

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



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. Główne produkty Emitenta to: **Usługa Zmiennej Identyfikacji Połączeń – ZIP** która zwiększa odbieralność połączeń wychodzących z *Call Centers* do ich klientów lub dłużników. Testy i doświadczenia wskazują, iż skuteczność dzięki stosowaniu rozwiązania wzrasta, przeciętnie w przedziale od 30 do 60 procent. Przekłada się to bezpośrednio na 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*. **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	DataBroker
Holicon	Raiffeisen Bank Polska	EOS KSI Polska	Marketing Investment Group
Delta Contact	Alior Bank	Kredyt Inkaso	Expander
Telmon	Meritum Bank	Provident Polska	Twino
Universal Agent		Biuro Obsługi Wierzytelności INFOS	Cross Finance
ViaVox	Credit Agricole Bank Polska	Casus Finance	
	Santander Consumer Bank	Vivus Finance	
		Zaplo.pl	
	ING Bank Śląski	Global Collection Management	
		Biuro Obsługi Wierzytelności Infos	
		EuroLoan	
		NetCredit	
		Recredit	
		KRUK	
		GetBack	

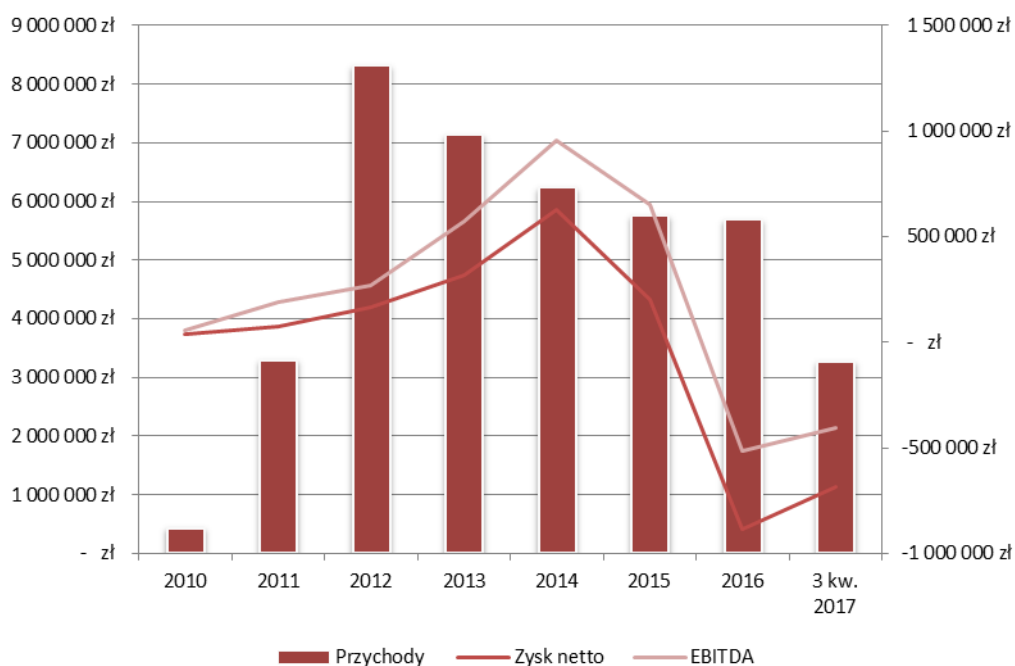
Na przychody Emitenta składają się wpływy abonamentowe, generowany przez klientów ruch telefoniczny i transmisji danych, w niektórych przypadkach, różnica w efektywności funkcjonowania *Call Center* klienta oraz wynagrodzenie za skuteczność weryfikacji abonenckich baz danych. Choć okresie zwiększonych 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, ta ostatnia branża dominuje w zakresie generowanych przez Spółkę przychodów.

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.

Przychody, EBITDA oraz zysk netto narastająco w latach od 2010 do 3 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 30.09.2017 r. zatrudnienie w Spółce w przeliczeniu na pełne etaty wynosiło 5 etatów.

