



voicetel
COMMUNICATIONS S.A.

RAPORT ROCZNY

za okres 01.01.2018 r. - 31.12.2018 r.

Gdańsk, 15.06.2019 r.

Spis treści

1. Pismo Zarządu Voicetel Communications S.A.....	3
2. Wybrane dane finansowe Spółki Voicetel Communications S.A.	5
3. Roczne sprawozdanie finansowe Spółki Voicetel Communications S.A.....	6
4. Opinia oraz raport podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych z badania rocznego sprawozdania finansowego Voicetel Communications S.A.....	6
5. Oświadczenie Zarządu Voicetel Communications S.A. dotyczące rzetelnego sporządzenia sprawozdania finansowego.....	6
6. Oświadczenie Zarządu Voicetel Communications S.A. dotyczące wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych	6
7. Informacje na temat stosowania przez Voicetel Communications S.A. zasad ładu korporacyjnego, o których mowa w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect”	7

1. Pismo Zarządu Voicetel Communications S.A.

Szanowni Państwo, drodzy Akcjonariusze,

Składamy niniejszym na Państwa ręce raport Voicetel Communications S.A. za rok 2018 i zapraszamy do szczegółowego zapoznania się z jego pełną treścią.

Rok 2018 był dla Spółki okresem wyjątkowej pracy, realizacji wielu prac badawczo-rozwojowych, ale także znaczących osiągnięć.

W marcu 2018r. z sukcesem sfinalizowane zostały prace nad jednym z projektów rozwojowych, a Spółka przystąpiła do komercjalizacji opracowanej technologii wprowadzając na stałe do komercyjnej oferty jeden z produktów outboundowych – Maya.

Liczne projekty, realizowane przy pomocy i wsparciu partnerów i kontrahentów Voicetel pozwoliły Spółce na poszerzenie wiedzy o procesach obsługi głosowej, dalsze testowanie i doskonalenie naszych rozwiązań oraz przygotowanie dużej bazy komponentów, które będą wykorzystywane w kolejnych produktach, jakie niebawem znajdą się w naszej ofercie.

Znaczące postępy jakie udało się osiągnąć nie oznaczają jednak końca prac rozwojowych. Chcemy, aby nasze rozwiązania nadążały za rosnącymi wymaganiami klientów i wyznaczały standard dla konkurentów. W roku 2019 Spółka nadal planuje dużą aktywność na polu B+R, jednak liczymy, że stopniowo będzie się ona przesuwiała w kierunku wdrażania nowych produktów na rynek. Rozwiązania Spółki adresowane są do wybranych i zbadanych segmentów rynku, z czego wynika nie tylko ich zakres funkcjonalny, ale także wybrany model i strategia dystrybucji. O postępach prac nad kolejnymi produktami i rozwiązaniami, a także o pozyskiwanym na ich rozwój finansowaniu – Spółka będzie informowała poprzez stosowne komunikaty.

Wychodząc naprzeciw obecnym i potencjalnym inwestorom, przedstawiciele Voicetel wzięli udział w spotkaniach z inwestorami w ramach konferencji Wall Street w Karpaczu oraz prezentacji współorganizowanej ze Stowarzyszeniem Inwestorów Indywidualnych. W marcu 2018 r. Spółka także zorganizowała konferencję „Gdzie jest Dialla”, zapowiadającą przyszły, rewolucyjny produkt dla sektora MŚP – Dialla.

Spółka i jej Prezes zostali dostrzeżeni również w prestiżowym konkursie Przedsiębiorca Roku organizowanym przez EY, kwalifikując się do finałowej czwórki w kategorii Nowe

Technologie/ Innowacyjność. Wszystkie te działania pozwoliły zwiększyć rozpoznawalność naszej marki.

Rok 2018 można uznać za koniec pewnego ważnego etapu w rozwoju Spółki. W chwili obecnej Voicetel Communications wychodzi z fazy start-up. Nasze produkty zostaną poddane weryfikacji przez rynek, a sama Spółka musi dokonać przeglądu swojej strategii, celów i kierunków dalszego rozwoju oraz dostosować strukturę organizacyjną do powiększającego się zakresu działań.

Na dzień dzisiejszy Spółce udało się zdobyć pozycję technologicznego lidera branży Conversational AI w Polsce oraz w Europie. Posiadaną pozycję Voicetel Communications zamierza w najbliższych latach ugruntować poprzez realizację i komercjalizację projektów na rynkach zagranicznych.

