

**RAPORT KWARTALNY
VOICETEL COMMUNICATIONS
SPÓŁKA AKCYJNA
III KWARTAŁ 2016 ROKU**

Gdańsk, 14 listopada 2016 r.

PISMO PREZESA ZARZĄDU SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ

Szanowni Państwo,

w imieniu Grupy Kapitałowej Voicetel Communications S.A. przedstawiamy Państwu skonsolidowany raport za III kwartał 2016 r. wraz z danymi jednostkowymi spółki dominującej - Voicetel Communications S.A. Obok Spółki dominującej w skład Grupy wchodzi Spółka zależna Speech Guru Sp. z o.o. (wcześniej "Quizz Platform Sp. z o.o."), odpowiedzialna za realizację prac rozwojowych na rzecz Voicetel Communications S.A.

W III kwartale 2016 roku Grupa Kapitałowa realizowała dalsze prace rozwojowe, podejmowała działania w zakresie budowy kanałów sprzedaży usługi Brilliance™, zajmowała się pozyskiwaniem klientów dla faz pilotażowych i komercyjnych świadczenia usługi Brilliance™, a także utrzymywała współpracę z obecnymi klientami usługi Esense™.

W ramach realizowanych przez SpeechGuru Sp. z o.o. na zlecenie Voicetel Communications S.A. prac rozwojowych, Spółka skupiła się m.in. na dalszym rozwoju usługi inteligentnego interfejsu dialogowego Brilliance™. Bieżące prace nad rozwojem usługi koncentrowały się w głównej mierze na zastosowaniu nowego, semantycznego podejścia do procesu automatyzacji generowania struktur dialogowych oraz m.in. na dalszych usprawnieniach algorytmów klasyfikatora, dopasowujących treści wypowiedzi użytkowników.

W ramach realizacji przyjętej strategii dystrybucji usługi Brilliance™, Spółka rozpoczęła rozmowy z kolejnymi partnerami z branży call center i telekomunikacyjnej, w celu określenia docelowych warunków współpracy w tym zakresie.

Prace nad bieżącymi projektami obejmowały m.in. realizację rozwiązań dla firm z branży medycznej, finansowej, turystycznej oraz call center. Rozwijane były rozwiązania umożliwiające m.in. realizację kampanii wychodzących, adresowanych do potencjalnych klientów firm, rozwiązania służące rejestracji zgłoszeń klientów, a także rozwiązania integrujące Interfejs Dialogowy Brilliance™ z istniejącymi produktami partnera, oferowanymi firmom z branży medycznej.

Umowy o świadczenie usługi Brilliance™ pozwoliły na wygenerowanie w III kw. łącznych przychodów na poziomie 715 tys. zł, natomiast trwająca sprzedaż usługi Esense™ dla stałych klientów Spółki pozwoliła Grupie Kapitałowej Voicetel Communications S.A. wypracować w III kwartale przychód na poziomie 849 tys. zł.

Łączny przychód Grupy w III kwartale 2016 r. wyniósł 1.577.200,00 zł, natomiast wynik netto Grupy w tym okresie ukształtował się na poziomie 1.268.761,67 zł.

Wobec przychodów oraz wyniku netto Grupy osiągniętych w III kwartale 2016 r., całkowity przychód oraz wynik netto za okres od 01.01.2016 r. do 30.09.2016 r. wyniosły odpowiednio: 3.490.200,00 zł i 2.563.575,51 zł.

Zysk netto Emitenta ukształtował się w III kwartale 2016 r. na poziomie 1.221.053,53 zł, natomiast wynik netto Grupy w tym okresie ukształtował się na poziomie 1.268.761,67 zł.

Wymienione działania są jedynie najistotniejszymi aktywnościami podjętymi w okresie minionego kwartału. Zachęcamy Państwa do szczegółowego zapoznania się z niniejszym skonsolidowanym raportem grupy Voicetel Communications S.A. za III kwartał 2016 roku.

Z Poważaniem,

Dawid Wójcicki - Prezes Zarządu

Krzysztof Płachta - Wiceprezes Zarządu

SPIS TREŚCI

PISMO PREZESA ZARZĄDU SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ.....	2
I. PODSTAWOWE INFORMACJE.....	5
II. KWARTALNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE EMITENTA	8
III. KWARTALNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA.....	14
IV. EMITENT - OMÓWIENIE PRZYJĘTYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI.....	19
V. ZWIĘŻŁA CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OKRESIE, KTÓREGO DOTYCZY RAPORT, WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYM WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI	22
VI. JEŻELI EMITENT PRZEKAZYWAŁ DO PUBLICZNEJ WIADOMOŚCI PROGNOZY WYNIKÓW FINANSOWYCH - STANOWISKO ODNOŚNIE MOZLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAOREZENTOWANYCH W DANYM RAPORCIE KWARTALNYM.....	23
VII. W PRZYPADKU GDY DOKUMENT INFORMACYJNY EMITENTA ZAWIERAŁ INFORMACJE, O KTÓRYCH MOWA W § 10 PKT 13A) ZAŁĄCZNIKA NR 1 DO REGULAMINU ASO - OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ HARMONOGRAMU ICH REALIZACJI	23
VIII. JEŻELI W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM EMITENT PODEJMOWAŁ W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI INICJATYWY NASTAWIONE NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE - INFORMACJE NA TEMAT TEJ AKTYWNOŚCI.....	23
IX. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI.....	23
X. W PRZYPADKU, GDY EMITENT TWORZY GRUPĘ KAPITAŁOWĄ I NIE SPORZĄDZA SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH - WSKAZANIE PRZYCZYN NIESPORZĄDZANIA TAKICH SPRAWOZDAŃ	24
XI. INFORMACJA O STRUKTURZE AKCJONARIATU EMITENTA, ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH, NA DZIEŃ SPORZĄDZENIA RAPORTU, CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU	24
XII. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY	25

