



Raport okresowy jednostkowy
Call Center Tools S.A.
za I kwartał 2017 roku

Niniejszy raport został przygotowany przez Emitenta zgodnie z wymaganiami określonymi § 5 ust. 4.1. Załącznika Nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect”, stanowiącego Załącznik nr 1 do Uchwały Nr 733/2009 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 18 grudnia 2009 roku wraz ze zmianami w zw. z par. 6 ust. 3 Uchwały nr 451/2013 Zarządu Giełdy z dnia 29 kwietnia 2013 r.



Niniejszy raport zawiera

1. Podstawowe informacje o Emitencie	3
1.2 Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez Emitenta w przeliczeniu na pełne etaty.....	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 zwiększa odbieralność połączeń wychodzących z *Call Centers* do ich klientów lub dłużników. Dotychczasowe testy i doświadczenia wskazują, iż skuteczność dzięki stosowaniu rozwiązania 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 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 wdzwaniania się na pocztę głosową abonenta. **Enhanced Status Reporting System – ESRS**, który służy do monitorowania i raportowania stanu łączności telekomunikacyjnych wykorzystywanych przez klienta (produkt zrealizowany w ramach projektu dofinansowywanego ze środków Unii Europejskiej w ramach programu POIG 8.2) oraz usługa **weryfikacji baz danych** na ich zgodność z aktualnymi danymi abonentów (usługa rozwijana po przejęciu spółki IPOM Sp. z o.o. a następnie połączenia jej z Emitentem).

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

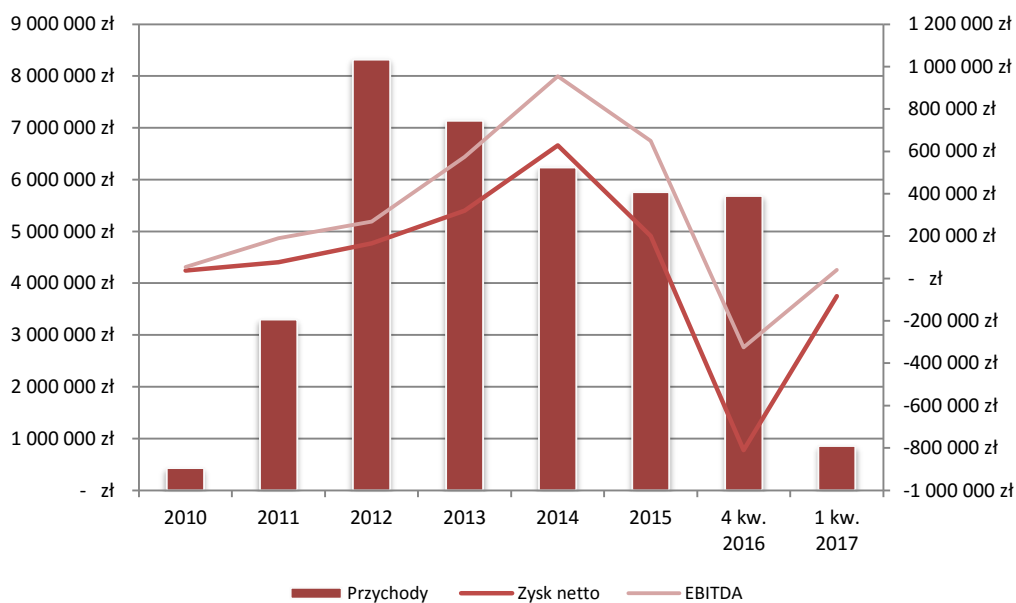
Centra outsourcingowe	Banki i ubezpieczyciele	Firmy windykacyjne i pożyczkowe	Inne
DataBroker	Bank Zachodni WBK	BEST	Mennica Polska od 1766
Holicon	Raiffeisen Bank Polska	EOS KSI Polska	DataBroker
Delta Contact	Alior Bank	Kredyt Inkaso	Marketing Investment Group
Telmon	Meritum Bank	Provident Polska	Expander
Universal Agent	Ceska Pojistovna AS "Proama"	Biuro Obsługi Wierzytelności INFOS	Twino
ViaVox	Credit Agricole Bank Polska	Casus Finance	Cross Finance
	Santander Consumer Bank	Vivus Finance	
	Vanquis Bank	Zaplo.pl	
	ING Bank Śląski	Global Collection Management	
		Biuro Obsługi Wierzytelności Infos	
		EuroLoan	
		NetCredit	
		Recredit	
		KRUK	
		GetBack	



