

Raport okresowy jednostkowy  
**Call Center Tools S.A.**  
za IV kwartał 2016 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 .....	8
3. Aktywność w obszarze rozwoju prowadzonej działalności.....	9
4. Dane finansowe .....	10
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 łączy 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	
ViaVox	Credit Agricole Bank Polska	Casus 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	

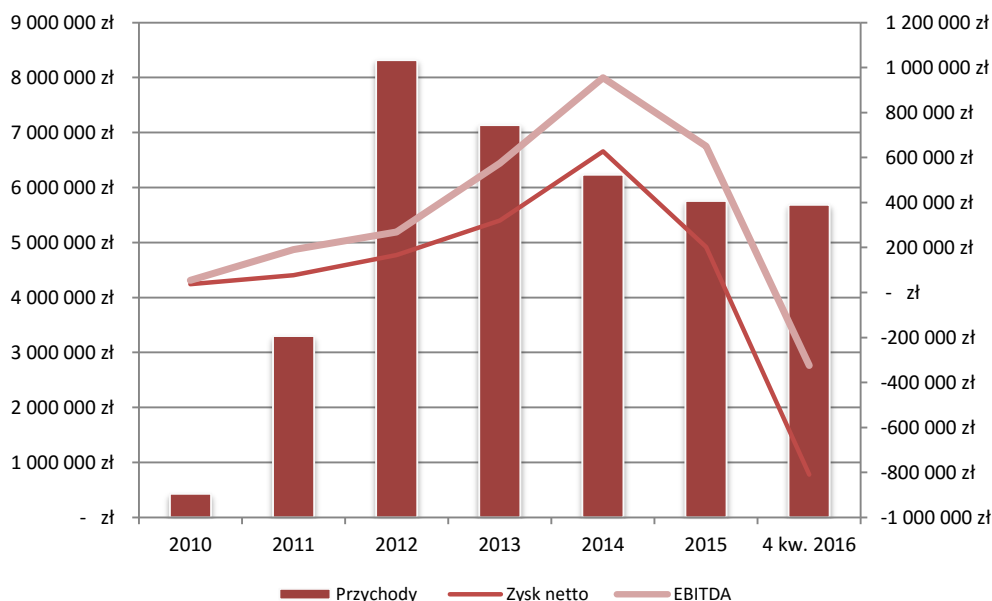


Na przychody Emitenta składają się wpływy abonamentowe, generowany przez klientów ruch telefoniczny i transmisji danych oraz w niektórych przypadkach, różnica w efektywności funkcjonowania *Call Center* klienta. W okresie zwiększonych wydatków konsumenckich Emitent może czerpać przychody ze wsparcia 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. Wedle najlepszej wiedzy Zarządu na rynku wciąż nie działają podmioty oferujące rozwiązania tożsame z ofertą Spółki. 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.

Wciąż należy podkreślać, że na Spółkę należy patrzeć z perspektywy młodego, rozwijającego się podmiotu o wysokim potencjale innowacyjnym i rozwojowym. 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* systematycznie rośnie.

#### Przychody, EBITDA oraz zysk netto narastająco w latach od 2010 do 4 kw. 2016





## 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 31.12.2016 r. zatrudnienie w Spółce w przeliczeniu na pełne etaty wynosiło 5 etatów.

## 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. <a href="mailto:inwestor@cctools.pl">inwestor@cctools.pl</a>
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

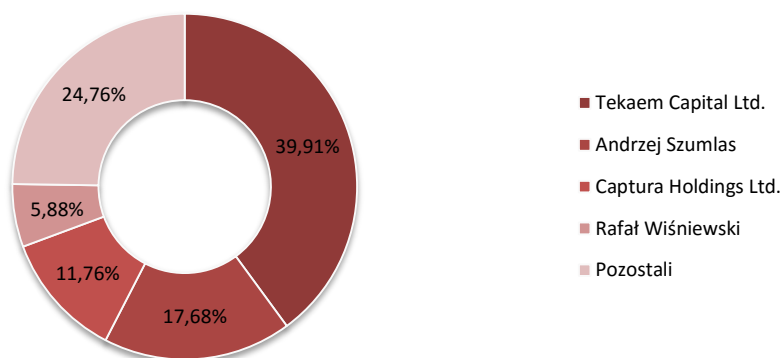


## 1.6 Informacja o strukturze akcjonariatu Emitenta ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających na dzień sporządzenia raportu co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu

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	1 352 637	17,68%	17,68%
3	Captura Holdings Ltd.	900 000	11,76%	11,76%
4	Rafał Wiśniewski	450 000	5,88%	5,88%
5	Pozostali	1 894 029	24,76%	24,76%
RAZEM		7 650 000	100%	100%

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



### Umowy typu *lock-up*

Na dzień 13.02.2017 r. Spółka nie posiada zawartych umów ograniczających zbywalność akcji Emitenta. Wedle deklaracji 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.



## **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 IV kwartale br. Spółka koncentrowała się na przedłużeniu umów z dotychczasowymi, ważnymi dla Spółki klientami oraz pozyskaniu nowych kontraktów. Spółka w ostatnich miesiącach szczególnie intensywnie komercjalizuje nową usługę weryfikacji baz danych on-line. Rozwiązanie to generuje atrakcyjne dodatnie przepływy finansowe. Spółka wiąże z tą usługą duże nadzieje, klienci zaś wykazują zainteresowanie jej wykorzystaniem. Rozwiązuje ona bowiem 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*. Jednym z ważniejszych nowych klientów korzystających z tej usługi jest firma windykacyjna GetBack.

Narastająco, sprzedaż utrzymała się na ubiegłorocznym poziomie, w przypadku gdy kolejne dwa kwartały wykazały poprawę w tym zakresie, będzie można mówić co najmniej o wyhamowaniu tendencji spadkowej przychodów. Sytuacja ta wynika ze zmieniającej się struktury przychodów w której coraz ważniejszą rolę odgrywają nowe produkty, w tym w szczególności przywoływana już usługa weryfikacji baz danych.

Wysoka wartość amortyzacji, będąca konsekwencją inwestycji poczynionych w ubiegłych latach obciążała i będzie jeszcze obciążać wynik netto Emitenta. Jest to jednak sytuacja przejściowa spowodowana faktem, że wytworzone/przejęte aktywa (zakończony projekt współfinansowany ze środków UE oraz uruchomienie na bazie projektu IPOM usługi weryfikacji baz danych) nie generują jeszcze zakładanego poziomu przychodów/marży. Dzieje się tak z racji wielomiesięcznego opóźnienia w zakresie ich komercjalizacji, spowodowanego problemami technicznymi mającymi miejsce jeszcze w połowie 2015 roku, którym Spółka poświęciła dużo uwagi, kosztem rozwojowych projektów. Zgodnie z poprzednim raportem okresowym za II kw. 2016 r. Spółka dokonała jednak poprawy w tym zakresie. Głównie chodzi tu o wspomnianą już wyżej usługę weryfikacji baz danych, która jest poszukiwana przez klientów na rynku i dobrze przyjmowana przez już współpracujące ze Spółką podmioty z branży bankowej i windykacyjnej.

Spółka kontynuuje działania związane z optymalizacją kosztów stałych. Zarząd pracuje także nad renegocjacją części umów z podwykonawcami, poszukując możliwości w zakresie optymalizacji świadczonych Spółce usług obcych. Spółka zredukowała także poziom zewnętrznego zadłużenia w bankach. Na dzień 31.12.2016 r. nie korzystała z kredytu w rachunku bieżącym w Banku Zachodnim WBK S.A. zaś przyznane kredyty w Alior Bank S.A. wykorzystane były jedynie w ok. 60%.