I. PODSTAWOWE INFORMACJE

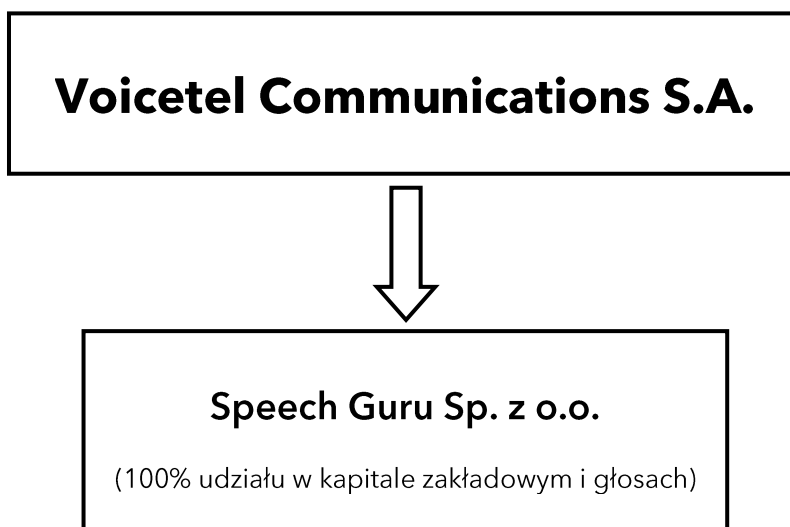
Voicetel Communications to spółka technologiczna działająca na polskim rynku usług wspierających działy call center firm należących do różnych branż. Specjalizuje się we wdrażaniu technologii głosowych w automatycznej, telefonicznej obsłudze klienta. Rozwiązania Spółki mają zastosowanie także w firmach świadczących usługi call center oraz w przedsiębiorstwach zajmujących się dostarczaniem dedykowanych systemów informatycznych i telekomunikacyjnych. Technologie Voicetel Communications: Interfejs Dialogowy Brilliance™ oraz Platforma Interfejsu Dialogowego Esense™ przyczyniają się do ułatwienia komunikacji między danym przedsiębiorstwem a odbiorcą końcowym, a także pozwalają na zastąpienie rozbudowanych działów, zatrudniających konsultantów telefonicznych – zaawansowanym, w pełni zautomatyzowanym wirtualnym asystentem.

Pracami rozwojowymi na rzecz Voicetel Communications S.A., w tym m.in. tworzeniem skryptów dla technologii głosowych wdrażanych przez Spółkę zajmuje się spółka zależna - Speech Guru Sp. z o.o.

Speech Guru funkcjonuje na rynku już od roku 2009, jednak pierwsze działania związane z rozwojem technologii umożliwiających automatyzację tekstowych kanałów komunikacji podjęte zostały przez Speech Guru na przełomie lat 2011 i 2012, po przejściu nad podmiotem kontroli przez Dawida Wójcickiego - współzałożyciela Voicetel Communications S.A. Spółka dominująca planuje rozwinąć swoją ofertę produktową o rozwiązania dotyczące zastosowań dialogu nie tylko w kanale głosowym, ale także w komunikacji opartej o tekst. Zarząd Spółki nie wyklucza, że przejęty podmiot pełnić będzie także rolę utrzymaniową w ramach realizowanych przez Voicetel Communications wdrożeń, oraz że pod nadzorem Voicetel Communications kontynuować będzie prace nad dalszym rozwojem algorytmów dialogowych Spółki.

Poniższy rysunek przedstawia schemat powiązań w strukturze organizacyjnej grupy kapitałowej Voicetel Communications S.A.

Struktura grupy kapitałowej Voicetel S.A.



Podstawowe dane o Emitencie

nazwa firmy	VOICETEL COMMUNICATIONS Spółka Akcyjna
forma prawna	Spółka Akcyjna
adres siedziby	ul. Słowackiego 35, 80-257 Gdańsk
numer telefonu	58 3443773
numer faksu	58 7463358
adres poczty elektronicznej	biuro@voicetel.pl
adres strony internetowej	www.voicetel.pl
numer krs	0000443544
regon	221798923
nip	9571067309

Podstawowe dane o Speech Guru Sp. z o.o. (Spółka zależna od Emitenta)

nazwa firmy	Speech Guru Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
forma prawna	Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
adres siedziby	ul. Wileńska 55B/5, 80-287 Gdańsk
numer telefonu	695 804 782
numer faksu	55 6212558
adres poczty elektronicznej	biuro@speechguru.pl
adres strony internetowej	www.speechguru.pl
numer krs	0000325199
regon	220747361
nip	9571014276

II. KWARTALNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE EMITENTA

Bilans Emitenta

Bilans - Aktywa		Dane za okres I-X 2016 (I-IIIQ)	Dane za okres I-X 2015 (I-IIIQ)
A.	AKTYWA TRWAŁE (I+II+III+IV)	7 490 000,82	2 468 237,70
I.	Wartości Niematerialne i Prawne (1+2+3+4)	0,00	0,00
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2.	Wartość firmy	0,00	0,00
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II.	Rzeczowe aktywa trwałe (1+2+3)	6 830 151,63	2 463 187,70
1.	Środki trwałe	0,00	0,00
	a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,00	0,00
	b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0,00	0,00
	c) urządzenia techniczne i maszyny	0,00	0,00
	d) środki transportu	0,00	0,00
	e) inne środki trwałe	0,00	0,00
2.	Środki trwałe w budowie	6 830 151,63	2 463 187,70
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
III.	Należności długoterminowe (1+2)	0,00	0,00
1.	Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2.	Od pozostałych jednostek	0,00	0,00
IV.	Inwestycje długoterminowe (1+2+3+4)	659 809,28	5 050,00
1.	Nieruchomości	0,00	0,00
2.	Wartości Niematerialne i Prawne	0,00	0,00
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	659 809,28	5 050,00
	a) w jednostkach powiązanych	5 050,00	5 050,00
	- udziały lub akcje	5 050,00	5 050,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
	b) w pozostałych jednostkach	654 759,28	0,00
	- udziały lub akcje	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	654 759,28	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
4.	Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe (1+2)	39,91	0,00
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	39,91	0,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
B.	AKTYWA OBROTOWE (I+II+III+IV)	4 075 746,92	2 263 816,52
I.	Zapasy (1+2+3+4+5)	0,00	840 135,30
1.	Materiały	0,00	0,00
2.	Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00

VOICETEL COMMUNICATIONS Spółka Akcyjna – Raport kwartalny za III kwartał 2016 r.