1.3 Zarząd

Eliza Bielik - Prokurent samoistny

W związku z rezygnacją Pana Andrzeja Szumlasa z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu w dniu 15 września br., jego obowiązki tymczasowo realizuje prokurent samoistny, Pani Eliza Bielik. Pomimo wcześniej składanych deklaracji i wystosowanym oświadczeniu, Pan Andrzej Szumlas ostatecznie zdecydował o całkowitym wyłączeniu się z bieżącej działalności Spółki. Rada Nadzorcza Emitenta prowadzi obecnie działania mające na celu znalezienie kandydata, który spełniałby oczekiwane kryteria. W sytuacji w której poszukiwanie odpowiedniej osoby miałyby potrwać dłużej niż założono, Rada Nadzorcza Spółki oddeleguje ze swojego grona Członka Rady do pełnienia obowiązków Prezesa Zarządu.

1.4 Rada Nadzorcza

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, 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 Gaweł 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.

Natasza Klikowicz – Członek RN

Związana z sektorem medycznym i naukowym. W latach 2015-2017 pracownik Narodowego Centrum Badań i Rozwoju gdzie między innymi odpowiadała za współpracę z ekspertami naukowymi w ramach realizowanych projektów badawczo-rozwojowych. Wcześniej korordynowała i doradzała w zakresie pozyskiwania i realizacji projektów unijnych dla MSP, także dla spółek z sektora telekomunikacji i nowych technologii. W latach 2012-2013 pracownik Centrum Medycznego Enel-Med S.A. W latach 2008-2011 Członek Senackiej Komisji ds. Informacji Naukowej i Wydawnictw Warszawskiego Uniwersytetu Medycznego. Jest absolwentką Warszawskiego Uniwersytetu Medycznego, Wydziału Zdrowia Publicznego oraz podyplomowych studiów Zarządzania i Marketingu Szkoły Głównej Handlowej w Warszawie. Ukończyła także szereg specjalistycznych kursów w tym prowadzony przez University of California (Irvine) w zakresie zarządzania projektami.

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

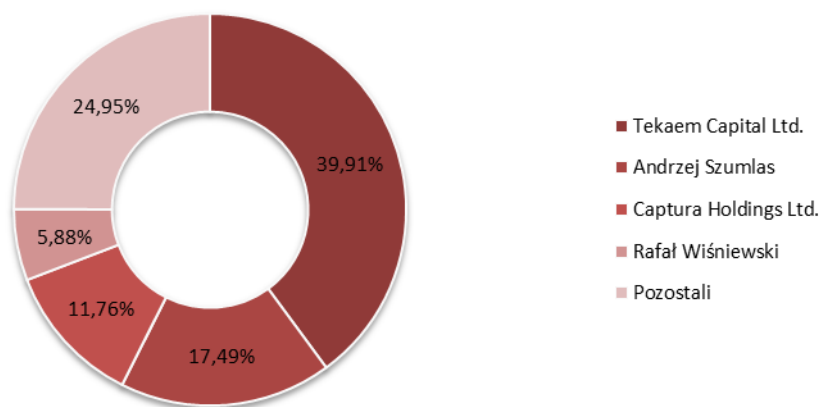


1.6 Informacja o strukturze akcjonariatu Emitenta ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających na dzień sporządzenia raportu co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu

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*

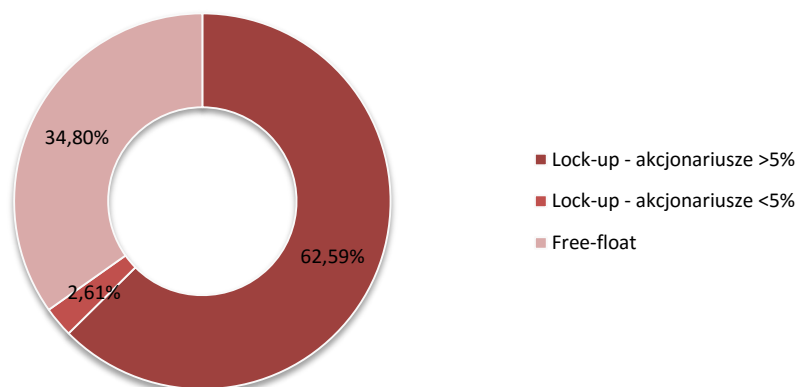
Na dzień 14.08.2017 r. Spółka posiada z akcjonariuszami zawarte umowy ograniczających zbywalność akcji Emitenta na łącznie 4.987.969 szt. akcji co stanowi 65,20% w kapitale zakładowym Spółki. Wedle deklaracji pozostałych akcjonariuszy nie zamierzają oni zbywać swoich pakietów i nie wykluczają zawarcia 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 minionym kwartale nastąpiły istotne zdarzenia o charakterze korporacyjnym. W dniu 13.09.2017 z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej zrezygnował mec. Wojciech Żmijewski, ze skutkiem na dzień 15.09.2017. Z uwagi na fakt, iż mecenas Żmijewski zaangażowany jest w sprawy Spółki, także jako prawnik, w celu uniknięcia ewentualnego konfliktu interesów i transparentności realizowanych postępowań, strony uznały, iż rezygnacja z pełnionej funkcji będzie najwłaściwszą decyzją. Rezygnacja nie miała i nie ma wpływu na działania Rady Nadzorczej, gdyż w po rezygnacji Pana Wojciecha Żmijewskiego liczy wymagane przez statut Spółki pięciu członków Rady. W dniu 15.09.2017 z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu, zrezygnował Pan Andrzej Szumlas. Obecnie trwają poszukiwania kandydata na to stanowisko.

W wymiarze operacyjnym, zgodnie z wcześniejszymi zapowiedziami Spółki, została uruchomiona usługa tzw. spersonalizowanego video. Emitent pozyskał już pierwszego klienta na nową usługę, firmę GetBack – innowacyjnego partnera, który skutecznie wykorzystuje nowe technologie w swojej działalności. W kolejnym kwartale Spółka spodziewa się podpisania kolejnej umowy dotyczącej tego rozwiązania.



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, poszerzając funkcjonalność oferowanej 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.

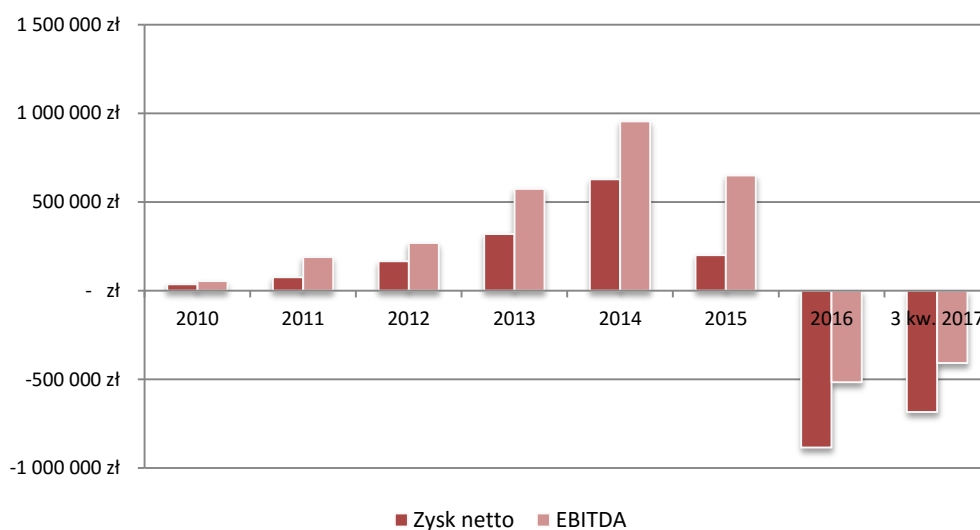
W minionym kwartale spółka przygotowała także kolejne nowe rozwiązanie będące wynikiem intensywnej współpracy z firmami windykacyjnymi, będące zmodyfikowaną usługą typu *call back*. Jej komercyjne wdrożenie zaplanowane jest na 4 kwartał br. Ponadto, Spółka koncentrowała się na pozyskaniu nowych kontraktów oraz kontynuuje komercjalizację usługi weryfikacji baz danych *on-line*.



