

**VOICETEL COMMUNICATIONS
SPÓŁKA AKCYJNA**

RAPORT ZA I KWARTAŁ 2018 R.

tj. za okres od 01 stycznia do 31 marca 2018 r.

Sporządzony w dniu 09 maja 2018 r.

Raport za I kwartał 2018 roku został sporządzony zgodnie z przepisami Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości oraz w oparciu o Załącznik Nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect”

PISMO PREZESA ZARZĄDU EMITENTA

Szanowni Państwo,

Miniony, pierwszy kwartał 2018 r. pozwolił Spółce sfinalizować niektóre zainicjowane wcześniej kontrakty oraz – dzięki finansowaniu z bieżących przychodów oraz z wnoszonych do Spółki pożyczek właścicielskich – pozwolił rozpocząć prace nad licznymi, nowymi projektami. Rosnący poziom aktywności rynkowej zyskał przełożenie na osiągnięte przez Spółkę wyniki.

Dominujące obszary aktywności Voicetel Communications S.A. to:

1. Ciągły rozwój możliwości technologicznych Brilliance, autorskiego i unikalnego w skali europejskiej interfejsu komunikacji głosowej pomiędzy człowiekiem a maszyną.
2. Rozwój własnej linii produktowej Dialla, skierowanej do mikro i małych firm.
3. Realizacja prac nad rozwiązaniami dedykowanymi wybranym klientom korporacyjnym.
4. Rozwój produktów outboundowych, tj. przeznaczonych do realizacji masowych kampanii wychodzących dla klientów korporacyjnych.

Voicetel Communications działa w modelu partnerskim, tj. oferuje swoje rozwiązania i produkty klientom końcowym za pośrednictwem partnerów, tj. firm wdrożeniowych i integratorów IT, a także za pośrednictwem producentów dedykowanego oprogramowania branżowego oraz operatorów telekomunikacyjnych.

Szczegółowe informacje na temat produktów i technologii Voicetel zawarte zostały w licznych materiałach video na kanale YouTube Voicetel Communications: <http://www.voicetel.tv>

Dnia 22. marca w Teatrze Kamienica w Warszawie Spółka zorganizowała wyjątkowy Event pt. #GdzieJestDialla, którego celem było zaprezentowanie nowej linii produktowej Dialla i zakomunikowanie rynkowi szeregu założeń w aspektach produktowych, technologicznych, strategicznych i sprzedażowych tego innowacyjnego na skalę światową rozwiązania. Jednym z założeń tego formatu wydarzenia było umożliwienie przedstawicielom rynku kapitałowego zaczerpnięcia kompletnej i szczegółowej wiedzy na temat rozwiązań, które oferuje Spółka, a także umożliwienie przetestowania tych rozwiązań własnoręcznie oraz bezpośredniej wymiany informacji zarówno z przedstawicielami poszczególnych działów i Zarządu Voicetel Communications, jak również z partnerami oraz klientami Spółki. Event został odwiedzony przez ponad 200 Gości, w tym także przez przedstawicieli globalnych brandów technologicznych, globalnych firm konsultingowych oraz zagranicznych banków inwestycyjnych.

Dziękujemy zaangażowanym Inwestorom, którzy skorzystali ze stworzonej przez Spółkę okazji do zaczerpnięcia tak głębokiej wiedzy na temat Voicetel Communications. Całość Eventu strumieniowana była on-line i zarejestrowana została na nagraniu opublikowanym na ogólnodostępnym kanale YouTube Voicetel Communications.

W nadchodzących kwartałach Spółka dążyć będzie do dalszej realizacji zaplanowanej i zakomunikowanej rynkowi podczas Eventu strategii oraz wzmocnienia pozycji technologicznego lidera branży Conversational AI w Europie. W chwili obecnej Voicetel pracuje nad kilkoma projektami obcojęzycznymi, które pozwolą Spółce na eksport swoich usług na rynki światowe.