3.	Produkty gotowe	0,00	0,00
4.	Towary	0,00	0,00
5.	Zaliczki na poczet dostaw	0,00	840 135,30
II.	Należności krótkoterminowe (1+2)	4 023 349,52	1 079 589,45
1.	Należności od jednostek powiązanych	615,00	615,00
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	615,00	615,00
	- do 12 miesięcy	615,00	615,00
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
	b) inne	0,00	0,00
2.	Należności od pozostałych jednostek	4 022 734,52	1 078 974,45
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	4 004 351,43	1 036 656,10
	- do 12 miesięcy	4 004 351,43	1 036 656,10
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
	b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	278,07	30 651,00
	c) inne	18 105,02	11 667,35
	d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
III.	Inwestycje krótkoterminowe (1+2)	52 187,37	344 020,17
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	52 187,37	344 020,17
	a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
	- udziały lub akcje	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
	b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
	- udziały lub akcje	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
	c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	52 187,37	344 020,17
	-środki pieniężne w kasie i na rachunkach	52 187,37	344 020,17
	-inne środki pieniężne	0,00	0,00
	-inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
	2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	210,03	71,60
C.	NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ PODSTAWOWY	0,00	0,00
D.	UDZIAŁY (AKCJE WŁASNE)	0,00	0,00
	Suma aktywów (A+B)	11 565 747,74	4 732 054,22

Bilans - Pasywa		Dane za okres I-X 2016 (I-IIIQ)	Dane za okres I-X 2015 (I-IIIQ)
A.	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY (I-X)	6 609 406,09	3 172 995,25
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	112 001,00	112 001,00
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy	3 828 265,91	1 778 749,70
III.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
IV.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00
V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	0,00
VI.	Zysk (strata) netto	2 669 139,18	1 282 244,55
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (-)	0,00	0,00

VOICETEL COMMUNICATIONS Spółka Akcyjna – Raport kwartalny za III kwartał 2016 r.

B.	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA (I+II+III+IV)	4 956 341,65	1 559 058,97
I.	Rezerwy na zobowiązania (1+2+3)	4 224,94	0,00
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 224,94	0,00
2.	Rezerwa na świadczenie emerytalne i podobne	0,00	0,00
	- długoterminowa	0,00	0,00
	- krótkoterminowa	0,00	0,00
3.	Pozostałe rezerwy	0,00	0,00
	- długoterminowe	0,00	0,00
	- krótkoterminowe	0,00	0,00
II.	Zobowiązania długoterminowe (1+2)	637 516,78	0,00
1.	Wobec jednostek powiązanych	500 038,00	0,00
2.	Wobec pozostałych jednostek	137 478,78	0,00
	a) kredyty i pożyczki	0,00	0,00
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	137 478,78	0,00
	c) inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
	d) inne	0,00	0,00
III.	Zobowiązania krótkoterminowe (1+2+3)	3 823 200,93	1 262 804,97
1.	Wobec jednostek powiązanych	2 093 318,49	724 600,00
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	876 250,00	724 600,00
	- do 12 miesięcy	876 250,00	724 600,00
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
	b) inne	1 217 068,49	0,00
2.	Wobec pozostałych jednostek	1 729 882,44	538 204,97
	a) kredyty i pożyczki	0,00	0,00
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
	c) inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
	d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	1 714 296,44	524 012,07
	- do 12 miesięcy	1 714 296,44	524 012,07
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
	e) zaliczki otrzymane na dostawy	0,00	0,00
	f) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
	g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	15 586,00	14 192,90
	h) z tytułu wynagrodzeń	0,00	0,00
	i) inne	0,00	0,00
3.	Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV.	Rozliczenia międzyokresowe (1+2)	491 399,00	296 254,00
1.	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	491 399,00	296 254,00
	- długoterminowe	0,00	0,00
	- krótkoterminowe	491 399,00	296 254,00
	Suma pasywów (A+B)	11 565 747,74	4 732 054,22

Rachunek zysków i strat Emitenta

Rachunek Zysków i Strat		Dane za okres I-IX 2016 (I-IIIQ)	Dane za okres I-IX 2015 (I-IIIQ)	Dane za okres VII-IX 2016 (IIIQ)	Dane za okres VII-IX 2015 (IIIQ)
A.	Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi (I+II+III+IV)	3 490 200,00	1 664 252,04	1 577 200,00	886 000,00
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	3 490 200,00	1 664 252,04	1 577 200,00	886 000,00
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie +; zmniejszenie -)	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
B.	Koszty działalności operacyjnej (I+II+III+IV+V+VI+VII+VIII)	170 324,01	65 106,53	49 598,49	28 139,31
I.	Amortyzacja	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Zużycie materiałów i energii	3 438,49	1 074,78	139,38	101,63
III.	Usługi obce	164 416,60	58 340,38	48 738,22	23 851,70
IV.	Podatki i opłaty	1 444,81	4 745,32	522,89	3 451,81
	- w tym podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
V.	Wynagrodzenia	0,00	0,00	0,00	0,00
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	0,00	0,00	0,00	0,00
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	1 024,11	946,05	198,00	734,17
VIII.	Wartość sprzedanych towarów imaterialnych	0,00	0,00	0,00	0,00
C.	Zysk/Strata ze sprzedaży (A-B)	3 319 875,99	1 599 145,51	1 527 601,51	857 860,69
D.	Pozostałe przychody operacyjne (I+II+III)	1,78	1,71	0,34	1,19
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Inne przychody operacyjne	1,78	1,71	0,34	1,19
E.	Pozostałe koszty operacyjne (I+II+III)	266,20	19,67	0,83	17,48
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Inne koszty operacyjne	266,20	19,67	0,83	17,48
F.	Zysk/Strata z działalności operacyjnej (C+D-E)	3 319 611,57	1 599 127,55	1 527 601,02	857 844,40
G.	Przychody finansowe (I+II+III+IV+V)	22 236,91	0,00	7 492,69	0,00
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Odsetki, w tym:	22 236,91	0,00	7 492,69	0,00
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
V.	Inne	0,00	0,00	0,00	0,00
H.	Koszty finansowe (I+II+III+IV)	37 553,27	8 013,00	19 573,15	0,00
I.	Odsetki, w tym:	37 553,27	8 013,00	19 573,15	0,00
	- dla jednostek powiązanych	31 106,49	0,00	19 573,15	0,00
II.	Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Inne	0,00	0,00	0,00	0,00
I.	Zysk/Strata z działalności gosp. (F+G-H)	3 304 295,21	1 591 114,55	1 515 520,56	857 844,40
J.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (I+II)	0,00	0,00	0,00	0,00
I.	Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00

VOICETEL COMMUNICATIONS Spółka Akcyjna – Raport kwartalny za III kwartał 2016 r.