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. 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. Z uwagi jednak na bliską współpracę z największymi operatorami telekomunikacyjnymi w kraju oraz zainteresowaniem współpracą ich klientów, Emitent okazjonalnie świadczy usługi pośrednio. Liczba zawartych umów oraz ich długoterminowy charakter, jak również rodzaj docelowego klienta, tworzą wysoką barierę wejścia dla potencjalnej konkurencji. W średnio i długoterminowym horyzoncie inwestycyjnym rynek na którym Emitent działa ma korzystne prognozy wzrostu a popyt na narzędzia marketingu bezpośredniego w postaci usług *call centers* posiada potencjał rozwoju.

Przychody, EBITDA oraz zysk netto narastająco w latach od 2010 do 1 kw. 2017





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 31.03.2017 r. zatrudnienie w Spółce w przeliczeniu na pełne etaty wynosiło 3 etaty.

1.3 Zarząd

Andrzej Szumlas - Prezes Zarządu

Jest związany z rynkiem telekomunikacyjnym od przeszło 14 lat. W latach 2002-2004 odpowiadał za utrzymanie klientów z sektora MSP w Polskiej Telefonii Cyfrowej (obecnie T-Mobile), w latach 2005-2010 zarządzał działem telekomunikacji (ponad 16,6 tys. telefonów komórkowych, ponad 1.500 linii stacjonarnych w 250 biurach w kraju), na rzecz Provident Polska S.A. W tym czasie prowadził także wiele nowatorskich i strategicznych dla tej firmy projektów z zakresu telekomunikacji i IT. Opracował i wdrożył z sukcesem pierwszej w Polsce i Europie infolinii zbudowanej w oparciu o GSM. Tworzył i nadzorował wdrożeniem dwóch dużych Call Centers (ponad 400 stanowisk) w oparciu o systemy Altitude i Avaya, oraz Contactis i Alcatel. Po 2005 roku współwłaściciel i współtwórca największego i najprężniej rozwijającego się na południu Polski Call Center (obecnie część grupy DataContact). Od 2010 roku związany z Call Center Tools S.A. współtwórca oferty Spółki oraz znaczący akcjonariusz. Pan Andrzej Szumlas posiada wykształcenie wyższe, jest absolwentem Wyższej Szkoły Handlowej w Puławach kierunku Polityka Bezpieczeństwa Państwa. Zgodnie ze złożonym oświadczeniem, Pan Andrzej Szumlas nie prowadzi działalności konkurencyjnej wobec Spółki, nie uczestniczy w spółce konkurencyjnej jako wspólnik spółki cywilnej, spółki osobowej lub jako członek organu spółki kapitałowej, nie uczestniczy w innej konkurencyjnej osobie prawnej jako członek jej organu. Nie figuruje także w Rejestrze Dłużników Niewypłaconych, prowadzonym na podstawie ustawy o KRS.

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, Raiffeisen 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.

Krzysztof Szumlas - Członek RN

Major Straży Granicznej (emerytowany), ekspert ds. bezpieczeństwa w międzynarodowej komunikacji lotniczej. Właściciel jednej z czołowych i największych agencji detektywistycznych na południu Polski. Członek Zarządu Polskiego Stowarzyszenia Licencjonowanych Detektywów - 2016 r. Pan Krzysztof Szumlas jest absolwentem Wyższej Szkoły Oficerskiej Wojsk Zmechanizowanych we Wrocławiu (inżynier zarządzania) oraz absolwentem Politechniki Łódzkiej (magister zarządzania).