### 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.

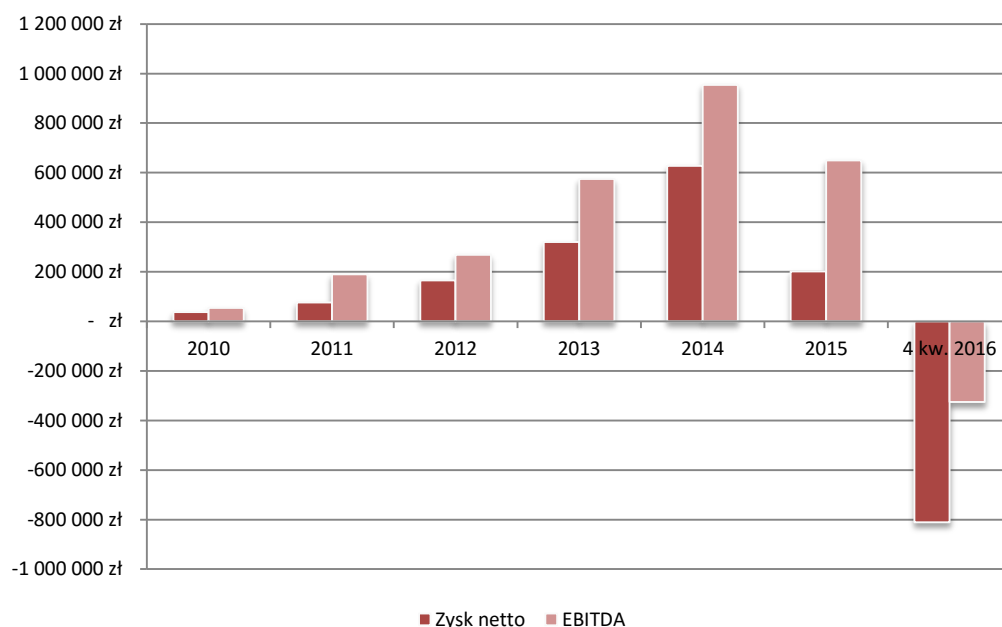
Spółka komercjalizuje innowacyjne i pionierskie rozwiązania, znacznie poszerzające funkcjonalność oferowanej dziś platformy ZIP. Są to między innymi: zawansowany i rozwijany (a) *system raportowania* (współfinansowany ze środków UE), rozwiązanie (b) *CCT Safety* umożliwiające realizację kampanii telemarketingowych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

W omawianym okresie Spółka kontynuowała pracę 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 pozwoli 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. Szerokie spektrum zastosowań i korzyści wynikające z zastosowania rozwiązania pozwala z optymizmem patrzeć na jego recepcje przez nowych i dotychczasowych klientów. Jest to jednak wymagający technologicznie proces, który istotnie angażuje skromne zasoby Spółki.

## 4. Dane finansowe

Spółka w IV kwartale 2016 r. osiągnęła przychody ze sprzedaży na poziomie 1,96 mln zł oraz odnotowała stratę w wysokości -316 tys. zł na poziomie zysku netto oraz zysk na poziomie EBITDA (zysk z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację) w wysokości -221 tys. zł. Narastająco po czterech kwartałach Spółka wypracowała 5,69 mln zł sprzedaży, -810 tys. zł zysku netto oraz -325 tys. EBITDA. Po raz pierwszy w historii, Emitent kończy rok ze stratą. Wyniki te odbiegają od oczekiwań Zarządu, jednak uwzględniając strukturę straty, nie stanowią przesłanki do obaw o przyszłość Spółki i kwestionowania jej kondycji finansowej (wartość amortyzacji stanowiła 97% wartości wykazanej straty, o czym niżej).

### Wynik netto i EBITDA w latach od 2010 r. do 3 kw. 2016 (narastająco)



### Wyjaśnienia do wyniku netto

Spółka zakończyła 4 kw. 2016 r. narastającą stratą w wysokości -809.989,07 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 narastająco wyniosła w omawianym okresie 784.743,28 zł** (w tym 310 433,52 zł stanowiła amortyzacja wartości firmy, z przejęcia IPOM Sp. z o.o.). Dodatkowo, Spółka dokonała przeglądu należności i kontraktów handlowych oraz zgodnie z realizowaną polityką rachunkowości zdecydowała się na dokonanie odpisów należności, w tym jednego znaczącego, na kwotę 270.000 zł.