II.	Straty nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
K.	Zysk/Strata brutto (I+/-J)	3 304 295,21	1 591 114,55	1 515 520,56	857 844,40
L.	Podatek dochodowy	635 156,03	308 870,00	294 467,03	299 408,00
M.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
N.	Zysk/Strata netto (K-L-M)	2 669 139,18	1 282 244,55	1 221 053,53	558 436,40
O.	Wypłata właściciela (dywidenda)	0,00	0,00	0,00	0,00
P.	Zysk zatrzymany (N-O)	2 669 139,18	1 282 244,55	1 221 053,53	558 436,40

Rachunek przepływów pieniężnych Emitenta

Przepływy Finansowe (Za okres)		Dane za okres I-HX 2016 (I-IIIQ)	Dane za okres I-HX 2015 (I-IIIQ)	Dane za okres VII-HX 2016 (IIIQ)	Dane za okres VII-HX 2015 (IIIQ)
A.	PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIEN. Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ				
I.	Zysk (Strata) netto	2 669 139,18	1 282 244,55	1 221 053,53	558 436,40
II.	Korekty razem:	56 128,10	436 016,50	-63 905,68	115 319,44
	1. Amortyzacja	0,00	0,00	0,00	0,00
	2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
	3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	0,00	0,00	0,00	0,00
	4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00	0,00	0,00
	5. Zmiana stanu rezerw	4 224,94	0,00	4 224,94	0,00
	6. Zmiana stanu zapasów	0,00	-840 135,30	0,00	-38 000,00
	7. Zmiana stanu należności	-2 767 033,82	203 039,44	-1 816 129,97	-305 894,40
	8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	2 289 701,90	768 736,76	1 484 794,94	163 018,86
	9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	491 681,81	296 362,60	243 631,26	296 194,98
	10. Inne korekty	37 553,27	8 013,00	19 573,15	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	2 725 267,28	1 718 261,05	1 157 147,85	673 755,84
B.	PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIEN. Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ				
I.	Wpływy	0,00	0,00	0,00	0,00
	1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
	2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
	3. Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00	0,00
	- zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
	- dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
	- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00	0,00	0,00
	- odsetki	0,00	0,00	0,00	0,00
	- inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
	4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Wydatki	3 353 240,36	1 732 953,07	1 561 078,53	940 050,00
	1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	3 330 963,93	1 727 903,07	1 553 545,93	935 000,00
	2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
	3. Na aktywa finansowe, w tym:	22 236,52	5 050,00	7 492,69	5 050,00
	- nabycie aktywów finansowych	22 236,52	5 050,00	7 492,69	5 050,00
	- udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
	4. Inne wydatki inwestycyjne	39,91	0,00	39,91	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-3 353 240,36	-1 732 953,07	-1 561 078,53	-940 050,00

VOICETEL COMMUNICATIONS Spółka Akcyjna – Raport kwartalny za III kwartał 2016 r.

C.	PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIEN. Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ				
I.	Wpływy	637 516,78	326 000,00	69 850,27	318 500,00
	1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	326 000,00	0,00	318 500,00
	2. Kredyty i pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00
	3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	637 516,78	0,00	69 850,27	0,00
	4. Inne wpływy finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Wydatki	37 553,27	8 013,00	19 573,15	0,00
	1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00	0,00	0,00
	2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00	0,00	0,00
	3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
	4. Spłaty kredytów i pożyczek	0,00	0,00	0,00	0,00
	5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
	6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
	7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	0,00	0,00	0,00
	8. Odsetki	37 553,27	8 013,00	19 573,15	0,00
	9. Inne wydatki finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	599 963,51	317 987,00	50 277,12	318 500,00
D.	PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III+/-B.III+/-C.III)	-28 009,57	303 294,98	-353 653,56	52 205,84
E.	BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	-28 009,57	303 294,98	-353 653,56	52 205,84
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
F.	Środki pieniężne na początek okresu	80 196,94	40 725,19	405 840,93	291 814,33
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym	52 187,37	344 020,17	52 187,37	344 020,17
	- o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00	0,00	0,00
	suma kontrolna	0,00	0,00	0,00	0,00

Zestawienie zmian w kapitale własnym Emitenta

Zestawienie zmian w kapitale własnym		Dane za okres IX 2016 (I-IIIQ)	Dane za okres IX 2015 (I-IIIQ)	Dane za okres VII-IX 2016 (IIIQ)	Dane za okres VII-IX 2015 (IIIQ)
I.	Stan kapitału własnego na początek okresu (BO)	3 940 266,91	1 564 750,70	5 388 352,56	2 295 921,85
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości				
	- korekty błędów				
I.a.	Stan kapitału własnego na początek okresu (BO), po uwzględnieniu do danych porównywalnych	3 940 266,91	1 564 750,70	5 388 352,56	2 295 921,85
II.	Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	6 609 406,09	3 172 995,25	6 609 406,09	3 172 995,25
III.	Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	6 609 406,09	3 172 995,25	6 609 406,09	3 172 995,25

III. KWARTALNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA

Skonsolidowany bilans Grupy Kapitałowej Emitenta

Bilans - Aktywa		Dane za okres I-IX 2016 (I-IIIQ)	Dane za okres I-IX 2015 (I-IIIQ)
A.	AKTYWA TRWAŁE (I+II+III+IV)	7 735 242,09	2 586 390,78
I.	Wartości Niematerialne i Prawne (1+2+3+4)	250 291,27	123 203,08
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2.	Wartość firmy	125 291,27	123 203,08
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	125 000,00	0,00
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II.	Rzeczowe aktywa trwałe (1+2+3)	6 830 151,63	2 463 187,70
1.	Środki trwałe	0,00	0,00
	a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,00	0,00
	b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0,00	0,00
	c) urządzenia techniczne i maszyny	0,00	0,00
	d) środki transportu	0,00	0,00
	e) inne środki trwałe	0,00	0,00
2.	Środki trwałe w budowie	6 830 151,63	2 463 187,70
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
III.	Należności długoterminowe (1+2)	0,00	0,00
1.	Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2.	Od pozostałych jednostek	0,00	0,00
IV.	Inwestycje długoterminowe (1+2+3+4)	654 759,28	0,00
1.	Nieruchomości	0,00	0,00
2.	Wartości Niematerialne i Prawne	0,00	0,00
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	654 759,28	0,00
	a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
	- udziały lub akcje	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
	b) w pozostałych jednostkach	654 759,28	0,00
	- udziały lub akcje	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	654 759,28	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
4.	Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe (1+2)	39,91	0,00
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	39,91	0,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
B.	AKTYWA OBROTOWE (I+II+III+IV)	4 155 859,32	2 354 692,28
I.	Zapasy (1+2+3+4+5)	0,00	840 135,30
1.	Materiały	0,00	0,00
2.	Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00

VOICETEL COMMUNICATIONS Spółka Akcyjna – Raport kwartalny za III kwartał 2016 r.