Ważnym dla Spółki, a jednocześnie silniej podkreślonym w ostatnim czasie elementem strategii, mającym istotne przełożenie na wysokość generowanych w najbliższej przyszłości przychodów jest rozwój technologii i infrastruktury pod realizację szerokich kampanii outbound, a także wzmocnienie współpracy partnerskiej w zakresie realizacji kampanii outbound na rzecz klientów partnerów. W kampaniach outbound zysk Voicetel Communications liczony jest od czasu trwania każdej przeprowadzonej przez robota rozmowy. W chwili obecnej Voicetel sprzedaje oraz rozwija następujące roboty do outboundu:

Maya – realizacja krótkich kampanii o niestandardowym profilu (np. umawianie spotkań, zapraszanie klientów do udziału w wydarzeniu, potwierdzanie obecności, umawianie prezentacji, badanie zainteresowania produktem, itp.)

Pola – uzyskiwanie zgód na przetwarzanie przez określony podmiot danych osobowych klienta

Lydia – prewalidacji leadów na rzecz instytucji z branży finansowej (np. potwierdzanie wcześniej zadeklarowanego zainteresowania określonym produktem finansowym)

Zoya – miękka windykacja i uzyskiwanie deklaracji wpłat zaległych należności

Sara – badanie satysfakcji w formule opisowej (np. po rozmowie z konsultantem, po transakcji, po rozpatrzeniu reklamacji, etc.)

Zysk Voicetel z pojedynczego, pracującego 10 h dziennie w dni robocze kanału robota outboundowego szacowany jest na ok 1400 zł netto w skali miesiąca. Ambicją Voicetel jest systematyczne powiększanie infrastruktury w rozumieniu liczby stale pracujących kanałów.

Jako ciekawostkę należy dodać, że na koniec pierwszego kwartału 2018 r. współczynnik rozmów w ogólnym wolumenie zrealizowanym w ramach licznych kampanii outboundowych, w których klienci zorientowali się, że rozmawiają z robotem (a nie z żywym konsultantem) wyniósł 0,04%.

Z poważaniem,

Dawid Wójcicki – Prezes Zarządu

I. PODSTAWOWE INFORMACJE O EMITENCIE

Dane teleadresowe

nazwa firmy	VOICETEL COMMUNICATIONS Spółka Akcyjna
adres siedziby	ul. Grzybowska 87, 00-844 Warszawa
numer telefonu	22 250 14 76
numer faksu	22 203 41 54
adres poczty elektronicznej	biuro@voicetel.pl
adres strony internetowej	www.voicetel.pl
sąd rejonowy	Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ w Gdańsku, VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
numer krs	0000443544
regon	221798923
nip	9571067309

Organy Spółki

Zarząd:

- Dawid Michał Wójcicki - Prezes Zarządu
- Krzysztof Bartłomiej Płachta - Wiceprezes Zarządu

Rada Nadzorcza:

- Jakub Płachta - Członek Rady Nadzorczej
- Bogdan Lewicki - Członek Rady Nadzorczej
- Włodzimierz Andrzej Wójcicki - Członek Rady Nadzorczej
- Jakub Kleban - Członek Rady Nadzorczej
- Grzegorz Marek Wapiński - Członek Rady Nadzorczej

Akcjonariat

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu kapitał zakładowy Spółki wynosi 112.001,00 zł i dzieli się na 1.120.010 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda akcja, w tym:

- 500.010 akcji zwykłych na okaziciela serii A
- 500.000 akcji zwykłych na okaziciela serii B
- 100.000 akcji zwykłych na okaziciela serii C
- 20.000 akcji zwykłych na okaziciela serii D

Wykaz akcjonariuszy na dzień 31 marca 2018 r. posiadających co najmniej 5% udziału w kapitale zakładowym oraz w głosach na walnym zgromadzeniu:

