

Raport okresowy jednostkowy
Call Center Tools S.A.
za III kwartał 2015 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.....	5
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	13
4.2 Bilans	15
4.3 Rachunek Przepływów Pieniężnych.....	16
4.4 Zestawienie zmian w kapitale własnym	16
4.5 Stanowisko odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w niniejszym raporcie okresowym kwartalnym	17
5. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym o zmianach stosowanych zasad [polityki] rachunkowości	18
6. Kontakt – Relacje Inwestorskie.....	23



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. Najważniejsze produkty Emitenta to **Usługa Zmiennej Identyfikacji Połączeń – ZIP** która w sposób istotny zwiększa 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. **System Utrzymania Łączności - CCT Safety+**, który Gwarantuje niespotykany dotychczas w poziom niezawodności w łączności uwzględniający specyfikę i potrzeby organizacji *Call Centers*. **System Detekcji Poczty – SDP**, umożliwiający osiąganie znaczących oszczędności przez organizacje *Call Centers* dzięki wyeliminowaniu opłat ponoszonych z tytułu dodzwaniania się na pocztę głosową abonenta. A także **Enhanced Status Reporting System – ESRS**, który służy do monitorowania i raportowania stanu łączności telekomunikacyjnych wykorzystywanych przez klienta (produkt finalizowany w ramach projektu dofinansowywanego ze środków Unii Europejskiej w ramach programu POIG 8.2) oraz usługa **weryfikacji baz danych** na ich zgodność z najbardziej aktualnymi danymi abonentów (usługa rozwijana po przejęciu spółki IPOM Sp. z o.o.).

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	
	Vanquis Bank	Zaplo.pl	
	ING Bank Śląski	Global Collection Management	

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

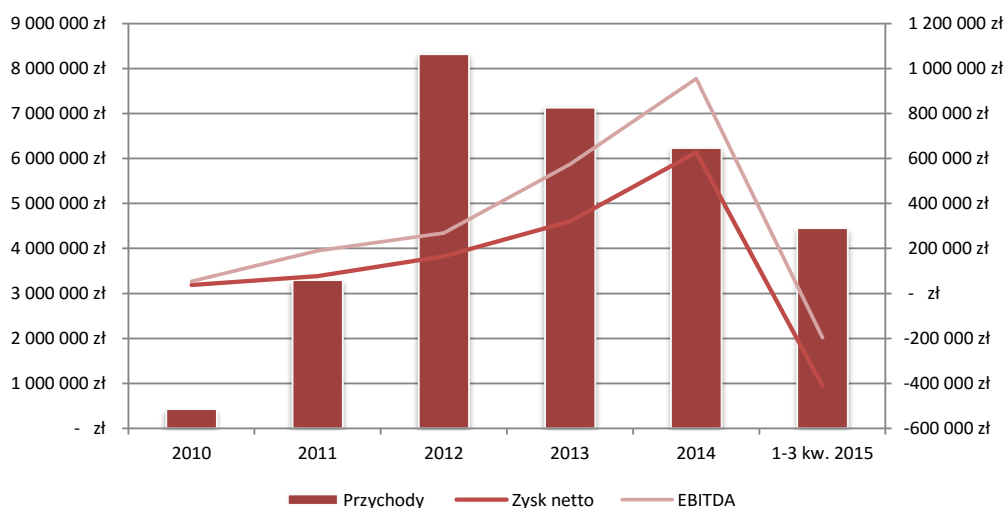


czерpać przychody ze wsparcia działań pro-sprzedażowych, zaś w okresach ogólnego spadku siły nabywczej, uzyskiwać dochody ze świadczenia usług podmiotom z branży windykacji.

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 notując rok do roku ponadprzeciętną dynamikę wzrostu zysku netto oraz wartości EBITDA – średnio, podwajając wyniki. O ile, zgodnie z zapowiedziami Zarządu, rok 2013 upłynął pod znakiem stabilizacji przychodów, zwiększonych wydatków związanych z wytworzeniem nowych produktów i usług to w 2014 roku z dużą uwagą Spółka pracowała nad zwiększeniem rentowności a obecnie w roku 2015 poza naciskiem na rentowność Emitent stara się także rozszerzać działalność na nowe rynki. Wciąż należy podkreślać, że choć Spółka fazę komercjalizacji sztanarowego rozwiązania jakim jest platforma 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, co najmniej 10%.