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

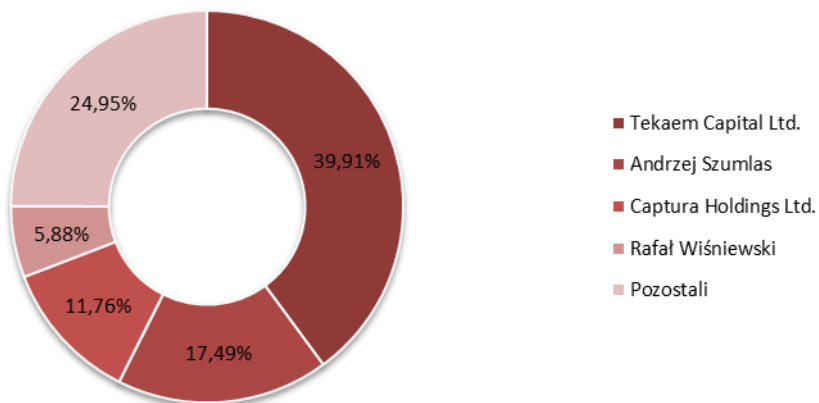


1.6 Informacja o strukturze akcjonariatu Emitenta ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających na dzień sporządzenia raportu co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu

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	Andrzej Szumlas	1 337 969	17,49%	17,49%
3	Captura Holdings Ltd.	900 000	11,76%	11,76%
4	Rafał Wiśniewski	450 000	5,88%	5,88%
5	Pozostali	1 908 697	24,95%	24,95%
RAZEM		7 650 000	100%	100%

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



Umowy typu *lock-up*

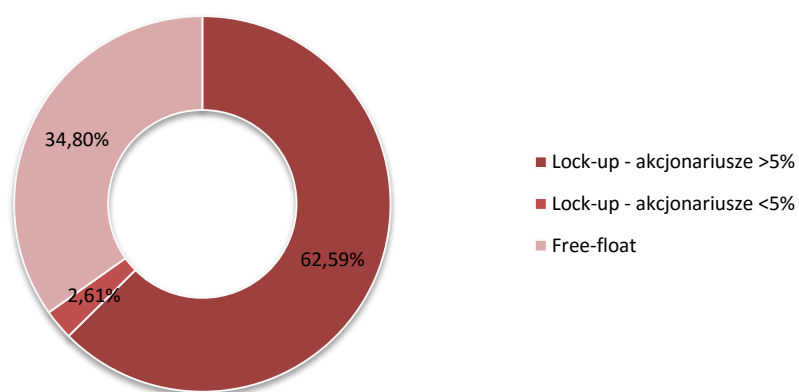
Na dzień 15.05.2017 r. Spółka posiada z akcjonariuszami zawarte umowy ograniczających zbywalność akcji Emitenta na łącznie 4.987.969 szt. akcji co stanowi 65,20% w kapitale zakładowym Spółki. Wedle deklaracji pozostałych akcjonariuszy nie zamierzają oni zbywać swoich pakietów i nie wykluczają zawarcia w przyszłości stosownych umów z Emitentem. 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 przedłużane od czasu debiutu



Emitenta na rynku NewConnect. Zarząd tradycyjnie będzie zmierzał do zawarcia nowych umów ze znaczącymi akcjonariuszami po wygaśnięciu aktualnych. 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%	03.04.2019 r.
2	Andrzej Szumlas	1 337 969	1 337 969	11,49%	03.04.2019 r.
3	Rafał Wiśniewski	450 000	450 000	5,88%	03.04.2019 r.
4	Pozostali	200 000	1 895 021	2,61%	03.04.2019 r.
RAZEM		4 987 969	7 650 000	65,20%	

Podsumowanie aktualnie obowiązujących umów typu *lock-up*





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

W pierwszym kwartale br. Spółka koncentrowała się na przedłużeniu umów z dotychczasowymi, ważnymi dla Spółki klientami oraz pozyskaniu nowych kontraktów. Spółka kontynuuje komercjalizację usługi weryfikacji baz danych *on-line*. Rozwiązanie to generuje atrakcyjne dodatnie przepływy finansowe. Spółka wiąże z usługą duże nadzieje, klienci zaś wykazują zainteresowanie jej wykorzystaniem. Rozwiązuje ona jeden z kluczowych problemów organizacji telemarketingowych związany z aktualnością wykorzystywanych abonenckich baz danych. Ma to kluczowe znaczenie w kontekście efektywności i kosztów funkcjonowania *call centers*.