3.	Produkty gotowe	0,00	0,00
4.	Towary	0,00	0,00
5.	Zaliczki na poczet dostaw	0,00	840 135,30
II.	Należności krótkoterminowe (1+2)	4 102 433,23	1 158 462,46
1.	Należności od jednostek powiązanych	615,00	466,71
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	615,00	0,00
	- do 12 miesięcy	615,00	0,00
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
	b) inne	0,00	466,71
2.	Należności od pozostałych jednostek	4 101 818,23	1 157 995,75
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	4 082 747,43	1 115 667,10
	- do 12 miesięcy	4 082 747,43	1 115 667,10
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
	b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	499,07	30 661,30
	c) inne	18 571,73	11 667,35
	d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
III.	Inwestycje krótkoterminowe (1+2)	53 216,06	356 022,92
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	53 216,06	356 022,92
	a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
	- udziały lub akcje	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
	b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
	- udziały lub akcje	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
	c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	53 216,06	356 022,92
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	53 216,06	356 022,92
	- inne środki pieniężne	0,00	0,00
	- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
	2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	210,03	71,60
C.	NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ PODSTAWOWY		0,00
D.	UDZIAŁY (AKCJE WŁASNE)		0,00
	Suma aktywów (A+B)	11 891 101,41	4 941 083,06

Bilans - Pasywa		Dane za okres I-X 2016 (I-IIIQ)	Dane za okres I-X 2015 (I-IIIQ)
A.	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY (I-X)	6 359 151,66	3 060 642,44
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	112 001,00	112 001,00
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy	3 828 265,91	1 778 749,70
III.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
IV.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00
V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-144 690,76	0,00
VI.	Zysk (strata) netto	2 563 575,51	1 169 891,74

VOICETEL COMMUNICATIONS Spółka Akcyjna – Raport kwartalny za III kwartał 2016 r.

VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (-)	0,00	0,00
B.	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA (I+II+III+IV)	5 531 949,75	1 880 440,62
I.	Rezerwy na zobowiązania (1+2+3)	4 224,94	0,00
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 224,94	0,00
2.	Rezerwa na świadczenie emerytalne i podobne	0,00	0,00
	- długoterminowa	0,00	0,00
	- krótkoterminowa	0,00	0,00
3.	Pozostałe rezerwy	0,00	0,00
	- długoterminowe	0,00	0,00
	- krótkoterminowe	0,00	0,00
II.	Zobowiązania długoterminowe (1+2)	141 478,78	4 000,00
1.	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2.	Wobec pozostałych jednostek	141 478,78	4 000,00
	a) kredyty i pożyczki	0,00	0,00
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	137 478,78	0,00
	c) inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
	d) inne	4 000,00	4 000,00
III.	Zobowiązania krótkoterminowe (1+2+3)	4 894 847,03	1 580 186,62
1.	Wobec jednostek powiązanych	1 217 068,49	0,00
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
	- do 12 miesięcy	0,00	0,00
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
	b) inne	1 217 068,49	0,00
2.	Wobec pozostałych jednostek	3 677 778,54	1 580 186,62
	a) kredyty i pożyczki	65,00	65,00
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
	c) inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
	d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	3 658 107,54	1 561 097,72
	- do 12 miesięcy	3 658 107,54	1 561 097,72
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
	e) zaliczki otrzymane na dostawy	0,00	0,00
	f) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
	g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	18 256,00	19 023,90
	h) z tytułu wynagrodzeń	0,00	0,00
	i) inne	1 350,00	0,00
3.	Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV.	Rozliczenia międzyokresowe (1+2)	491 399,00	296 254,00
1.	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	491 399,00	296 254,00
	- długoterminowe	0,00	0,00
	- krótkoterminowe	491 399,00	296 254,00
	Suma pasywów (A+B)	11 891 101,41	4 941 083,06

Skonsolidowany rachunek zysków i strat Grupy Kapitałowej Emitenta

Rachunek Zysków i Strat		Dane za okres IX 2016 (I-IIIQ)	Dane za okres IX 2015 (I-IIIQ)	Dane za okres VII-IX 2016 (IIIQ)	Dane za okres VII-IX 2015 (IIIQ)
A.	Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi (I+II+III+IV)	3 490 200,00	1 664 252,04	1 577 200,00	886 000,00
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	3 490 200,00	1 664 252,04	1 577 200,00	886 000,00
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie +; zmniejszenie -)	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
B.	Koszty działalności operacyjnej (I+II+III+IV+V+VI+VII+VIII)	285 773,68	175 370,93	7 703,37	138 403,71
I.	Amortyzacja	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Zużycie materiałów i energii	12 320,34	2 337,09	5 406,67	1 363,94
III.	Usługi obce	270 168,07	113 641,87	1 410,41	79 153,19
IV.	Podatki i opłaty	1 892,01	4 775,92	688,29	3 482,41
	- w tym podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
V.	Wynagrodzenia	0,00	53 670,00	0,00	53 670,00
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	0,00	0,00	0,00	0,00
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	1 393,26	946,05	198,00	734,17
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
C.	Zysk/Strata ze sprzedaży (A-B)	3 204 426,32	1 488 881,11	1 569 496,63	747 596,29
D.	Pozostałe przychody operacyjne (I+II+III)	1,78	1,71	0,34	1,19
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Inne przychody operacyjne	1,78	1,71	0,34	1,19
E.	Pozostałe koszty operacyjne (I+II+III)	266,20	2 107,86	0,83	2 105,67
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Inne koszty operacyjne	266,20	2 107,86	0,83	2 105,67
F.	Zysk/Strata z działalności operacyjnej (C+D-E)	3 204 161,90	1 486 774,96	1 569 496,14	745 491,81
G.	Przychody finansowe (I+II+III+IV+V)	22 236,91	0,00	7 492,69	0,00
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Odsetki, w tym:	22 236,91	0,00	7 493,08	0,00
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
V.	Inne	0,00	0,00	-0,39	0,00
H.	Koszty finansowe (I+II+III+IV)	27 667,27	8 013,22	13 760,13	0,22
I.	Odsetki, w tym:	27 656,90	8 013,22	13 760,13	0,22
	- dla jednostek powiązanych	21 068,49	0,00	13 760,13	0,00
II.	Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Inne	10,37	0,00	0,00	0,00
I.	Zysk/Strata z działalności gosp. (F+G-H)	3 198 731,54	1 478 761,74	1 563 228,70	745 491,59
J.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (I+II)	0,00	0,00	0,00	0,00
I.	Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00

VOICETEL COMMUNICATIONS Spółka Akcyjna – Raport kwartalny za III kwartał 2016 r.