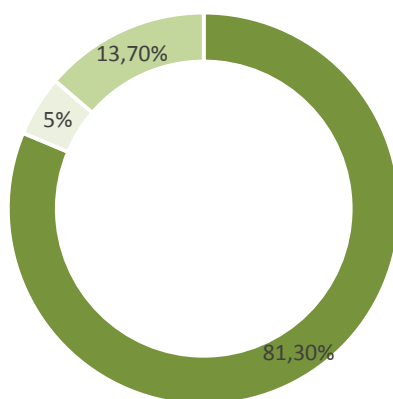
Lp.	Dane akcjonariusza	Liczba akcji	Liczba głosów	Udział w kapitale zakładowym	Udział w liczbie głosów
1	Voicetel Investments Sp. z o.o.*	910.680	910.680	81,30%	81,30%
2	Bogusław Marczak	56.019	56.019	5,00%	5,00%
3	Pozostali akcjonariusze	153.311	153.311	13,70%	13,70%
	suma	1.120.010	1.120.010	100,00%	100,00%

*Voicetel Investments Sp. z o.o. jest podmiotem kontrolowanym przez Dawida Wójcickiego i Krzysztofa Płachtę, będącymi odpowiednio: Prezesem Zarządu oraz Członkiem Zarządu Emitenta.

Struktura właścicielska Voicetel Investments Sp. z o.o.:

Wspólnik	Udział w głosach na walnym zgromadzeniu wspólników Spółki
Dawid Wójcicki	50,00%
Krzysztof Płachta	50,00%
suma	100,00%

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



■ Voicetel Investments Sp. z o.o. ■ Bogusław Marczak ■ Pozostali akcjonariusze

II. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z wymogami Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości.

Jednostka sporządza rachunek zysków i strat w wariantcie porównawczym.

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

Wynik finansowy za dany kwartał roku obrotowego 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.

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 nieznanych osób, 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.

Wybrane dane finansowe obejmują najważniejsze pozycje z bilansu na dzień 31 marca 2018 roku oraz rachunku zysków i strat za okres od 1 stycznia do 31 marca 2018 roku.

Sprawozdanie finansowe obejmuje dane za okres od 01-01-2018 r. do 31-03-2018 r.

Porównywalne dane finansowe prezentowane są za okres od 01-01-2017 r. do 31-03-2017 r.

Raport kwartalny Voicetel Communications S.A. za I kwartał 2018 roku nie podlegał badaniu ani przeglądowi przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych.

III. SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Bilans - Aktywa	Dane za okres I-III 2018 (IQ)	Dane za okres I-III 2017 (IQ)
A. AKTYWA TRWAŁE (I+II+III+IV)	25 975 627,51	10 934 498,72
I. Wartości niematerialne i Prawne (1+2+3+4)	3 811 783,01	0,00
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	3 802 800,90	0,00
2. Wartość firmy	0,00	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne	8 982,11	0,00
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe (1+2+3)	26 643,81	0,00
1. Środki trwałe	26 643,81	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	6 182,45	0,00
d) środki transportu	0,00	0,00
e) inne środki trwałe	20 461,36	0,00
2. Środki trwałe w budowie	0,00	0,00
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 pozost.jedn., w których jedn.posiada zaangaż.w kapitale	0,00	0,00
3. Od pozostałych jednostek	0,00	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe (1+2+3+4)	0,00	674 689,36
1. Nieruchomości	0,00	0,00
2. Wartości niematerialne i Prawne	0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe	0,00	674 689,36
a) w jednostkach powiązanych	0,00	5 050,00
- udziały lub akcje	0,00	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 pozost.jedn.,w których jedn.posiada zaangażowanie w kapitale	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
c) w pozostałych jednostkach	0,00	669 639,36
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	669 639,36
- 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)	22 137 200,69	10 259 809,36
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	285 608,20	563,73
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	21 851 592,49	10 259 245,63
B. AKTYWA OBROTOWE (I+II+III+IV)	6 627 084,28	2 496 715,81
I. Zapasy (1+2+3+4+5)	21 044,00	0,00
1. Materiały	0,00	0,00
2. Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00
3. Produkty gotowe	0,00	0,00
4. Towary	0,00	0,00
5. Zaliczki na poczet dostaw	21 044,00	0,00
II. Należności krótkoterminowe (1+2)	4 835 651,80	2 376 428,03
1. Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00
2. Należn.od j.pozost.,w których jedn.posiada zaangaż	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00
3. Należności od pozostałych jednostek	4 835 651,80	2 376 428,03
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	3 867 165,67	2 361 746,16
- do 12 miesięcy	3 867 165,67	2 361 746,16
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	888 259,28	631,87
c) inne	80 226,85	14 050,00
d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
III. Inwestycje krótkoterminowe (1+2)	1 265 935,95	120 194,79
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 265 935,95	120 194,79
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	699 460,40	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	699 460,40	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	566 475,55	120 194,79
-środki pieniężne w kasie i na rachunkach	566 475,55	120 194,79
-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	504 452,53	92,99
C. NALEŻNE WPLĄTY NA KAPITAŁ PODSTAWOWY	0,00	0,00
D. UDZIAŁY (AKCJE WŁASNE)	0,00	0,00
Suma aktywów (A+B)	32 602 711,79	13 431 214,53