Z wyrazami szacunku,

Dawid Wójcicki, Prezes Zarządu

Krzysztof Płachta, Wiceprezes Zarządu

2. Wybrane dane finansowe Spółki Voicetel Communications S.A.

Wyszczególnienie	w tys. zł		w tys. EUR	
	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2017 - 31.12.2017
dane dotyczące rocznego sprawozdania finansowego				
I. Przychody netto ze sprzedaży	23 968	12 566	5 617	2 960
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	19 262	11 682	4 514	2 752
III. Zysk (strata) brutto	18 185	11 504	4 262	2 710
IV. Zysk (strata) netto	14 105	9 346	3 306	2 202
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	21 768	14 372	5 102	3 386
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-24 864	-12 455	-5 827	-2 934
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	2 991	-1 804	701	-425
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	-105	112	-25	27
IX. Aktywa razem	49 939	26 246	11 614	6 183
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	18 631	9 043	4 333	2 130
XI. Zobowiązania długoterminowe	3 749	0	872	0
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	6 387	5 098	1 485	1 201
XIII. Kapitał własny (aktywa netto)	31 308	17 203	7 281	4 053
XIV. Kapitał zakładowy	112	112	26	25
XV. Liczba akcji (w szt.)	1 120 010	1 120 010	1 120 010	1 120 010
XVI. Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (w zł)	12,59	8,34	2,95	1,97
XVII. Wartość księgową na jedną akcję (w zł)	27,95	15,36	6,50	3,62

Sposób przeliczenia kwot na EUR:

- w celu przeliczenia pozycji bilansu wybranych danych finansowych zastosowano kurs średni NBP na ostatni dzień roku,
- pozycje rachunku zysków i strat i rachunku przepływów pieniężnych przeliczono przy zastosowaniu średniej arytmetycznej kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie.

Przeliczenia dokonano poprzez przeliczenie wartości wyrażonych w tys. zł przez kurs wymiany.

	2018	2017
kurs na koniec okresu	4,3000	4,1709
kurs średni	4,2669	4,2447

3. Roczne sprawozdanie finansowe Spółki Voicetel Communications S.A.

Roczne sprawozdanie finansowe Spółki Voicetel Communications S.A. stanowi załącznik do niniejszego raportu.

4. Opinia oraz raport podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych z badania rocznego sprawozdania finansowego Voicetel Communications S.A.

Opinia i raport podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych z badania rocznego sprawozdania finansowego Voicetel Communications S.A. stanowi załącznik do niniejszego raportu.

5. Oświadczenie Zarządu Voicetel Communications S.A. dotyczące rzetelnego sporządzenia sprawozdania finansowego

Oświadczamy, że według naszej najlepszej wiedzy roczne sprawozdanie finansowe Voicetel Communications S.A., według stanu na 31 grudnia 2018 r. i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Emitenta, oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki oraz jej wyniki finansowe, oraz że sprawozdanie z działalności Spółki zawiera prawdziwy obraz sytuacji Emitenta, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk.

6. Oświadczenie Zarządu Voicetel Communications S.A. dotyczące wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

Oświadczamy, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Emitenta, został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz że podmiot ten oraz biegli rewidenci, dokonujący badania tych sprawozdań, spełniali warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badaniu, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego.

7. Informacje na temat stosowania przez Voicetel Communications S.A. zasad ładu korporacyjnego, o których mowa w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect”

Informacja o stosowaniu przez Voicetel Communications S.A. zasad ładu korporacyjnego, o których mowa w załączniku do Uchwały nr 293/2010 Zarządu GPW z dnia 31 marca 2010 r. „Dobre praktyki spółek notowanych na NewConnect”

Lp.	Dobra praktyka	Oświadczenie Spółki o zamiarze stosowania	Uzasadnienie Spółki zamiaru niestosowania
1	Spółka powinna prowadzić przejrzystą i efektywną politykę informacyjną, zarówno z wykorzystaniem tradycyjnych metod, jak i z użyciem nowoczesnych technologii oraz najnowszych narzędzi komunikacji zapewniających szybkość, bezpieczeństwo oraz szeroki i interaktywny dostęp do informacji. Spółka korzystając w jak najszerszym stopniu z tych metod, powinna zapewnić odpowiednią komunikację z inwestorami i analitykami, wykorzystując w tym celu również nowoczesne metody komunikacji internetowej umożliwiając transmitowanie obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrować przebieg obrad i upubliczniać go na stronie internetowej.	TAK z wyłączeniem transmisji obrad WZA, rejestracji video i upubliczniania nagrania.	Spółka prowadzi przejrzystą i efektywną politykę informacyjną, wszystkie informacje dotyczące WZA są publikowane w formie raportów bieżących oraz są umieszczane na stronie internetowej Spółki http://voicetel.pl w dziale „Relacje inwestorskie”. Spółka nie posiada w chwili obecnej warunków technicznych ani lokalowych do przeprowadzenia transmisji obrad walnego zgromadzenia akcjonariuszy.
2	Spółka powinna zapewnić efektywny dostęp do informacji niezbędnych do oceny sytuacji i perspektyw spółki oraz sposobu jej funkcjonowania.	TAK	
3.	Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej:		
3.1.	podstawowe informacje o Spółce i jej działalności.	TAK	
3.2	opis działalności emitenta ze wskazaniem rodzaju działalności, z której emitent	TAK	