II.	Straty nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
K.	Zysk/Strata brutto (I+/-J)	3 198 731,54	1 478 761,74	1 563 228,70	745 491,59
L.	Podatek dochodowy	635 156,03	308 870,00	294 467,03	299 408,00
M.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
N.	Zysk/Strata netto (K-L-M)	2 563 575,51	1 169 891,74	1 268 761,67	446 083,59

Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych Grupy Kapitałowej Emitenta

Przepływy Finansowe (Za okres)		Dane za okres HX 2016 (I-IIIQ)	Dane za okres HX 2015 (I-IIIQ)	Dane za okres VIHX 2016 (IIIQ)	Dane za okres VII-IX 2015 (IIIQ)
A.	PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIEN. Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ				
I.	Zysk (Strata) netto	2 563 575,51	1 169 891,74	1 268 761,67	446 083,59
II.	Korekty razem:	764 179,33	549 874,23	13 591,62	229 177,17
	1. Amortyzacja	0,00	0,00	0,00	0,00
	2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
	3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	0,00	0,00	0,00	0,00
	4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00	0,00	0,00
	5. Zmiana stanu rezerw	4 224,94	0,00	4 224,94	0,00
	6. Zmiana stanu zapasów	0,00	-840 135,30	0,00	-38 000,00
	7. Zmiana stanu należności	-2 767 721,53	291 429,14	-1 815 469,97	-217 504,70
	8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	3 008 326,84	794 204,57	1 567 445,26	188 486,67
	9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	491 681,81	296 362,60	243 631,26	296 194,98
	10. Inne korekty	27 667,27	8 013,22	13 760,13	0,22
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	3 327 754,84	1 719 765,97	1 282 353,29	675 260,76
B.	PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIEN. Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ				
I.	Wpływy	0,00	0,00	0,00	0,00
	1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
	2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
	3. Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00	0,00
	- zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
	- dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
	- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00	0,00	0,00
	- odsetki	0,00	0,00	0,00	0,00
	- inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
	4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Wydatki	3 478 240,36	1 851 106,15	1 686 078,53	1 058 203,08
	1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	3 455 963,93	1 851 106,15	1 678 545,93	1 058 203,08
	2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
	3. Na aktywa finansowe, w tym:	22 236,52	0,00	7 492,69	0,00
	- nabycie aktywów finansowych	22 236,52	0,00	7 492,69	0,00
	- udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
	4. Inne wydatki inwestycyjne	39,91	0,00	39,91	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-3 478 240,36	-1 851 106,15	-1 686 078,53	-1 058 203,08
C.	PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIEN. Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ				

VOICETEL COMMUNICATIONS Spółka Akcyjna – Raport kwartalny za III kwartał 2016 r.

I.	Wpływy	137 478,78	446 241,27	64 033,06	438 741,27
	1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	446 241,27	0,00	438 741,27
	2. Kredyty i pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00
	3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	137 478,78	0,00	64 033,06	0,00
	4. Inne wpływy finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Wydatki	27 667,27	8 013,22	13 760,13	0,22
	1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00	0,00	0,00
	2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00	0,00	0,00
	3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
	4. Spłaty kredytów i pożyczek	0,00	0,00	0,00	0,00
	5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
	6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
	7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	0,00	0,00	0,00
	8. Odsetki	27 667,27	8 013,22	13 760,13	0,22
	9. Inne wydatki finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	109 811,51	438 228,05	50 272,93	438 741,05
D.	PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III+/-B.III+/-C.III)	-40 674,01	306 887,87	-353 452,31	55 798,73
E.	BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	-40 674,01	306 887,87	-353 452,31	55 798,73
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
F.	Środki pieniężne na początek okresu	93 890,07	49 135,05	406 668,37	300 224,19
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym	53 216,06	356 022,92	53 216,06	356 022,92
	- o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00	0,00	0,00
	suma kontrolna	0,00	0,00	0,00	0,00

Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym Grupy Kapitałowej Emitenta

Zestawienie zmian w kapitale własnym		Dane za okres HX 2016 (I-IIIQ)	Dane za okres HX 2015 (I-IIIQ)	Dane za okres VIHX 2016 (IIIQ)	Dane za okres VII-IX 2015 (IIIQ)
I.	Stan kapitału własnego na początek okresu (BO)	3 795 576,15	1 564 750,70	5 090 389,99	2 296 058,85
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości				
	- korekty błędów				
I.a.	Stan kapitału własnego na początek okresu (BO), po uwzględnieniu do danych porównywalnych	3 795 576,15	1 564 750,70	5 090 389,99	2 296 058,85
II.	Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	6 359 151,66	3 060 642,44	6 359 151,66	3 060 642,44
III.	Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	6 359 151,66	3 060 642,44	6 359 151,66	3 060 642,44

IV. EMITENT - OMÓWIENIE PRZYJĘTYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI

Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu sprawozdania finansowego oparte są o przepisy ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku z późniejszymi zmianami, zwaną dalej Ustawą.

Wynik finansowy jednostki obejmuje wszystkie osiągnięte i przypadające na jej rzecz przychody oraz związane z tymi przychodami koszty zgodnie z zasadami memoriału, współmierności przychodów i kosztów oraz ostrożnej wyceny.

Jednostka sporządza rachunek zysków i strat w wariantcie porównawczym.

W sprawozdaniu finansowym jednostka wykazuje zdarzenia gospodarcze zgodnie z ich treścią ekonomiczną.

Wartości niematerialne i prawne wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia dla kosztów prac rozwojowych, pomniejszonych o skumulowane odpisy umorzeniowe oraz o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Środki trwałe są wyceniane w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia po aktualizacji wyceny składników majątku pomniejszonych o skumulowane odpisy umorzeniowe oraz dokonane odpisy aktualizujące ich wartość.