### Wyjaśnienia do kosztów operacyjnych

Należy zwrócić uwagę na pozytywne skutki ograniczenia kosztów operacyjnych. Narastająco po 4 kw. 2016 r. Zużycie materiałów i energii spadło w porównaniu do roku 2015 o -40%, wynagrodzenia o -16%, zaś pozostałe koszty rodzajowe o -23%. Tendencjom tym nie podlegała amortyzacja oraz koszty usług obcych. Jednakże w



kolejnych kwartałach, koszty w pozycji usługi obce powinny się zmniejszyć. Biorąc pozytywne tendencje przychodów i marż w zakresie nowych usług, Spółka jest bliska powrotu na ścieżkę wzrostu.

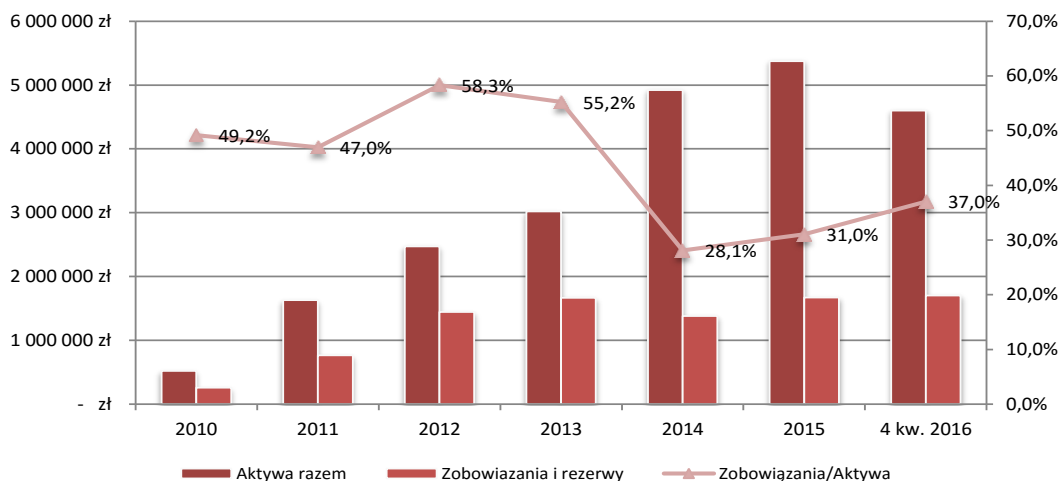
#### Informacje dodatkowe

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. Spółka realizuje projekt nowej usługi typu *Business Intelligence* przeznaczonej na potrzeby analityki kampanii telemarketingowych. Jednakże, z punktu widzenia prezentacji wysokich wyników finansowych może być większym wyzwaniem niż dotychczas, z uwagi na znaczną wartość amortyzacji, która obciąża wynik. Wytworzone i nabyte aktywa nie generują jeszcze tej wartości, jakiej Spółka oczekiwała. W porównaniu do poprzedniego raportu okresowego za III kw. 2016 nastąpiły jednak w tym zakresie pozytywne zmiany.

**Enhanced Status Reporting System – ESRS**, który służy do monitorowania i raportowania stanu łączą telekomunikacyjnych wykorzystywanych przez klienta (produkt zrealizowany w ramach projektu dofinansowywanego ze środków Unii Europejskiej w ramach programu POIG 8.2) nadal nie generuje oczekiwanych przychodów, . ESRS dobrze przyjęt się pośród klientów i jest wykorzystywany przez większość z nich ale wciąż nie przekroczył jeszcze progu rentowności.