Bilans - Pasywa	Dane za okres I-III 2018 (IQ)	Dane za okres I-III 2017 (IQ)
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY (I-X)	20 680 593,04	9 300 775,43
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	112 001,00	112 001,00
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym	7 744 702,42	3 828 265,91
- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	906 500,00	906 500,00
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
- z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0,00	0,00
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00
- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	0,00	0,00
- na udziały (akcje) własne	0,00	0,00
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	9 353 305,75	3 964 970,32
VI. Zysk (strata) netto	3 470 583,87	1 395 538,20
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (-)	0,00	0,00
VIII. Kapitał (fundusz) własny zgodnie z art. 36 ust. 3 ustawy	0,00	0,00
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA (I+II+III+IV)	11 922 118,75	4 130 439,10
I. Rezerwy na zobowiązania (1+2+3)	4 882 567,93	7 315,77
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 871 067,93	7 315,77
2. Rezerwa na świadczenie emerytalne i podobne	0,00	0,00
- długoterminowa	0,00	0,00
- krótkoterminowa	0,00	0,00
3. Pozostałe rezerwy	11 500,00	0,00
- długoterminowe	0,00	0,00
- krótkoterminowe	11 500,00	0,00
II. Zobowiązania długoterminowe (1+2)	1 410 219,19	652 242,81
1. Wobec jednostek powiązanych	1 410 219,19	511 590,59
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3. Wobec pozostałych jednostek	0,00	140 652,22
a) kredyty i pożyczki	0,00	0,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	140 652,22
c) inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
d) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
e) inne	0,00	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe (1+2+3)	5 629 331,63	3 262 058,52
1. Wobec jednostek powiązanych	3 668 424,69	39 965,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	39 965,00
- do 12 miesięcy	0,00	39 965,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	3 668 424,69	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	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	0,00	0,00
3. Wobec pozostałych jednostek	1 960 906,94	3 222 093,52
a) kredyty i pożyczki	557 745,47	2 174 920,73
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:	1 303 490,08	208 142,79
- do 12 miesięcy	1 303 490,08	208 142,79
- 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	26 271,52	836 330,00
h) z tytułu wynagrodzeń	72 698,25	2 700,00
i) inne	701,62	0,00
4. Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV. Rozliczenia międzyokresowe (1+2)	0,00	208 822,00
1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	208 822,00
- długoterminowe	0,00	0,00
- krótkoterminowe	0,00	208 822,00
Suma pasywów (A+B)	32 602 711,79	13 431 214,53