	uzyskuje najwięcej przychodów		
3.3	opis rynku, na którym działa emitent, wraz z określeniem pozycji emitenta na tym rynku.	TAK	
3.4	życiorysy zawodowe członków organów spółki,	TAK	
3.5	powzięte przez zarząd, na postawie oświadczenia członka rady nadzorczej, informacje o powiazaniach członka rady nadzorczej z akcjonariuszem dysponującym akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu spółki.	TAK	
3.6	dokumenty korporacyjne spółki.	TAK	
3.7	zarys planów strategicznych spółki.	TAK	
3.8	opublikowane prognozy wyników finansowych na bieżący rok obrotowy, wraz z założeniami do tych prognoz oraz korektami do tych prognoz (w przypadku gdy emitent takie publikuje).	NIE	Spółka nie publikuje prognoz wyników finansowych ze względu na bardzo dynamiczną sytuację i trudności w przygotowaniu wiarygodnych prognoz. W przypadku podjęcia decyzji o publikowaniu prognoz, zostaną one umieszczone na stronie internetowej Emitenta w dziale „Relacje inwestorskie”
3.9	strukturę akcjonariatu emitenta, ze wskazaniem głównych akcjonariuszy oraz akcji znajdujących się w wolnym obrocie.	TAK	
3.10	dane oraz kontakt do osoby, która jest odpowiedzialna w spółce za relacje inwestorskie oraz kontakty z mediami.	TAK	
3.11	skreślony		
3.12	opublikowane raporty bieżące i okresowe.	TAK	
3.13	kalendarz zaplanowanych dat publikacji finansowych raportów okresowych, dat walnych zgromadzeń, a także spotkań z inwestorami i analitykami oraz konferencji prasowych.	TAK	
3.14	informacje na temat zdarzeń korporacyjnych, takich jak wypłata dywidendy, oraz innych zdarzeń skutkujących nabyciem	TAK	

	lub ograniczeniem praw po stronie akcjonariusza, z uwzględnieniem terminów oraz zasad przeprowadzania tych operacji. Informacje te powinny być zamieszczane w terminie umożliwiającym podjęcie przez inwestorów decyzji inwestycyjnych.		
3.15	skreślony		
3.16	pytania akcjonariuszy dotyczące spraw objętych porządkiem obrad, zadawane przed i w trakcie walnego zgromadzenia, wraz z odpowiedziami na zadawane pytania.	TAK	
3.17	informację na temat powodów odwołania walnego zgromadzenia, zmiany terminu lub porządku obrad wraz z uzasadnieniem.	TAK	
3.18	informację o przerwie w obradach walnego zgromadzenia i powodach zarządzenia przerwy	TAK	
3.19	informacje na temat podmiotu, z którym spółka podpisała umowę o świadczenie Autoryzowanego Doradcy ze wskazaniem nazwy, adresu strony internetowej, numerów telefonicznych oraz adresu poczty elektronicznej Doradcy.	TAK	
3.20	informacje na temat podmiotu, który pełni funkcję animatora akcji emitenta.	TAK	
3.21	dokument informacyjny (prospekt emisyjny) spółki, opublikowany w ciągu ostatnich 12 miesięcy.	TAK	
3.22	skreślony		
	Informacje zawarte na stronie internetowej powinny być zamieszczane w sposób umożliwiający łatwy dostęp do tych informacji. emitent powinien dokonywać aktualizacji informacji dokonywanych na stronie internetowej. W przypadku pojawienia się nowych, istotnych informacji lub wystąpienia istotnej zmiany informacji umieszczanych na	TAK	

	stronie internetowej, aktualizacja powinna nastąpić niezwłocznie.		
4	Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową, według wyboru emitenta, w języku polskim lub angielskim. Raporty bieżące i okresowe powinny być zamieszczone na stronie internetowej co najmniej w tym samym języku, w którym następuje ich publikacja zgodnie z przepisami obowiązującymi emitenta.	TAK	
5.	Spółka powinna prowadzić politykę informacyjną ze szczególnym uwzględnieniem potrzeb inwestorów indywidualnych. W tym celu Spółka, poza swoją stroną korporacyjną powinna wykorzystywać indywidualną dla danej spółki sekcję relacji inwestorskich znajdującą się na stronie www.gpwinfostrefa.pl .	TAK	
6.	Emitent powinien utrzymywać bieżące kontakty z przedstawicielami Autoryzowanego Doradcy, celem umożliwienia mu prawidłowego wykonywania swoich obowiązków wobec emitenta. Spółka powinna wyznaczyć osobę odpowiedzialną za kontakty Autoryzowanym Doradcą.	TAK	
7	W przypadku gdy w spółce nastąpi zdarzenie, które w ocenie emitenta ma istotne znaczenie dla wykonywania przez Autoryzowanego Doradcę swoich obowiązków, emitent niezwłocznie powiadamia o tym fakcie Autoryzowanego Doradcę.	TAK	
8	Emitent powinien zapewnić Autoryzowanemu Doradcy dostęp do wszelkich dokumentów i informacji niezbędnych do wykonania obowiązków Autoryzowanego Doradcy	TAK	
9.1	Emitent przekazuje w raporcie		