4. Dane finansowe

Narastająco Spółka w III kwartale 2017 r. osiągnęła przychody ze sprzedaży na poziomie 3.27 mln zł (w tym w III kw. 999,60 tys. zł) oraz odnotowała stratę narastająco w wysokości 683 tys. zł (w tym w III kw. stratę w wysokości 317 tys. zł) na poziomie zysku netto. Zysk na poziomie EBITDA narastająco (zysk z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację) wyniósł -407 tys. zł (w tym w II kw. -239 tys.). Narastająco w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego przychody spadły o 12%.

Wynik netto i EBITDA narastająco w latach od 2010 r. do 3 kw. 2017



Wyjaśnienia do wyniku netto

Spółka zakończyła III kw. 2017 r. stratą w wysokości -239 tys. zł. Warto jednak zauważyć, że czynnikiem kosztowym w szczególności obciążającym wynik Spółki jest amortyzacja, co jest istotne z punktu widzenia oceny kondycji finansowej Spółki. Dodatkowo Spółka dokonała odpisu należności na kwotę 100 tys. zł. Zatem **łącznie amortyzacja wyniosła w III kwartale br. 183 392,67 zł** (w tym 77.608,38 zł stanowiła amortyzacja wartości firmy, z przejęcia IPOM Sp. z o.o.) oraz **wartość odpisów należności wyniosła w III kw. br. 100.000 zł**. Narastająco dane te przy stracie za 9 miesięcy br. wynoszącej -683 tys. zł prezentują się odpowiednio: amortyzacja 566 406,90 zł (w tym 232 826,55 amortyzacja wartości firmy) oraz 100.000 zł odpisy należności z 3 kw. Innymi słowy, w starcie netto na poziomie -683 tys. koszty amortyzacji i odpisu stanowią łącznie 666 tys. zł (97%). Wynik ten daleko odbiega od oczekiwań Spółki, nie stanowi jednak zagrożenia dla bieżącej działalności Emitenta.

Wyjaśnienia do kosztów operacyjnych

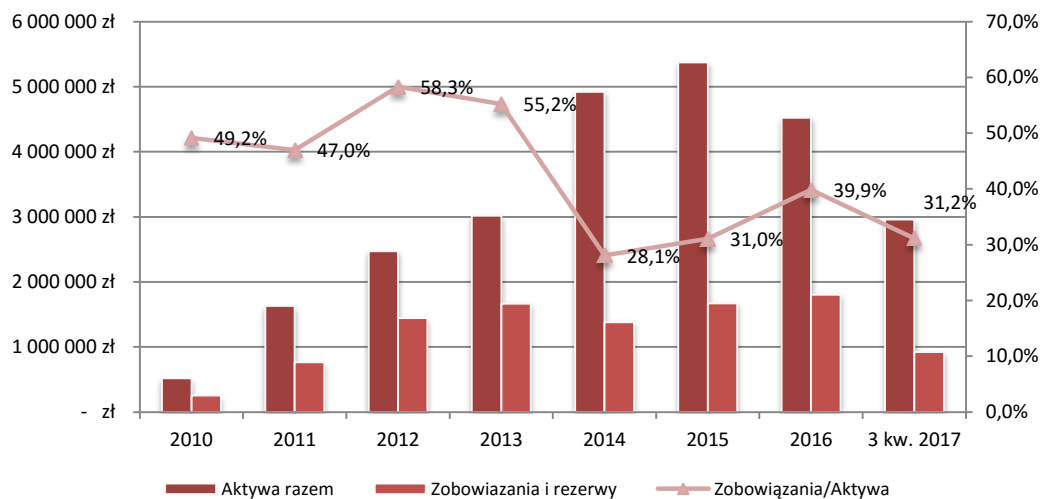
Spółka stara się ograniczać koszty operacyjne. W porównaniu od analogicznego okresu 2016 roku narastająco koszty operacyjne spadły o 7% (tj. 277 tys. zł) głównie za sprawą redukcji kosztów usług obcych. Istotnie wzrosły koszty zużycia materiałów i energii o blisko 60%, nieznacznie zaś wzrosły koszty wynagrodzeń 4%.