Z kolei usługa **weryfikacji baz danych** na ich zgodność z aktualnymi danymi abonentów, zdecydowanie i pozytywnie zaskoczyła w IV kwartale 2016 r. generując atrakcyjne przychody i marże. W przeciwieństwie do ESRS, 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 4 kw. 2016





Na dzień 31.12.2016 suma bilansowa Emitenta wyniosła 4,6 mln zł. Aktywa obrotowe wyrażały się wartością 2,68 mln zł, zaś aktywa trwałe 1,96 mln. zł. Zarówno aktywa obrotowe, jak i trwałe kw./kw. zmniejszyły się, głównie za sprawą utraty wartości WNiP oraz rzeczowego majątku trwałego (umorzenia). Wartość należności uległa zmniejszeniu, głównie na skutek poczynionych odpisów (-18,4%). Po stronie pasywów kapitały własne uległy zmniejszeniu – Spółka w omawianym okresie odnotowała stratę. Poziom zobowiązań długoterminowych istotnie wzrósł (ok. +140%), podobnie, jak zobowiązania krótkoterminowe (+19,5%). Suma zobowiązań i rezerw wyniosła łącznie 1,7 mln zł ale była tylko nieznacznie wyższa niż w poprzednim kwartale głównie za sprawą rozliczeń międzyokresowych. Kapitały własne zmniejszyły się (strata) do 2,89 mln zł. Stopa zadłużenia, liczona jako wskaźnik zobowiązań i rezerw do aktywów ogółem, wyniosła w omawianym okresie 37% i utrzymuje się na bezpiecznym poziomie. Emitent w kolejnym kwartale będzie starał się zmniejszyć poziom zobowiązań krótkoterminowych.



## 4.1 Rachunek zysków i strat

	01.01.2016- 31.12.2016	01.10.2016- 31.12.2016	01.01.2015- 31.12.2015	01.10.2015- 31.12.2015
<b>A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi</b>	<b>5 689 434,30</b>	<b>1 960 207,32</b>	<b>5 758 465,79</b>	<b>1 424 481,20</b>
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	5 689 434,30	1 960 207,32	5 758 465,79	1 424 481,20
- 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	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>B. Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>6 152 378,23</b>	<b>2 003 927,37</b>	<b>6 253 776,19</b>	<b>1 345 303,32</b>
I. Amortyzacja	474 309,76	118 006,44	420 837,13	127 795,87
II. Zużycie materiałów i energii	125 791,75	55 281,11	209 199,36	58 186,82
III. Usługi obce	5 282 654,88	1 751 544,51	5 289 746,92	1 067 191,75
IV. Podatki i opłaty,	25 430,32	15 318,11	31 476,38	10 952,23
- podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Wynagrodzenia	156 068,94	43 361,00	186 528,98	41 902,92
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia , w tym:	25 515,33	2 836,57	34 387,91	8 744,20
- emerytalne	15 842,63	4 083,59	14 608,43	2 695,40
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	62 607,25	17 579,63	81 599,51	30 529,53
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>-462 943,93</b>	<b>-43 720,05</b>	<b>-495 310,40</b>	<b>79 177,88</b>
<b>D. Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>258 628,05</b>	<b>66 726,87</b>	<b>980 207,04</b>	<b>843 532,58</b>
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Dotacje	252 249,24	63 062,31	189 186,93	62 900,37
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Inne przychody operacyjne	6 378,81	3 664,56	791 020,11	780 632,21
<b>E. Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>595 032,11</b>	<b>362 182,81</b>	<b>255 954,25</b>	<b>204 012,02</b>
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	595 032,11	362 182,81	255 954,25	204 012,02
<b>F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	<b>-799 347,99</b>	<b>-339 175,99</b>	<b>228 942,39</b>	<b>718 698,44</b>
<b>G. Przychody finansowe</b>	<b>1 138,99</b>	<b>247,16</b>	<b>780,32</b>	<b>367,41</b>
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:	1 138,99	247,16	780,32	367,41
- 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
<b>H. Koszty finansowe</b>	<b>41 222,07</b>	<b>6 792,98</b>	<b>21 386,14</b>	<b>3 498,60</b>
I. Odsetki, w tym:	35 916,87	6 737,78	18 734,94	2 842,40
- 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	5 305,20	55,20	2 651,20	656,20
<b>I. Zysk (strata) brutto (F+G-H)</b>	<b>-839 431,07</b>	<b>-345 721,81</b>	<b>208 336,57</b>	<b>715 567,25</b>
<b>J. Podatek dochodowy</b>	<b>-29 442,00</b>	<b>-86 778,00</b>	<b>6 994,00</b>	<b>103 778,00</b>
<b>K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku (zwiększenia straty)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>L. ZYSK / STRATA NETTO</b>	<b>-809 989,07</b>	<b>-316 279,81</b>	<b>201 342,57</b>	<b>611 789,25</b>