W omawianym okresie Emitent zakończył wdrożenie rozwiązania ZIP dla klienta Vivus Finance w Republice Czeskiej. To kolejna spółka z grupy 4Finance korzystająca z usług CCtools. Spółka pozyskała także nowego klienta, Cross Finance, z którym rozpoczęła współpracę w zakresie weryfikacji baz danych oraz zaczęła przygotowania do wdrożenia pozostałych oferowanych przez siebie rozwiązań. Ponadto dokonano rozbudowy infrastruktury na potrzeby największych klientów, zwiększając wydajność przeszło dwukrotnie. Spółka rozszerzyła także współpracę z Marketing Investment Group, poprzez zestawienie łączu telekomunikacyjnych dla oddziału klienta w Austrii.

Pod koniec 1 kwartału br. Spółka została poinformowana o zamiarze kontroli przez jednostkę finansującą projektu B2B realizowanego ze środków Unii Europejskiej. Na prośbę Emitenta data kontroli została przesunięta i została zrealizowana w kolejnych miesiącach. Kontrola była dwuetapowa i zakończyła się 12 maja br. Spółka nie dysponuje na dzień dzisiejszy protokołem końcowym z przeprowadzonej kontroli, informacja ta zostanie udostępniona w kolejnym raporcie okresowym.



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. Emitent systematycznie prowadzi rozmowy (rozpoczęte w poprzednich okresach) z 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 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 tradycyjnie już nie przedstawia konkretnych nazw oraz szczegółów negocjacji dotyczących podmiotów z którymi kontrakt nie został jeszcze zawarty.

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 oraz (d) usługę weryfikacji baz danych *on-line* które to rozwiązanie w najbliższych miesiącach powinno wygenerować atrakcyjną marżę, na poziomie istotnie przewyższającym tę osiąganą na pozostałych świadczonych przez Emitenta usługach.

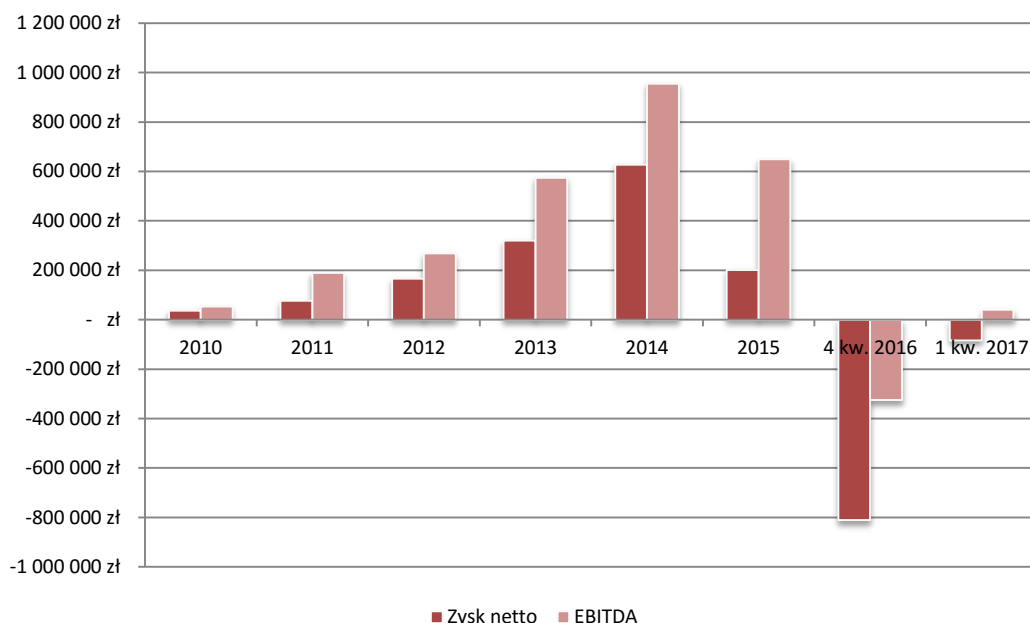
Spółka rozpoczęła przygotowania do wdrożenia nowej usług spersonalizowanego wideo dla jednego ze swoich znaczących klientów. Wynik wdrożenia i testów rozwiązania przesądzi o decyzji w zakresie komercjalizacji tej usługi i zaoferowaniu jej dotychczasowym i nowym klientom.