Rachunek Zysków i Strat		Dane za okres I-III 2018 (IQ)	Dane za okres I-III 2017 (IQ)
A.	Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi (I+II+III+IV)	4 893 000,00	1 874 000,00
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	4 893 000,00	1 874 000,00
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie +; zmniejszenie -)	0,00	0,00
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00
B.	Koszty działalności operacyjnej (I+II+III+IV+V+VI+VII+VIII)	559 071,38	129 363,16
I.	Amortyzacja	208 746,62	0,00
II.	Zużycie materiałów i energii	33 157,10	2 022,61
III.	Usługi obce	269 625,29	112 225,25
IV.	Podatki i opłaty	17 483,64	2 916,38
	- w tym podatek akcyzowy	0,00	0,00
V.	Wynagrodzenia	13 260,84	4 449,00
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	5 845,22	0,00
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	10 952,67	7 749,92
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00
C.	Zysk/Strata ze sprzedaży (A-B)	4 333 928,62	1 744 636,84
D.	Pozostałe przychody operacyjne (I+II+III)	36,10	0,40
I.	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II.	Dotacje	0,00	0,00
III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
IV.	Inne przychody operacyjne	36,10	0,40
E.	Pozostałe koszty operacyjne (I+II+III)	2 133,13	0,82
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
III.	Inne koszty operacyjne	2 133,13	0,82
F.	Zysk/Strata z działalności operacyjnej (C+D-E)	4 331 831,59	1 744 636,42
G.	Przychody finansowe (I+II+III+IV+V)	7 334,65	7 360,93
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00
	a) od jednostek powiązanych	0,00	0,00
	- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
	b) od jednostek pozostałych, w tym:	0,00	0,00
	- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
II.	Odsetki, w tym:	7 334,65	7 360,93
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
III.	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
	- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
IV.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00
V.	Inne	0,00	0,00
H.	Koszty finansowe (I+II+III+IV)	56 942,87	22 030,56
I.	Odsetki, w tym:	56 809,73	22 029,92
	- dla jednostek powiązanych	0,00	5 714,87
II.	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
	- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
III.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00
IV.	Inne	133,14	0,64
I.	Zysk/Strata brutto (I+/-J)	4 282 223,37	1 729 966,79
J.	Podatek dochodowy	811 639,50	334 428,59
K.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00
L.	Zysk/Strata netto (K-L-M)	3 470 583,87	1 395 538,20

Zestawienie zmian w kapitale własnym		Dane za okres I-III 2018 (IQ)	Dane za okres I-III 2017 (IQ)
I.	Stan kapitału własnego na początek okresu (BO)	17 210 009,17	7 905 237,23
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
	- korekty błędów		
I.a.	Stan kapitału własnego na początek okresu (BO), po uwzględnieniu do danych porównywalnych	17 210 009,17	7 905 237,23
II.	Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	20 680 593,04	9 300 775,43
III.	Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	20 680 593,04	9 300 775,43

Przepływy Finansowe (Za okres)		Dane za okres I-III 2018 (IQ)	Dane za okres I-III 2017 (IQ)
A.	PRZEPIŁY ŚRODKÓW PIEN. Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
I.	Zysk (Strata) netto	3 470 583,87	1 395 538,20
II.	Korekty razem:	922 342,48	-125 465,58
	1. Amortyzacja	208 746,62	0,00
	2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
	3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	0,00	0,00
	4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00
	5. Zmiana stanu rezerw	937 656,91	1 662,19
	6. Zmiana stanu zapasów	-21 044,00	0,00
	7. Zmiana stanu należności	-893 129,55	2 859 693,45
	8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	639 347,61	-3 218 144,64
	9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-6 177,98	209 292,86
	10. Inne korekty	56 942,87	22 030,56
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	4 392 926,35	1 270 072,62
B.	PRZEPIŁY ŚRODKÓW PIEN. Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
I.	Wpływy	-7 334,65	0,00
	1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00
	2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
	3. Z aktywów finansowych, w tym:	-7 334,65	0,00
	a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
	b) w pozostałych jednostkach	-7 334,65	0,00
	- zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00
	- dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
	- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00
	- odsetki	-7 334,65	0,00
	- inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00
	4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00
II.	Wydatki	5 294 008,65	1 790 511,53
	1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	4 009 162,16	1 772 000,00
	2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
	3. Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	7 360,93
	- nabycie aktywów finansowych	0,00	7 360,93
	- udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00
	4. Inne wydatki inwestycyjne	1 284 846,49	11 150,60
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-5 301 343,30	-1 790 511,53
C.	PRZEPIŁY ŚRODKÓW PIEN. Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
I.	Wpływy	1 454 602,77	552 970,62
	1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00
	2. Kredyty i pożyczki	1 454 602,77	545 685,90
	3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	7 284,72
	4. Inne wpływy finansowe	0,00	0,00
II.	Wydatki	202 142,87	22 030,56
	1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00
	2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00
	3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00
	4. Spłaty kredytów i pożyczek	145 200,00	0,00
	5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
	6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00
	7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	0,00
	8. Odsetki	56 942,87	22 030,56
	9. Inne wydatki finansowe	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	1 252 459,90	530 940,06
D.	PRZEPIŁY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III+/-B.III+/-C.III)	344 042,95	10 501,15
E.	BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	344 042,95	10 501,15
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
F.	Środki pieniężne na początek okresu	222 432,60	109 693,64
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym	566 475,55	120 194,79
	- o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00
	suma kontrolna	0,00	0,00