## 4.2 Bilans

AKTYWA		31.12.2016	31.12.2015
<b>A.</b>	<b>AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>1 915 230,86</b>	<b>2 671 922,68</b>
I.	Wartości niematerialne i prawne	1 539 766,39	2 185 665,03
II.	Rzeczowy majątek trwały	336 312,47	469 579,87
III.	Należności długoterminowe	0,00	0,00
IV.	Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	39 152,00	16 677,78
<b>B.</b>	<b>AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>2 686 253,49</b>	<b>2 704 645,40</b>
I.	Zapasy	0,00	0,00
II.	Należności krótkoterminowe	1 475 625,37	1 808 166,70
III.	Inwestycje krótkoterminowe	1 052 922,88	678 598,52
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	157 705,24	217 880,18
<b>C.</b>	<b>Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>D.</b>	<b>Udziały (akcje) własne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>AKTYWA RAZEM</b>		<b>4 601 484,35</b>	<b>5 376 568,08</b>

PASywa		31.12.2016	31.12.2015
<b>A.</b>	<b>KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>	<b>2 897 226,59</b>	<b>3 707 215,66</b>
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	42 990,33	42 990,33
VI.	Zysk (strata) netto	-809 989,07	201 342,57
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego(-)	0,00	0,00
<b>B.</b>	<b>ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>1 704 257,76</b>	<b>1 669 352,42</b>
I.	Rezerwy na zobowiązania	0,00	0,00
II.	Zobowiązania długoterminowe	130 343,33	54 563,33
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	1 251 811,86	1 047 937,28
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	322 102,57	566 851,81
<b>PASYWA RAZEM</b>		<b>4 601 484,35</b>	<b>5 376 568,08</b>



## 4.3 Rachunek Przepływów Pieniężnych

	01.01.2016- 31.12.2016	01.10.2016- 31.12.2016	01.01.2015- 31.12.2015	01.10.2015- 31.12.2015
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>				
I. Zysk / Strata netto	-809 989,07	-316 279,81	201 342,57	611 789,25
II. Korekty razem	896 732,66	725 122,09	3 895,92	-818 694,62
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	86 743,59	408 842,28	205 238,49	-206 905,37
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>				
I. Wpływy	1 138,99	1 138,99	0,00	0,00
II. Wydatki	5 577,24	5 577,24	322 296,98	49 361,84
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-4 438,25	-4 438,25	-322 296,98	-49 361,84
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>				
I. Wpływy	385 537,09	76 561,98	101 070,24	101 070,24
II. Wydatki	93 518,07	57 904,26	72 662,87	38 929,23
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	292 019,02	18 657,72	28 407,37	62 141,01
<b>D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III +/- B. III +/- C.III)</b>	<b>374 324,36</b>	<b>423 061,75</b>	<b>-88 651,12</b>	<b>-194 126,20</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych</b>	<b>374 324,36</b>	<b>423 061,75</b>	<b>-88 651,12</b>	<b>-194 126,20</b>
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>678 432,12</b>	<b>629 694,73</b>	<b>767 083,24</b>	<b>872 558,32</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D)</b>	<b>1 052 756,48</b>	<b>1 052 756,48</b>	<b>678 432,12</b>	<b>678 432,12</b>

## 4.4 Zestawienie zmian w kapitale własnym

	01.01.2016-31.12.2016	01.01.2015-31.12.2015
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	3 707 215,66	3 539 382,76
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach	3 707 215,66	3 539 382,76
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	2 897 226,59	3 707 215,66
III. Kapitał własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	2 897 226,59	3 707 215,66





#### **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, 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](mailto:inwestor@cctools.pl)

[www.cctools.pl](http://www.cctools.pl)