Przychody, EBITDA oraz zysk netto w latach od 2010 do 1-3 kw. 2015





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 współpracują osoby w oparciu o umowę o pracę, osoby na podstawie umów cywilnych oraz w ramach kontraktów. Łącznie na dzień 30.06.2015 r. zatrudnienie w Spółce w przeliczeniu na pełne etaty wynosiło 3,85 etatu.

1.3 Zarząd

Anna Kosiorek-Czajka - Członek Zarządu (p.o. Prezesa 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 działy 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. Pianistów 2, 02-403 Warszawa Tel. +48 (22) 256-21-21 Fax. +48 (22) 256-21-22 mail. inwestor@cctools.pl
Kapitał zakładowy	765.000 zł (7.650.000 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł)
Sąd rejestrowy	Sąd Rejonowy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy KRS 0000383038

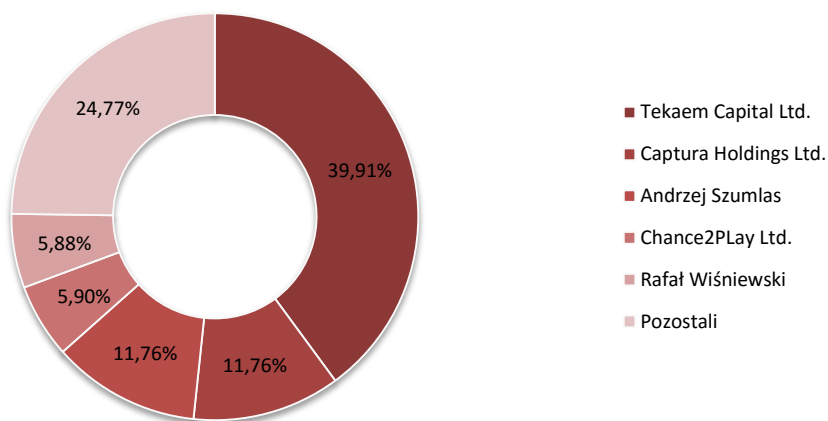


1.6 Informacja o strukturze akcjonariatu Emitenta ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających na dzień sporządzenia raportu co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu

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	Tekaem Capital Ltd.	3 053 334	39,91%	39,91%
2	Captura Holdings Ltd.	900 000	11,76%	11,76%
3	Andrzej Szumlas	900 000	11,76%	11,76%
4	Chance2Play Ltd.	451 645	5,90%	5,90%
5	Rafał Wiśniewski	450 000	5,88%	5,88%
6	Pozostali	1 895 021	24,79%	24,79%
RAZEM		7 650 000	100%	100%

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



Umowy typu *lock-up*

Na dzień 30.09.2015 r. umowami ograniczającymi zbywalność akcji Emitenta objętych jest 3.000.000 akcji co stanowi 39,22% wszystkich 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 uwzględniające akcjonariuszy nieujawnionych) przedstawiają się następująco:

Lp.	Akcjonariusz	Liczba akcji zablokowanych	Liczba akcji posiadanych	Udział blokady w kapitale	Data wygaśnięcia zobowiązania
1	Tekaem Capital Ltd.	3 000 000	3 053 334	39,22%	10.06.2016 r.
	RAZEM	3 000 000	3 053 334	39,22%	



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

Niestety 3 kwartał został obciążony konsekwencjami sytuacji jaka miała miejsce w poprzednim kwartale. O ile od strony kosztowej sytuacja została opanowana o tyle reperkusje dotknęły przychodów w trzecim kwartale, tym bardziej, że usługi rozliczane są w kolejnym miesiącu po zakończeniu danego okresu świadczenia usług. Przełom kwartałów był więc dla Spółki bolesny.