Środki trwałe w budowie wycenia się w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Należności wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny (po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące).

Środki pieniężne w walucie polskiej wykazuje się w wartości nominalnej.

Kapitały (fundusze własne) ujmuje się w księgach rachunkowych w wartości nominalnej według ich rodzajów i zasad określonych przepisami prawa, statutu lub umowy Spółki.

Kapitał zakładowy wykazuje się w wysokości określonej w umowie lub statucie i wpisanej w Krajowym Rejestrze Sądowym.

Zobowiązania zostały wycenione na dzień bilansowy w kwocie wymagalnej zapłaty.

Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w odniesieniu do poniesionych kosztów dotyczących przyszłych okresów sprawozdawczych.

Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy, wynikających w szczególności:

- ze świadczeń wykonanych na rzecz jednostki przez kontrahentów jednostki, gdy kwotę zobowiązania można oszacować w sposób wiarygodny,
- z obowiązku wykonania, związanych z bieżącą działalnością, przyszłych świadczeń wobec nieznanymi osobami, których kwotę można oszacować, mimo że data powstania zobowiązania nie jest jeszcze znana, w tym z tytułu napraw gwarancyjnych i rękojmi za sprzedane produkty długotrwałego użytku.

GRUPA KAPITAŁOWA EMITENTA - OMÓWIENIE PRZYJĘTYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI

Zasady konsolidacji

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Emitenta obejmuje dane VOICETEL COMMUNICATIONS S.A. oraz dane jednostkowego sprawozdania finansowego jednostki zależnej Speech Guru Sp. z o. o. sporządzane na ten sam dzień sprawozdawczy, co jednostkowe sprawozdanie finansowe VOICETEL COMMUNICATIONS S.A. i przy zastosowaniu tych samych zasad rachunkowości w odniesieniu do podobnych transakcji oraz innych zdarzeń następujących w zbliżonych okolicznościach.

Skonsolidowany wynik finansowy Grupy obejmuje wszystkie osiągnięte i przypadające na jej rzecz przychody oraz związane z tymi przychodami koszty zgodnie z zasadami memoriału, współmierności przychodów i kosztów oraz ostrożnej wyceny.

Jednostka zależna

Na dzień nabycia aktywa i pasywa nabywanej jednostki zależnej są wyceniane według ich ceny nabycia. Nadwyżka ceny nabycia powyżej wartości godziwej możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywów netto jednostki jest ujmowana jako wartość firmy. Nadwyżkę udziału Grupy Kapitałowej w wartości godziwej aktywów netto nad ceną przejęcia ujmuje się bezpośrednio w rachunku zysków i strat.

Korekty konsolidacyjne

Salda rozrachunków wewnętrznych pomiędzy jednostkami Grupy Kapitałowej, transakcje zawierane w obrębie Grupy Kapitałowej oraz wszelkie wynikające stąd niezrealizowane zyski lub straty, a także przychody oraz koszty Grupy Kapitałowej, odpisy na należności wewnątrzgrupowe, odpisy aktualizujące wartość inwestycji, dywidendy wewnątrzgrupowe oraz wewnątrzgrupowa sprzedaż środków trwałych oraz instrumentów finansowych są eliminowane w trakcie sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

Pozycje zawarte w sprawozdaniach finansowych wycenia się w walucie podstawowego środowiska gospodarczego, w którym Grupa Kapitałowa prowadzi działalność tj. w walucie funkcjonalnej. Sprawozdania finansowe prezentowane są w złotych polskich (PLN), który stanowi walutę funkcjonalną i walutę prezentacji Grupy Kapitałowej.

Należne wpłaty na kapitał podstawowy

Zadeklarowane, lecz nie wniesione wkłady kapitałowe ujmuje się po stronie aktywów, jako należne wpłaty na poczet kapitału.

Kapitały własne - metody wyceny

Kapitałem zakładowym Grupy Kapitałowej jest kapitał zakładowy jednostki dominującej wykazywany w wysokości określonej w umowie lub statucie i wpisanej w rejestrze sądowym.

Kapitał zapasowy tworzony jest z odpisów z czystego zysku rocznego jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej. Ponadto do kapitału zapasowego zalicza się również nadwyżkę powstałą w wyniku emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej po potrąceniu kosztów emisji oraz nadwyżkę powstałą w wyniku emisji udziałów powyżej ich wartości nominalnej.

Inwentaryzacja kapitałów własnych jest przeprowadzana w formie porównania danych ewidencyjnych z dokumentacją.

Do wyceny pozostałych składników aktywów i pasywów grupy Kapitałowej stosuje się takie same zasady jakie przyjęto w jednostce dominującej VOICETEL COMMUNICATIONS S.A.

V. ZWIĘZŁA CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OKRESIE, KTÓREGO DOTYCZY RAPORT, WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYM WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI

Sukces przeprowadzonego w II kw. pilotażu dla firmy z branży call center zaowocował rozpoczęciem realizacji projektów dotyczących kampanii outbound o charakterze marketingowym dla kolejnych klientów - w tym dla wiodącej w Polsce firmy z branży porównywarek internetowych. Z kolei sukces pilotażowego wdrożenia w prywatnej sieci przychodni zaowocował rozpoczęciem prac integracyjnych z ogólnopolskim dostawcą rozwiązań IT dla branży medycznej.

Spółka wzięła także udział w projekcie dotyczącym monitorowania, nasłuchu i analizy nagrań rozmów telefonicznych w call center, realizowanym przez jednego z dotychczasowych partnerów.

W okresie od 01 lipca do 30 września 2016 r. Grupa Kapitałowa osiągnęła 1.577.200,00 zł przychodów netto ze sprzedaży.

W ujęciu narastającym, od 01 stycznia do 30 września 2016 r. Grupa zrealizowała przychody netto ze sprzedaży w kwocie 3.490.200,00 zł.

Działania w obszarze prowadzonej działalności operacyjnej pozwoliły na osiągnięcie w III kwartale 2016 r. zysku netto 1.268.761,67 zł. Od początku roku do

30 września 2016 r. działalność Grupy przyniosła zysk netto w kwocie 2.563.575,51 zł.

W kontekście zaprezentowanych rezultatów warto wskazać, iż spodziewany jest dalszy wzrost wyników finansowych Grupy.