IV. CHARAKTERYSTYKA DOKONAŃ I NIEPOWODZEŃ WRAZ Z OPISEM CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI

Spółka Voicetel Communications S.A. w pierwszym kwartale 2018 r. osiągnęła przychody netto na poziomie 4.893.000,00 zł, tj. o 3.019.000,00 zł wyższe niż w analogicznym okresie w 2017 r.

W okresie od 01.01.2018 r. do 31.03.2018 r. Spółka poniosła nakłady w kwocie 5.159.777,41 zł służące pracom rozwojowym, poniesionym w celu tworzenia innowacyjnego oprogramowania. Nakłady zostały zakwalifikowane jako koszty pośrednie i wykazane jako długoterminowe rozliczenia międzyokresowe. W analogicznym okresie w 2017 r. nakłady kształtowały się na poziomie 1.779.917,86 zł, czyli odnotowano wzrost o 3.379.859,55 zł.

Koszty jakie poniosła Spółka, na koniec I kwartału 2018 r. kształtowały się na poziomie 559.071,38 zł.

Pozycje kosztów działalności operacyjnej:

- usługi obce – 48,23%
- zużycie materiałów i energii – 5,93%
- podatki i opłaty – 3,13%
- wynagrodzenia – 2,37%
- pozostałe koszty – 1,96%
- amortyzacja – 37,34%
- ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia – 1,05%

Z kosztów rodzajowych około 48% stanowią usługi obce. Składają się na nie:

- usługi najmu
- usługi księgowo
- usługi związane z organizacją eventu
- usługi telekomunikacyjne
- usługi pozostałe

Powyższe pozycje związane są z ogólnymi obciążeniami związanymi z prowadzeniem Spółki.

Pozycja rachunku zysków i strat dotycząca zysku netto na dzień 31 marca 2018 r. przedstawia się w kwocie 3 470 583,87 zł. Zestawiając tę wartość z analogiczną w 2017 r., tj. zyskiem z I kwartału 2017 r. w kwocie 1.395.538,20 zł, wyraźnie można zauważyć jej zwiększenie.

Wynik netto w okresie od 01.01.2018 r. do 31.03.2018 r. jest znacząco wyższy od analogicznego okresu roku poprzedniego.

Na koniec I kwartału 2018 r. Spółka posiadała zobowiązanie z tytułu pożyczek i kredytu w ogólnej kwocie 5.636.339,51 zł.

Na dzień sporządzenia raportu za I kwartał 2018 r. Zarząd Spółki nie podjął decyzji w sprawie podziału zysku netto z 2017 r. w kwocie 9.353.305,75 zł.

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

V. PROGNOZY FINANSOWE

Spółka nie publikowała prognoz finansowych.

VI. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ

Voicetel Communications S.A. na dzień 31 marca 2018 r. nie posiadała jednostek zależnych. Spółka jest jednostką zależną względem Voicetel Investments Sp. z o.o. Spółka dominująca jest podmiotem kontrolowanym przez Dawida Wójcickiego i Krzysztofa Płachtę, będącymi odpowiednio: Prezesem Zarządu oraz Członkiem Zarządu Emitenta.

VII. INFORMACJE NA TEMAT AKTYWNOŚCI W OBSZARZE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH WPROWADZONYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE

Voicetel Communications stale rozwija autorską technologię Brilliance, która stanowi o jej pozycji lidera w branży Conversational AI w Europie.

VIII. INFORMACJA DOTYCZĄCA LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY

Na dzień 31 marca 2018 r. nie było zatrudnionych osób na podstawie umowy o pracę.