Spółka poniosła w drugim kwartale nieplanowane i nieprzewidziane koszty związane z problemami technicznymi jednego ze swoich dostawców (operatorów telekomunikacyjnych) z którego łączy korzysta, świadcząc usługi dla kilku kluczowych klientów. Sprawa miała związek z planowanym procesem wymiany części własnej infrastruktury w tym między innymi zmianę tzw. łączy PRA na łącza MPLS o większych możliwościach technicznych łączących klientów z Data Center Spółki o czym Spółka informowała w raporcie okresowym za 1 kw. 2015 r. Wskutek nieprawidłowości technicznych i organizacyjnych po stronie operatora telekomunikacyjnego, Spółka straciła w drugim kwartale istotną część planowanych przychodów oraz została narażona na poniesienie nieustannie egzekwowanych kosztów związanych z infrastrukturą telekomunikacyjną. Choć niesprawne łącza zostały przywrócone do użytkowania i Spółka świadczy w pełni usługi swoim klientom, sytuacja miała jednak reperkusje w omawianym kwartale po stronie klientów. Call Center Tools S.A. wystąpiła z roszczeniami odszkodowawczymi do operatora i weszła na drogę sporu sądowego. Bazując na posiadanych opiniach prawnych, jednoznacznie wskazujących na nieprawidłowości po stronie usługodawcy oraz w oparciu o przedstawione dowody przesądzających o racji Spółki, CCTools zamierza dochodzić swoich roszczeń w tym zakresie do skutku – co najmniej pokrycia poniesionych kosztów/strat. Dlatego też w omawianym okresie Spółka musiała się przede wszystkim skoncentrować na załagodzeniu reperkusji problemów technicznych z drugiego kwartału pośród swoich klientów.

Emitent w 3 kw. 2015 r. osiągnął ujemną rentowność netto na sprzedaży oraz ujemną marżę EBITDA. Sprzedaż kwartalna wyniosła 0,77 mln zł zaś strata netto -111,6 tys. zł. Jest to wynik rozczarowujący, jednakże należy podkreślić, że nie przesądza on o wynikach kolejnych kwartałów (problemy techniczne zostały usunięte). Niestety wyniki trzeciego kwartału przesądzają o niemożliwości osiągnięcia wyniku całorocznego wyższego niż w roku ubiegłym.



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 musi poświęcać dużą uwagę rozwiązaniom technicznym, które oferuje oraz uwalnianiu potencjału marżowego w już realizowanych umowach. To podejście było także realizowane w omawianym kwartale i będzie preferowane w kolejnym okresie.

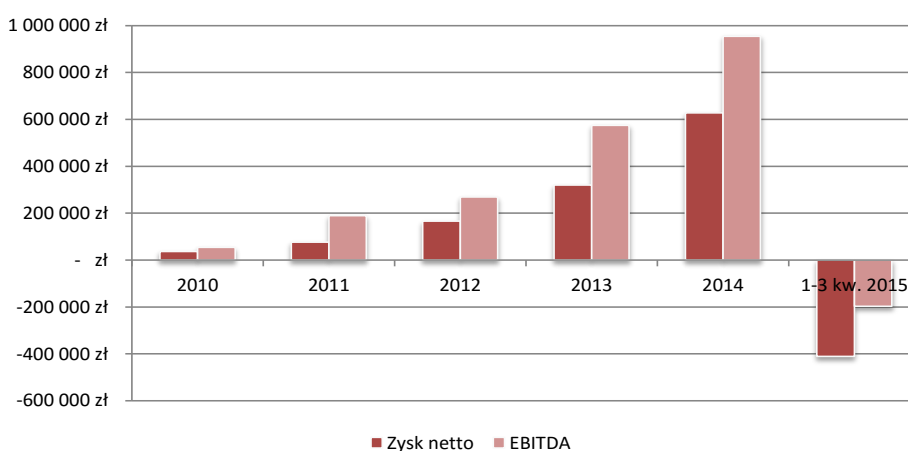
Emitent prowadzi rozmowy (rozpoczęte w poprzednich okresach) z kilkoma dużymi podmiotami z branży finansowej (bankowość, ubezpieczenia, firmy windykacyjne). W gronie potencjalnych klientów znajdują się także mniejsze i niezależne organizacje *Call Centers*. Spółka stara się jednak pozyskać największych rynkowych graczy i najpoważniejsze instytucje tego typu w kraju. Z uwagi na delikatny charakter prowadzonych rozmów handlowych oraz na podpisane porozumienia z klientami, Emitent nie może na obecnym etapie przedstawić konkretnych nazw oraz szczegółów negocjacji.