VI. JEŻELI EMITENT PRZEKAZYWAŁ DO PUBLICZNEJ WIADOMOŚCI PROGNOZY WYNIKÓW FINANSOWYCH - STANOWISKO ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAOREZENTOWANYCH W DANYM RAPORCIE KWARTALNYM

Spółka nie publikowała prognoz finansowych na 2016 r.

VII. W PRZYPADKU GDY DOKUMENT INFORMACYJNY EMITENTA ZAWIERAŁ INFORMACJE, O KTÓRYCH MOWA W § 10 PKT 13A) ZAŁĄCZNIKA NR 1 DO REGULAMINU ASO - OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ HARMONOGRAMU ICH REALIZACJI

Zarząd Spółki VOICETEL COMMUNICATIONS S.A. informuje, iż Dokument Informacyjny Emitenta nie zawierał informacji, o których mowa w § 10 pkt 13a) Załącznika nr 1 do Regulaminu ASO.

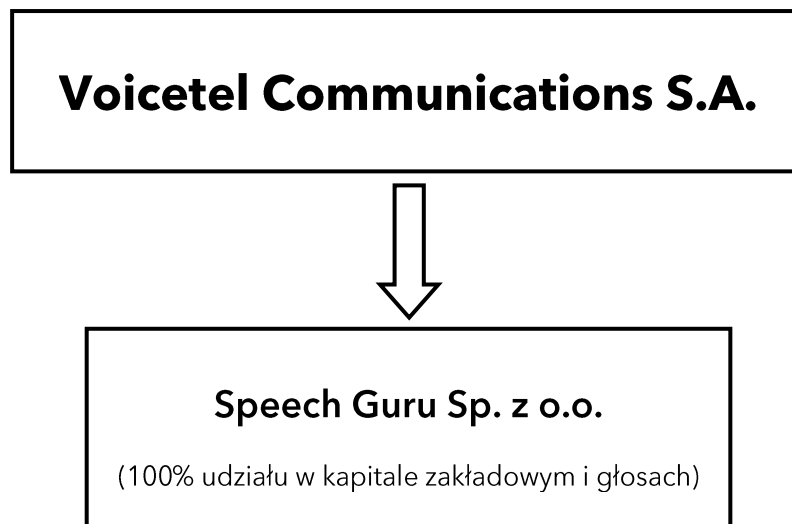
VIII. JEŻELI W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM EMITENT PODEJMOWAŁ W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI INICJATYWY NASTAWIONE NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE - INFORMACJE NA TEMAT TEJ AKTYWNOŚCI

W ramach realizowanych przez SpeechGuru Sp. z o.o. na zlecenie Voicetel Communications S.A. prac rozwojowych, Spółka skupiła się m.in. na dalszym rozwoju usługi inteligentnego interfejsu dialogowego Brilliance™. Bieżące prace nad rozwojem usługi koncentrowały się w głównej mierze na zastosowaniu nowego, semantycznego podejścia do procesu automatyzacji generowania struktur dialogowych oraz m.in. na dalszych usprawnieniach algorytmów klasyfikatora, dopasowujących treści wypowiedzi użytkowników.

IX. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu Emitent jest podmiotem dominującym w stosunku do Speech Guru Sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku. Konsolidacji podlega VOICETEL COMMUNICATIONS S.A. oraz Speech Guru Sp. z o.o.

Podmioty zależne od VOICETEL COMMUNICATIONS S.A.



X. W PRZYPADKU, GDY EMITENT TWORZY GRUPĘ KAPITAŁOWĄ I NIE SPORZĄDZA SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH - WSKAZANIE PRZYCZYŃ NIESPORZĄDZANIA TAKICH SPRAWOZDAŃ

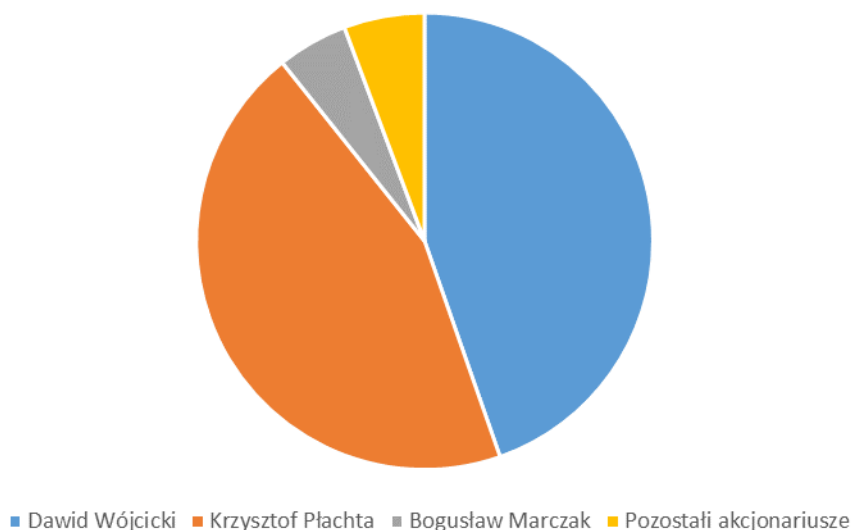
Emitent jest jednostką dominującą w Grupie Kapitałowej i sporządza skonsolidowane sprawozdania finansowe.

XI. INFORMACJA O STRUKTURZE AKCJONARIATU EMITENTA, ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH, NA DZIEŃ SPORZĄDZENIA RAPORTU, CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU

Wyszczególnienie akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% udziału w kapitale zakładowym oraz w głosach na walnym zgromadzeniu

Lp.	Dane akcjonariusza	Liczba akcji	Liczba głosów	Udział w kapitale zakładowym	Udział w liczbie głosów
1	Dawid Michał Wójcicki	500.010	500.010	44,64%	44,64%
2	Krzysztof Bartłomiej Płachta	500.000	500.000	44,64%	44,64%
3	Bogusław Marczak	56.019	56.019	5,00%	5,00%
4	Pozostali akcjonariusze	63.981	63.981	5,72%	5,72%
suma		1.120.010	1.120.010	100,00%	100,00%

Struktura własnościowa Emitenta (udział w kapitale zakładowym i głosach na walnym zgromadzeniu)



XII. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY

Na dzień 30 września 2016 r. nie było zatrudnionych osób na podstawie umowy o pracę ani na podstawie umów cywilnoprawnych.