Informacje dodatkowe

Spółka w kolejnych kwartałach zamierza koncentrować się na dalszej optymalizacji kosztów oraz zwiększeniu marży. Nadal będą komercjalizowane wytworzone w poprzednich okresach produkty. 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 generują wartość, jakiej Spółka oczekuje. Na tym tle, także w III kw. pozytywnie wyróżnia się usługa **weryfikacji baz danych**, rozwiązanie, w posiadanie którego Spółka weszła poprzez transakcję zakupu IPOM Sp. z o.o. Usługa generuje atrakcyjne przychody i marże. Usługa nie tylko wzbudziła zainteresowanie klientów ale także dynamicznie zwiększa wartość generowanych przychodów częściowo rekompensując utratę oraz stagnację przychodów z innych usług.

Poziom zadłużenia ogółem w latach od 2010 r. do 3 kw. 2017



Na dzień 30.09.2017 suma bilansowa Emitenta wyniosła 2,96 mln zł. Aktywa obrotowe wyrażały się wartością 1,26 mln zł, zaś aktywa trwałe 1,70 mln zł. W porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego, zarówno aktywa obrotowe, jak i trwałe zmniejszyły się. Nastąpiło to głównie za sprawą spadku należności krótkoterminowych o 1,06 mln zł (-58%) oraz utraty wartości WNiP o 644 tys. zł (-38). Spadek należności był między innymi wynikiem ich przeglądu oraz zwiększenia działań w zakresie ich ściągania od kontrahentów. Wysoki wzrost długoterminowych rozliczeń międzyokresowych o blisko 380 tys. zł jest związany z wysoką wartością aktywów z tytułu podatku odroczonego oraz ze zmianą prezentacji jednej z umów z kontrahentem Spółki. Po stronie pasywów kapitały własne wynosiły 2,04 mln zł i uległy zmniejszeniu o 1,17 mln zł (-37%) w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego, wskutek ponoszonych strat na wyniku netto oraz umorzeń. Poziom zobowiązań długoterminowych wyniósł 25 tys. zł (-54%). Z kolei zobowiązania krótkoterminowe wyniosły 762 tys. i nieznacznie wzrosły (+12%) do 1,16 mln zł. Suma zobowiązań i rezerw wyniosła łącznie 922 tys. zł i była mniejsza niż w analogicznym okresie roku ubiegłego o 17%. Stopa zadłużenia, liczona jako wskaźnik zobowiązań i rezerw do aktywów ogółem, zmniejszył się i wyniósł w omawianym okresie 31,2% i utrzymuje się na bezpiecznym poziomie.



4.1 Rachunek zysków i strat

	01.01.2017 - 30.09.2017	01.07.2017 - 30.09.2017	01.01.2016 - 30.09.2016	01.07.2016 - 30.09.2016
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	3 273 289,19	999 605,27	3 729 226,98	1 250 068,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	3 269 956,67	999 605,27	3 729 226,98	1 250 068,00
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	3 332,52	0,00	0,00	0,00
B. Koszty działalności operacyjnej	3 870 606,82	1 230 444,23	4 148 450,86	1 350 083,22
I. Amortyzacja	333 580,35	105 784,29	356 303,32	118 206,44
II. Zużycie materiałów i energii	111 409,34	24 977,26	70 510,64	26 452,60
III. Usługi obce	3 234 005,33	1 027 344,72	3 531 110,37	1 143 146,06
IV. Podatki i opłaty,	8 368,94	26,77	10 112,21	3 826,26
- podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Wynagrodzenia	117 338,39	47 837,57	112 707,94	39 153,64
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia , w tym:	22 523,41	9 878,09	22 678,76	8 001,59
- emerytalne	12 752,42	2 635,20	11 759,04	3 789,19
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	43 381,06	14 595,53	45 027,62	11 296,63
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-597 317,63	-230 838,96	-419 223,88	-100 015,22
D. Pozostałe przychody operacyjne	189 187,45	63 062,31	191 901,18	63 063,91
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Dotacje	189 186,93	63 062,31	189 186,93	63 062,31
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Inne przychody operacyjne	0,52	0,00	2 714,25	1,60
E. Pozostałe koszty operacyjne	332 826,55	177 608,38	232 849,30	77 632,59
I. Strata z tytułu rozchodu 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	332 826,55	177 608,38	232 849,30	77 632,59
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-740 956,73	-345 385,03	-460 172,00	-114 583,90
G. Przychody finansowe	320,45	0,00	891,83	618,25
I. Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
a) od jednostek powiązanych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00



- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
b) od jednostek pozostałych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Odsetki, w tym:	320,45	0,00	891,83	618,25
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Inne	0,00	0,00	0,00	0,00
H. Koszty finansowe	21 748,53	6 499,87	34 429,09	19 720,82
I. Odsetki, w tym:	21 748,53	6 499,87	29 179,09	14 470,82
- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Inne	0,00	0,00	5 250,00	5 250,00
I. Zysk (strata) brutto (F+G-H)	-762 384,81	-351 884,90	-493 709,26	-133 686,47
J. Podatek dochodowy	-78 972,71	-86 778,00	0,00	0,00
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
L. ZYSK / STRATA NETTO	-683 412,10	-317 067,12	-493 709,26	-133 686,47



4.2 Bilans

AKTYWA		30.09.2017	30.09.2016
A. AKTYWA TRWAŁE		1 700 733,96	2 075 826,44
I. Wartości niematerialne i prawne		1 056 467,20	1 700 891,05
II. Rzeczowy majątek trwały		254 760,43	365 225,39
III. Należności długoterminowe		0,00	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe		0,00	0,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		389 506,33	9 710,00
B. AKTYWA OBROTOWE		1 258 275,54	2 249 908,26
I. Zapasy		0,00	0,00
II. Należności krótkoterminowe		779 595,47	1 844 230,04
III. Inwestycje krótkoterminowe		383 237,11	238 523,97
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		95 442,96	167 154,25
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawy		0,00	0,00
D. Udziały (akcje) własne		0,00	0,00
AKTYWA RAZEM		2 959 009,50	4 325 734,70

PASYWA		30.09.2017	30.09.2016
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY		2 037 228,91	3 213 506,40
I. Kapitał (fundusz) podstawowy		765 000,00	765 000,00
II. Kapitał (fundusz) zapasowy		2 861 913,98	2 861 913,98
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	42 990,33
VI. Zysk (strata) netto		-683 412,10	-493 709,26
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego(-)		0,00	0,00
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA		921 780,59	1 112 228,30
I. Rezerwy na zobowiązania		9 500,00	0,00
II. Zobowiązania długoterminowe		25 000,00	54 563,33
III. Zobowiązania krótkoterminowe		761 864,95	680 000,09
IV. Rozliczenia międzyokresowe		125 415,64	377 664,88
PASYWA RAZEM		2 959 009,50	4 325 734,70



4.3 Rachunek Przepływów Pieniężnych

	01.01.2017 - 30.09.2017	01.07.2017 - 30.09.2017	01.01.2016 - 30.09.2016	01.07.2016 - 30.09.2016
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk / Strata netto	-683 412,10	-317 067,12	-493 709,26	-133 686,47
II. Korekty razem	133 102,74	421 027,96	171 610,57	96 344,36
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-550 309,36	103 960,84	-322 098,69	-37 342,11
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	320,45	0,00	0,00	0,00
II. Wydatki	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	320,45	0,00	0,00	0,00
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	50 944,75	0,00	443 441,35	123 963,09
II. Wydatki	170 641,61	122 195,47	170 080,05	158 637,93
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-119 696,86	-122 195,47	273 361,30	-34 674,84
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III +/- B. III +/- C.III)	-669 685,77	-18 234,63	-48 737,39	-72 016,95
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	-669 685,77	-18 234,63	-48 737,39	-72 016,95
F. Środki pieniężne na początek okresu	1 052 756,48	401 305,34	678 432,12	701 711,68
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D)	383 070,71	383 070,71	629 694,73	629 694,73

4.4 Zestawienie zmian w kapitale własnym

	01.01.2017 - 30.09.2017	01.07.2017 - 30.09.2017	01.01.2016 - 30.09.2016	01.07.2016 - 30.09.2016
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	2 720 641,01	2 354 296,03	3 707 215,66	3 347 192,87
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach	2 720 641,01	2 354 296,03	3 707 215,66	3 347 192,87
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	2 037 228,91	2 037 228,91	3 213 506,40	3 213 506,40
III. Kapitał własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	2 037 228,91	2 037 228,91	3 213 506,40	3 213 506,40



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 2017 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 hasel 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”, równoległe 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