W omawianym okresie Spółka wstrzymała prace nad rozwiązaniem typu *Business Intelligence* o roboczej nazwie *Voice Analysis System* przeznaczonym do wsparcia i optymalizacji kampanii telemarketingowych. W oparciu o algorytmy sztucznej inteligencji i analizę rozmów pomiędzy agentami, konsultantami a klientami i adresatami kampanii, rozwiązanie ma pozwolić zwiększyć skuteczność realizowanych działań przez organizacje Call Center. Emitent realizuje projekt we współpracy z Hewlett Packard Enterprise (HPE) integrując własną platformę i aplikacje z innowacyjnymi rozwiązaniami HPE osiągając efekt synergii w postaci nowej funkcjonalności. Powodem wstrzymania projektu był wymagający technologicznie proces, który zbyt szybko zaangażował skromne zasoby Spółki, co niekorzystnie przekłada się na osiągane wyniki. Spółka planuje wrócić do projektu gdy poprawi rentowność i zwiększy zasoby kadrowe.

4. Dane finansowe

Spółka w I kwartale 2017 r. osiągnęła przychody ze sprzedaży na poziomie 861 tys. zł oraz odnotowała stratę w wysokości -83 tys. zł na poziomie zysku netto oraz zysk na poziomie EBITDA (zysk z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację) w wysokości 41 tys. zł. Są to wyniki zgodne z przewidywaniami Zarządu i wykazują poprawę w stosunku do wyników z 4 kwartału 2016 roku.

Wynik netto i EBITDA w latach od 2010 r. do 1 kw. 2017



Wyjaśnienia do wyniku netto

Spółka zakończyła I kw. 2017 r. stratą w wysokości -83.390 zł. Warto jednak zauważyć, że czynnikiem kosztowym w szczególności obciążającym wynik Spółki jest amortyzacja, co jest istotne z punktu widzenia oceny kondycji finansowej Spółki. **Łącznie amortyzacja wyniosła w omawianym okresie 195.563,28 zł** (w tym 77.608,38 zł stanowiła amortyzacja wartości firmy, z przejęcia IPOM Sp. z o.o.).

Wyjaśnienia do kosztów operacyjnych

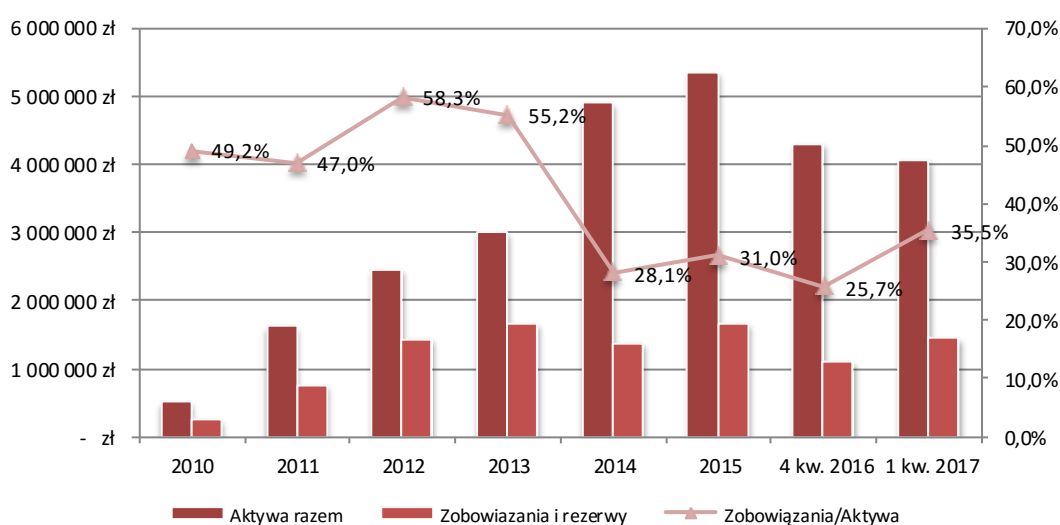
Spółka stara się ograniczać koszty operacyjne. W porównaniu od analogicznego okresu 2016 roku koszty operacyjne zmniejszyły się o ok. 20% (-249 tys. zł) głównie za sprawą ograniczenia kosztów usług obcych oraz wynagrodzeń. Biorąc efekty ograniczania kosztów i pozytywne tendencje przychodów i marż w zakresie nowych usług, Spółka jest bliska powrotu na ścieżkę wzrostu.