Spółka komercjalizuje innowacyjne i pionierskie rozwiązania, znacznie poszerzające funkcjonalność oferowanej dziś platformy ZIP. Są to między innymi: zawansowany i rozwijany (a) *system raportowania* (współfinansowany ze środków UE), rozwiązanie (b) *CCT Safety* umożliwiające realizację kampanii telemarketingowych na niedostępnym obecnie na rynku 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

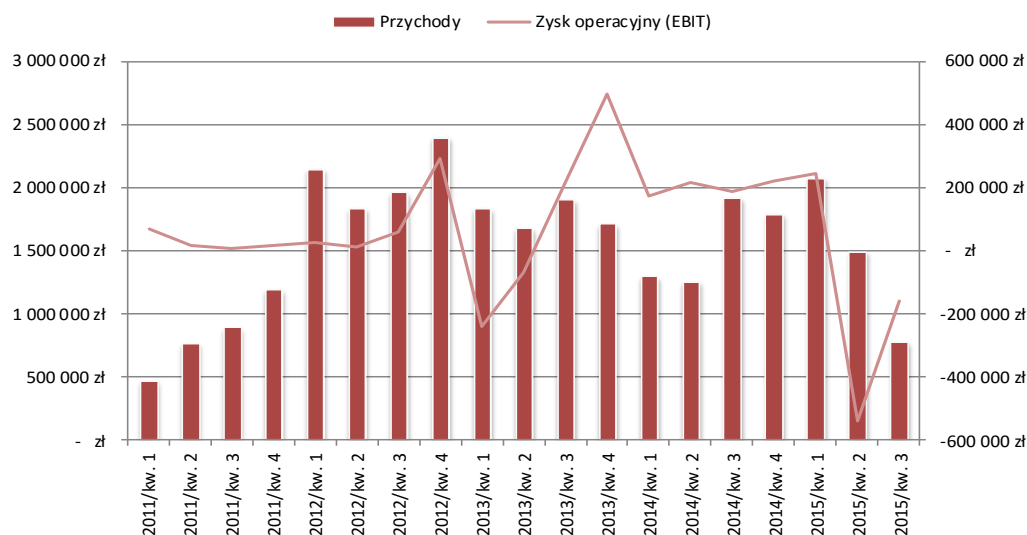
Spółka po trzecim br. osiągnęła narastająco przychody ze sprzedaży na poziomie 4,33 mln zł oraz odnotowała narastająco stratę w wysokości 410,4 tys. zł. Narastająco wartość wskaźnika EBITDA (zysk z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację) w omawianym okresie wyniósł -196,7 tys. zł (główne powody poniesionej straty zostały wyjaśnione w rozdziale 2 niniejszego raportu). Spółka odnotowała spadek przychodów w porównaniu do wyników ubiegłorocznych.

Wynik netto i EBITDA w latach od 2010 r. do 1-3 kw. 2015



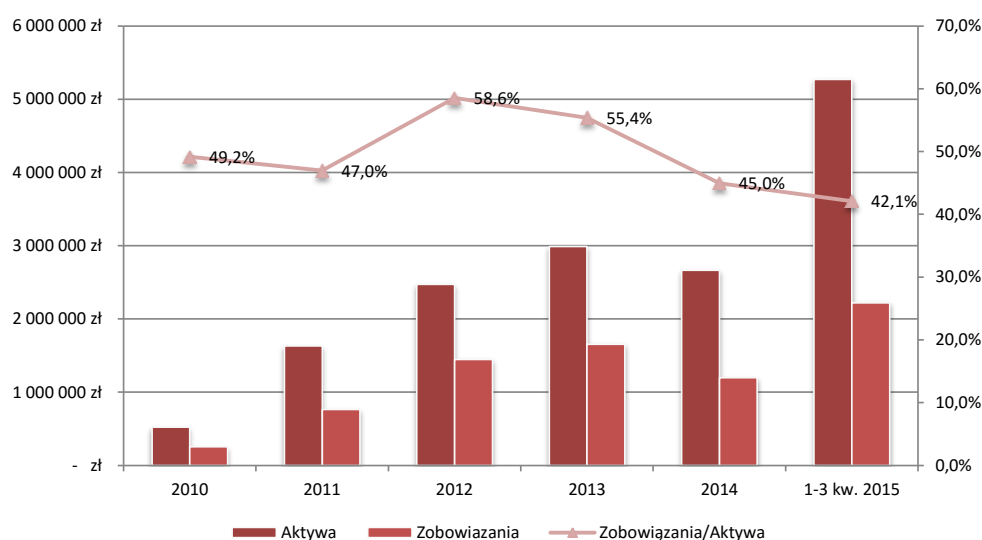
W opinii Zarządu Spółka w kolejnych kwartałach powinna powrócić na ścieżkę poprawy wyników, stając się beneficjentem wcześniej poniesionych kosztów, powiększając sprzedaż oraz rentowność. Przede wszystkim w kolejnych kwartałach nadal będą komercjalizowane wytworzone w poprzednich okresach produkty, funkcjonujące już w ramach wymienionej części infrastruktury telekomunikacyjnej.

