		3 018 781,31	2 665 715,45

PASywa		31.12.2013	31.03.2014
A.	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	1 351 439,00	1 467 234,55
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	528 963,96	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	357 475,04
VIII.	Zysk (strata) netto	320 163,69	115 795,55
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego(-)	0,00	0,00
B.	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	1 667 342,31	1 198 480,90
I.	Rezerwy na zobowiązania	0,00	0,00
II.	Zobowiązania długoterminowe	42 785,46	2 487,25
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	1 245 961,85	868 937,90
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	378 595,00	327 055,75
PASywa RAZEM		3 018 781,31	2 665 715,45



4.3 Rachunek Przepływów Pieniężnych

	01.01. - 31.03.2013	01.01. - 31.03.2014
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk / Strata netto	-246 436,60	115 795,55
II. Korekty razem	453 754,41	67 955,52
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	207 318,11	183 751,07
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	0,00	0,00
II. Wydatki	24 660,63	328 666,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-24 660,63	-328 666,00
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	117 245,34	0,00
II. Wydatki	5 096,38	197 277,76
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	112 148,96	-197 277,76
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III +/- B. III +/- C.III)	294 806,44	-342 192,69
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	294 806,44	-342 192,69
F. Środki pieniężne na początek okresu	178 412,11	955 059,60
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D)	473 218,55	612 866,91

4.4 Zestawienie zmian w kapitale własnym

	01.01.2013 - 31.03.2013	01.01.2014 - 31.03.2014
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	1 031 275,31	1 351 439,00
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach	1 031 275,31	1 351 439,00
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	784 838,71	1 467 234,55
III. Kapitał własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	784 838,71	1 467 234,55



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 2014 rok. Odnosząc się do komentarzy z poprzednich raportów okresowych z uwagi na dynamiczną sytuację i relatywnie niewielką skalę działalności Spółki, której wyniki podlegają 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. 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) 256 21 21, Fax. +48 (22) 256 21 21

email. inwestor@cctools.pl

www.cctools.pl