Informacje dodatkowe

Spółka w kolejnych kwartałach nadal zamierza koncentrować się na optymalizacji kosztów oraz zwiększeniu marży. Nadal będą komercjalizowane wytworzone w poprzednich okresach produkty, funkcjonujące już w ramach wymienionej części infrastruktury telekomunikacyjnej. Mimo trudniejszej sytuacji w porównaniu do lat ubiegłych, Spółka nie rezygnuje z poszukiwania innowacji. Jednakże, z punktu widzenia prezentacji

wysokich wyników finansowych może być większym wyzwaniem niż dotychczas, z uwagi na znaczną wartość amortyzacji, która obciąża wynik. Nie wszystkie wytworzone i nabyte aktywa nie generują jeszcze tej wartości, jakiej Spółka oczekiwała. Jednak na tym tle pozytywnie wyróżnia się usługa **weryfikacji baz danych**, rozwiązanie, w posiadanie którego Spółka weszła poprzez transakcję zakupu IPOM Sp. z o.o. Usługa już generuje atrakcyjne przychody i marże. Mimo opóźnień w jej wprowadzeniu, usługa weryfikacji baz danych nie tylko wzbudziła zainteresowanie klientów ale także dynamicznie zwiększa wartość generowanych przychodów częściowo rekompensując utratę oraz stagnację przychodów z innych usług spowodowaną reperkusjami problemów technicznych mających miejsce w ubiegłym roku.

Poziom zadłużenia ogółem w latach od 2010 r. do 1 kw. 2017



Na dzień 31.03.2017 suma bilansowa Emitenta wyniosła 4,01 mln zł. Aktywa obrotowe wyrażały się wartością 2,07 mln zł, zaś aktywa trwałe 2,01 mln zł. W porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego, zarówno aktywa obrotowe, jak i trwałe zmniejszyły się, głównie za sprawą utraty wartości WNiP oraz rzeczowego majątku trwałego. Wartość należności krótkoterminowych uległa zmniejszeniu, głównie na skutek poczynionych odpisów w poprzednim kwartale (-25%) i wyniosła 1,35 mln zł. Po stronie pasywów kapitały własne uległy zmniejszeniu (-26%) do 2,64 mln zł. Spółka zarówno w poprzednim kwartale, jak i w omawianym okresie odnotowała stratę. Poziom zobowiązań długoterminowych wzrósł (ok. +38%) do 74 tys. zł, podobnie, jak zobowiązania krótkoterminowe (+73%) do 1,09 mln zł. Suma zobowiązań i rezerw wyniosła łącznie 1,7 mln zł. Stopa zadłużenia, liczona jako wskaźnik zobowiązań i rezerw do aktywów ogółem, wyniosła w omawianym okresie 36% i utrzymuje się na bezpiecznym poziomie. Emitent w kolejnym kwartale będzie starał się zmniejszyć poziom zobowiązań krótkoterminowych.



4.1 Rachunek zysków i strat

	01.01.2017-31.03.2017	01.01.2016-31.03.2016
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	861 229,89	1 030 034,18
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	857 897,37	1 030 034,18
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
II. Zmiana stanu produktów	0,00	0,00
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	3 332,52	0,00
B. Koszty działalności operacyjnej	923 813,11	1 172 594,84
I. Amortyzacja	117 954,90	118 950,44
II. Zużycie materiałów i energii	53 937,58	21 464,38
III. Usługi obce	706 837,89	967 740,72
IV. Podatki i opłaty,	4 348,50	3 342,13
- podatek akcyzowy	0,00	0,00
V. Wynagrodzenia	24 154,50	37 893,77
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia , w tym:	6 468,51	7 540,24
- emerytalne	5 619,82	4 590,13
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	10 111,23	15 663,16
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-62 583,22	-142 560,66
D. Pozostałe przychody operacyjne	63 062,55	63 062,85
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II. Dotacje	63 062,31	63 062,31
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
IV. Inne przychody operacyjne	0,24	0,54
E. Pozostałe koszty operacyjne	77 609,03	77 608,42
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne	77 609,03	77 608,42
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-77 129,70	-157 106,23
G. Przychody finansowe	14,49	147,34
I. Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00