Przychody oraz zysk operacyjny w przekroju kwartalnym od 1 kw. 2011 do 2 kw. 2015



Na dzień 30.09.2015 suma bilansowa Emitenta wyniosła 5,27 mln zł. Aktywa obrotowe wyrażały się wartością 2,14 mln zł, zaś aktywa trwałe 3,13 mln. zł. Po stronie pasywów kapitały własne uległy zmniejszeniu z powodu odnotowanej w omawianym okresie straty. Poziom zobowiązań długoterminowych zmniejszył się, zaś zobowiązania krótkoterminowe wzrosły, zarówno w ujęciu procentowym, jak i nominalnym. Suma zobowiązań i rezerw wyniosła łącznie 2,2 mln zł, a kapitały własne 3,05 mln zł. Stopa zadłużenia, liczona jako wskaźnik zobowiązań do aktywów ogółem, wyniosła w omawianym okresie 42,1% i utrzymuje się na bezpiecznym poziomie. Emitent w kolejnym kwartale będzie starał się zmniejszyć zarówno wartość należności poprzez skuteczniejsze egzekwowanie płatności, jak i zmniejszyć poziom aktualnych zobowiązań.

Poziom zadłużenia ogółem w latach od 2010 r. do 1-3 kw. 2015



Emitent planuje utrzymanie dynamiki rozwoju. Nadal jednak pozostaje młodym, niewielkim i rozwijającym się pionierem w obszarze swojej działalności i nadal należy oceniać go z tej właśnie perspektywy.



4.1 Rachunek zysków i strat

	01.01.2014- 30.09.2014	01.07.2014- 30.09.2014	01.01.2015- 30.09.2015	01.07.2015- 30.09.2015
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	4 450 992,08	1 912 262,86	4 333 984,59	772 604,78
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	4 450 992,08	1 912 262,86	4 333 984,59	772 604,78
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	0,00	0,00
B. Koszty działalności operacyjnej	3 919 350,74	1 730 453,32	4 908 472,87	953 625,26
I. Amortyzacja	61 943,22	22 667,34	293 041,26	125 732,13
II. Zużycie materiałów i energii	78 041,69	33 665,26	151 012,54	-1 186,97
III. Usługi obce	3 603 765,43	1 600 977,34	4 222 555,17	758 073,68
IV. Podatki i opłaty,	9 712,05	2 442,13	20 524,15	4 447,46
V. Wynagrodzenia	100 734,90	0,00	144 626,06	44 674,55
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	21 140,18	47 726,39	25 643,71	7 545,68
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	44 013,27	8 628,70	51 069,98	14 338,73
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	14 346,16	0,00	0,00
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	531 641,34	181 809,54	-574 488,28	-181 020,48
D. Pozostałe przychody operacyjne	3 620,68	3 618,06	136 674,46	72 513,38
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Dotacje	0,00	0,00	126 286,56	63 143,28
III. Inne przychody operacyjne	3 620,68	3 618,06	10 387,90	9 370,10
E. Pozostałe koszty operacyjne	1 217,04	214,82	51 942,23	51 844,92
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne	1 217,04	214,82	51 942,23	51 844,92
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	534 044,98	185 212,78	-489 756,05	-160 352,02
G. Przychody finansowe	16 567,21	10 130,64	412,91	176,46
I. Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Odsetki	16 528,21	10 091,64	412,91	176,46
III. Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00



IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	39,00	39,00	0,00	0,00
V.	Inne	0,00	0,00	0,00	0,00
H.	Koszty finansowe	18 731,29	6 588,28	17 887,54	5 223,37
I.	Odsetki, w tym:	14 231,29	2 195,49	15 892,54	3 228,37
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	4 500,00	4 392,79	1 995,00	1 995,00
I.	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	531 880,90	188 755,14	-507 230,68	-165 398,93
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)	531 880,90	188 755,14	-507 230,68	-165 398,93
L.	Podatek dochodowy	126 176,00	45 057,00	-96 784,00	-53 810,00
M.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku (zwiększenie straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
	ZYSK / STRATA NETTO	405 704,90	143 698,14	-410 446,68	-111 588,93



4.2 Bilans

AKTYWA		30.09.2014	31.12.2014	30.09.2015
A.	AKTYWA TRWAŁE	2 839 624,74	3 031 713,69	3 132 970,06
I.	Wartości niematerialne i prawne	183 102,88	166 404,34	2 364 074,94
II.	Rzeczowy majątek trwały	1 045 430,86	1 288 395,35	601 860,12
III.	Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00
IV.	Inwestycje długoterminowe	1 560 000,00	1 560 000,00	0,00
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	51 091,00	16 914,00	167 035,00
B.	AKTYWA OBROTOWE	1 522 398,81	1 891 519,93	2 139 196,32
I.	Zapasy	0,00	0,00	0,00
II.	Należności krótkoterminowe	878 229,38	1 053 180,67	918 674,72
III.	Inwestycje krótkoterminowe	572 826,40	767 249,64	872 724,72
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	71 343,03	71 089,62	347 796,88
AKTYWA RAZEM		4 362 023,55	4 923 233,62	5 272 166,38

PASywa		30.09.2014	31.12.2014	30.09.2015
A.	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	3 317 143,90	3 539 382,76	3 052 436,08
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	765 000,00	765 000,00	765 000,00
II.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (-)	0,00	0,00	0,00
III.	Udziały (akcje) własne (-)	0,00	0,00	0,00
IV.	Kapitał (fundusz) zapasowy	1 788 963,96	2 109 127,65	2 660 571,41
V.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00
VI.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00	37 311,35
VII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	357 475,04	37 311,35	0,00
VIII.	Zysk (strata) netto	405 704,90	627 943,76	-410 446,68
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego(-)	0,00	0,00	0,00
B.	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	1 044 879,65	1 383 850,86	2 219 730,30
I.	Rezerwy na zobowiązania	7,00	0,00	0,00
II.	Zobowiązania długoterminowe	0,00	72 071,18	54 563,33
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	646 130,75	763 323,70	1 535 414,79
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	398 741,90	548 455,98	629 752,18
PASywa RAZEM		4 362 023,55	4 923 233,62	5 272 166,38



4.3 Rachunek Przepływów Pieniężnych

	01.01. - 30.09.2014	01.07. - 30.09.2014	01.01. - 30.09.2015	01.07.-30.09.2015
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk / Strata netto	405 704,90	143 698,14	-410 446,68	-111 588,93
II. Korekty razem	454 940,35	322 797,16	822 590,54	473 566,87
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	860 645,25	466 495,30	412 143,86	361 977,94
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Wydatki	1 001 353,11	480 870,80	272 935,14	72 637,37
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-1 001 353,11	-480 870,80	-272 935,14	-72 637,37
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Wydatki	241 758,34	3 411,76	33 733,64	8 390,43
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-241 758,34	-3 411,76	-33 733,64	-8 390,43
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III +/- B. III +/- C.III)	-382 466,20	-17 787,26	105 475,08	280 950,14
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	-382 466,20	-17 787,26	105 475,08	280 950,14
F. Środki pieniężne na początek okresu	955 059,60	590 380,66	767 083,24	591 608,18
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D)	572 593,40	572 593,40	872 558,32	872 558,32

4.4 Zestawienie zmian w kapitale własnym

	01.01.2014-30.09.2014	01.01.2015-30.09.2015
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	1 351 439,00	3 539 382,76
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach	1 351 439,00	3 539 382,76
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	3 317 143,90	3 052 436,08
III. Kapitał własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	3 317 143,90	3 052 436,08



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 2015 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 m.in. do zakończenia już realizowanych projektów modernizacyjnych na które Emitent ponosi podwyższone koszty związane 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. Pianistów 2, 02-403 Warszawa

Tel. +48 (22) 256 21 21, Fax. +48 (22) 256 21 22

email. inwestor@cctools.pl

www.cctools.pl