	rocznym informację na temat łącznej wysokości wynagrodzeń wszystkich członków zarządu i rady nadzorczej,	TAK	
9.2	Emitent przekazuje w raporcie rocznym informację na temat wynagrodzenia Autoryzowanego Doradcy otrzymanego od emitenta z tytułu świadczenia wobec emitenta usług w każdym zakresie.	NIE	Umowy zawierane przez Spółkę w tym z Autoryzowanym Doradcą stanowią tajemnicę handlową
10.	Członkowie zarządu i rady nadzorczej powinni uczestniczyć w obradach walnego zgromadzenia w składzie umożliwiającym udzielenie merytorycznej odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie walnego zgromadzenia.	TAK	
11	Przynajmniej 2 razy w roku emitent, przy współpracy Autoryzowanego Doradcy, powinien organizować publicznie dostępne spotkanie z inwestorami, analitykami i mediami.	NIE	Spółka prowadzi własną stronę internetową, na której na bieżąco zamieszcza wszelkie informacje istotne dla inwestorów. W chwili obecnej Spółka nie organizuje publicznie dostępnych spotkań z inwestorami, analitykami i mediami, nie wyklucza jednak organizacji takich spotkań w przyszłości
12	Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie emisji akcji z prawem poboru powinna precyzować cenę emisyjną albo mechanizm jej ustalenia lub zobowiązać organ do tego upoważniony do ustalenia jej przed dniem ustalenia prawa poboru, w terminie umożliwiającym podjęcie decyzji inwestycyjnej.	TAK	
13	Uchwały walnego zgromadzenia powinny zapewniać zachowanie niezbędnego odstępu czasowego pomiędzy decyzjami powodującymi określone zdarzenia korporacyjne a datami, w których ustalane są prawa akcjonariuszy wynikające z tych zdarzeń korporacyjnych.	TAK	
13a	W przypadku otrzymania przez		

	zarząd emitenta od akcjonariusza posiadającego co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w spółce, informacji o zwołaniu przez niego nadzwyczajnego walnego zgromadzenia w trybie określonym w art. 399§ 3	TAK	
14	Dzień ustalenia praw do dywidendy oraz dzień wypłaty dywidendy powinny być tak ustalone, aby czas przypadający pomiędzy nimi był możliwie najkrótszy, a w każdym przypadku nie dłuższy niż 15 dni roboczych. Ustalenie dłuższego okresu pomiędzy tymi terminami wymaga szczegółowego uzasadnienia.	TAK	
15	Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie wypłaty dywidendy warunkowej może zawierać tylko takie warunki, których ewentualne ziszczenie nastąpi przed dniem ustalenia prawa do dywidendy.	TAK	
16	Emitent publikuje raporty miesięczne, w terminie 14 dni od zakończenia miesiąca. Raport miesięczny powinien zawierać co najmniej: • informacje na temat wystąpienia tendencji i zdarzeń w otoczeniu rynkowym emitenta, które w ocenie emitenta mogą mieć w przyszłości istotne skutki dla kondycji finansowej oraz wyników finansowych emitenta, • zestawienie wszystkich informacji opublikowanych przez emitenta w trybie raportu bieżącego w okresie objętym raportem, • informacje na temat realizacji celów emisji, jeżeli taka realizacja, choćby w części, miała miejsce w okresie objętym raportem, • kalendarz inwestora, obejmujący wydarzenia mające mieć miejsce w nadchodzącym miesiącu, które dotyczą emitenta i są istotne z punktu widzenia interesów inwestorów,	NIE	Spółka informuje o wszystkich zdarzeniach mających istotny wpływ na Spółkę za pomocą raportów bieżących oraz raportów kwartalnych

	w szczególności daty publikacji raportów okresowych, planowanych walnych zgromadzeń, otwarcia subskrypcji, spotkań z inwestorami lub analitykami, oraz oczekiwany termin publikacji raportu analitycznego.		
16a	W przypadku naruszenia przez emitenta obowiązku informacyjnego określonego w Załączniku Nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu („Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect”) emitent powinien niezwłocznie opublikować, w trybie właściwym dla przekazywania raportów bieżących na rynku NewConnect informacje wyjaśniającą zaistniałą sytuację.	TAK	
17	skreślony		