a) od jednostek powiązanych, w tym:	0,00	0,00
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
b) od jednostek pozostałych, w tym:	0,00	0,00
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
II. Odsetki, w tym:	14,49	147,34
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00
V. Inne	0,00	0,00
H. Koszty finansowe	6 274,44	3 547,08
I. Odsetki, w tym:	6 274,44	3 547,08
- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00
IV. Inne	0,00	0,00
I. Zysk (strata) brutto (F+G-H)	-83 389,65	-160 505,97
J. Podatek dochodowy	0,00	0,00
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00
L. ZYSK / STRATA NETTO	-83 389,65	-160 505,97



4.2 Bilans

AKTYWA		31.03.2017	31.03.2016
A. AKTYWA TRWAŁE		2 011 603,46	2 475 483,86
I. Wartości niematerialne i prawne		1 378 701,52	2 023 940,37
II. Rzeczowy majątek trwały		303 368,32	434 745,71
III. Należności długoterminowe		0,00	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe		0,00	0,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		329 533,62	16 797,78
B. AKTYWA OBROTOWE		2 186 091,78	2 730 889,51
I. Zapasy		0,00	0,00
II. Należności krótkoterminowe		1 345 397,10	1 864 061,17
III. Inwestycje krótkoterminowe		702 950,99	679 370,70
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		137 743,69	187 457,64
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawy		0,00	0,00
D. Udziały (akcje) własne		0,00	0,00
AKTYWA RAZEM		4 197 695,24	5 206 373,37

PASywa		31.03.2017	31.03.2016
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY		2 637 251,36	3 556 517,43
I. Kapitał (fundusz) podstawowy		765 000,00	765 000,00
II. Kapitał (fundusz) zapasowy		2 861 913,98	2 660 571,41
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny		0,00	0,00
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe		37 311,35	37 311,35
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych		-943 584,32	254 140,64
VI. Zysk (strata) netto		-83 389,65	-160 505,97
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego(-)		0,00	0,00
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA		1 560 443,88	1 649 855,94
I. Rezerwy na zobowiązania		28 500,00	0,00
II. Zobowiązania długoterminowe		75 000,00	54 563,33
III. Zobowiązania krótkoterminowe		1 197 903,62	1 091 503,11
IV. Rozliczenia międzyokresowe		259 040,26	503 789,50
PASYWA RAZEM		4 197 695,24	5 206 373,37



4.3 Rachunek Przepływów Pieniężnych

01.01.2017-31.03.2017

01.01.2016-31.03.2016

A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
I.	Zysk / Strata netto	-83 389,65	-160 505,97
II.	Korekty razem	-309 786,40	255 681,80
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-393 176,05	95 175,83
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
I.	Wpływy	14,49	0,00
II.	Wydatki	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	14,49	0,00
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
I.	Wpływy	108 748,64	0,00
II.	Wydatki	65 558,97	2 876,56
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	43 189,67	-2 876,56
D.	Przepływy pieniężne netto razem (A.III +/- B. III +/- C.III)	-349 971,89	92 299,27
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	-349 971,89	92 299,27
F.	Środki pieniężne na początek okresu	1 052 756,48	586 905,03
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D)	702 784,59	679 204,30

4.4 Zestawienie zmian w kapitale własnym

01.01.2017-31.03.2017

01.01.2016-31.03.2016

I.	Kapitał własny na początek okresu (BO)	2 720 641,01	3 707 215,66
I.a.	Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach	2 720 641,01	3 707 215,66
II.	Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	2 637 251,36	3 556 517,43
III.	Kapitał własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	2 637 251,36	3 556 517,43



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

Emitent nie publikował prognoz na 2016 rok oraz z uwagi na dynamiczną sytuację i relatywnie niewielką skalę działalności Spółki, której wyniki podlegają znaczącym wahaniom, Emitent zamierza powstrzymać się z publikacją takich prognoz w najbliższej przyszłości. W przypadku zmiany tej polityki, Spółka 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