

Raport okresowy jednostkowy
Call Center Tools S.A.
za I kwartał 2018 roku
[skorygowany]

Niniejszy raport został przygotowany przez Emitenta zgodnie z wymaganiami określonymi § 5 ust. 4.1. Załącznika Nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect”, stanowiącego Załącznik nr 1 do Uchwały Nr 733/2009 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 18 grudnia 2009 roku wraz ze zmianami w zw. z par. 6 ust. 3 Uchwały nr 451/2013 Zarządu Giełdy z dnia 29 kwietnia 2013 r.



Niniejszy raport zawiera

1. Podstawowe informacje o Emitencie	3
1.2 Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez Emitenta w przeliczeniu na pełne etaty.....	4
1.3 Zarząd	4
1.4 Rada Nadzorcza	5
1.5 Podstawowe informacje rejestrowe.....	6
1.6 Informacja o strukturze akcjonariatu Emitenta ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających na dzień sporządzenia raportu co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu	6
2. Charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń Emitenta w okresie którego dotyczy raport wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki	8
3. Aktywność w obszarze rozwoju prowadzonej działalności.....	9
4. Dane finansowe	9
4.1 Rachunek zysków i strat	11
4.2 Bilans	13
4.3 Rachunek Przepływów Pieniężnych.....	14
4.4 Zestawienie zmian w kapitale własnym	14
4.5 Stanowisko odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w niniejszym raporcie okresowym kwartalnym	15
5. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym o zmianach stosowanych zasad [polityki] rachunkowości	15
6. Kontakt – Relacje Inwestorskie.....	19



1. Podstawowe informacje o Emitencie

Podstawową działalność Emitenta stanowi świadczenie usług w zakresie wsparcia działalności typu *Call & Contact Center* oraz rozwijanie narzędzi mających służyć zwiększeniu skuteczności działań telemarketingowych. Główne produkty Emitenta to: **Usługa Zmiennej Identyfikacji Połączeń – ZIP** która zwiększa odbieralność połączeń wychodzących z *Call Centers* do ich klientów lub dłużników. Przekłada się to bezpośrednio na oszczędności i większe przychody dla klientów Emitenta. **System Utrzymania Łączności - CCT Safety+**, który Gwarantuje wysoki poziom niezawodności w łączności uwzględniający specyfikę i potrzeby organizacji *Call Centers*. **Enhanced Status Reporting System – ESRS**, który służy do monitorowania i raportowania stanu łączy telekomunikacyjnych wykorzystywanych przez klienta (produkt zrealizowany w ramach projektu dofinansowywanego ze środków Unii Europejskiej w ramach programu POIG 8.2) oraz usługa **weryfikacji baz danych** na ich zgodność z aktualnymi danymi abonentów (usługa rozwijana po przejęciu spółki IPOM Sp. z o.o. a następnie połączenia jej z Emitentem).

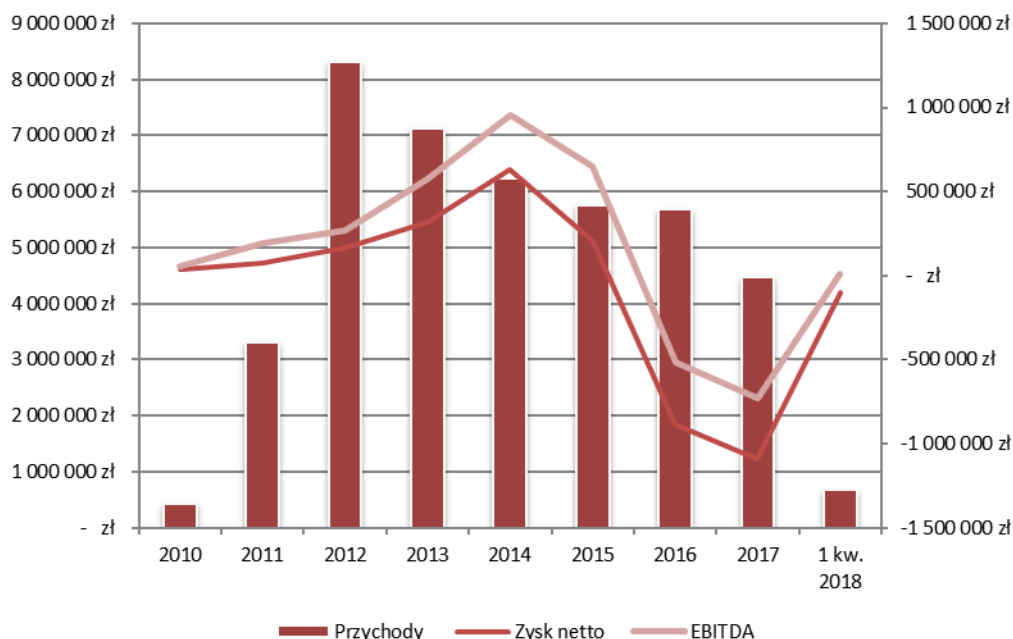
Oferowane rozwiązania znajdują zastosowanie w takich obszarach jak: **telesprzedaż, windykacja i badania opinii publicznej**. Wymienione obszary biznesowe systematycznie rozwijają się a zapotrzebowanie na usługi związane z telemarketingiem utrzymuje się na wysokim poziomie. Spółka w ciągu minionych lat pozyskała cennych i rozwojowych klientów oraz konsekwentnie rozbudowuje zaplecze abonenckie o przedsiębiorstwa będące liderami w swoich branżach. Spośród znaczących klientów Emitent może wymienić:

Centra outsourcingowe	Banki i ubezpieczyciele	Firmy windykacyjne i pożyczkowe	Inne
DataBroker	Bank Zachodni WBK	BEST	DataBroker
Holicon	Raiffeisen Bank Polska	EOS KSI Polska	Marketing Investment Group
Delta Contact	Alior Bank	Kredyt Inkaso	Expander
Telmon	Meritum Bank	Provident Polska	Twino
Universal Agent	Credit Agricole Bank Polska	Biuro Obsługi Wierzytelności INFOS	Cross Finance
ViaVox	Santander Consumer Bank	Casus Finanse	
	ING Bank Śląski	Vivus Finance	
		Zaplo.pl	
		Global Collection Management	
		Biuro Obsługi Wierzytelności Infos	
		EuroLoan	
		NetCredit	
		Recredit	
		KRUK	
		GetBack	

Na przychody Emitenta składają się wpływy abonamentowe, generowany przez klientów ruch telefoniczny i transmisji danych, w niektórych przypadkach, różnica w efektywności funkcjonowania *Call Center* klienta oraz wynagrodzenie za skuteczność weryfikacji abonenckich baz danych.



Przychody, EBITDA oraz zysk netto narastająco w latach od 2010 do 1 kw. 2018



1.2 Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez Emitenta w przeliczeniu na pełne etaty

Emitent ogranicza typowe zatrudnienie w formule umowy o pracę. Stosuje w szerokim zakresie outsourcing usług. Obecnie z Emitentem współpracują osoby w oparciu o umowę o pracę, osoby na podstawie umów cywilnych oraz w ramach kontraktów. Na dzień 31.03.2018 r. zatrudnienie w Spółce na podstawie umów o pracę w przeliczeniu na pełne etaty wynosiło 5 etatów.

1.3 Zarząd

Wojciech Wiechnik – Prezes Zarządu

Absolwent Akademii im. Leona Koźmińskiego w Warszawie, kierunku Zarządzanie i Marketing. Posiada szerokie doświadczenie biznesowe, także związane z branżą finansową oraz telekomunikacyjną. Wieloletni pracownik firm Euler Hermes (2004-2008) oraz American International Group Amplico Life Polska, gdzie zajmował się sprzedażą produktów finansowych, zarządzaniem zespołem sprzedażowym, budowaniem relacji biznesowych z klientami korporacyjnymi. Wcześniej (w latach 2001-2003) współpracował z Telekomunikacją Polską S.A. w Pionie Klientów Biznesowych - również w zakresie sprzedaży i obsługi klientów biznesowych. Był Prezes Zarządu 4BusinessGroup Sp. z o.o. (2007-2010), firmy świadczącej dedykowane usługi dla biznesu i inwestorów zagranicznych oraz prowadzącej działalność call center. W latach 2010-2011 Prezes Zarządu Call Center Tools S.A. Prezes zarządu i GoGroup Sp. o.o. Doradca Zarządu Laura Giudi Sp. z o.o. jednej z czołowych polskich marek odzieżowych. Zgodnie ze złożonym oświadczeniem, nie prowadzi działalności konkurencyjnej wobec Spółki, nie uczestniczy w spółce konkurencyjnej jako wspólnik spółki cywilnej, spółki osobowej lub jako członek organu spółki kapitałowej, nie uczestniczy w innej konkurencyjnej osobie prawnej jako członek jej organu. Nie figuruje także w Rejestrze Dłużników Niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy o KRS.



1.4 Rada Nadzorcza

dr Bolesław Gawęł - Członek RN

Posiada wieloletnie doświadczenie w zakresie zarządzania ryzykiem kredytowym i windykacją. Specjalizuje się w budowaniu i zarządzaniu procesami ryzyka, restrukturyzacji i windykacji klientów korporacyjnych oraz indywidualnych. Tworzył od podstaw dział ryzyka kredytowego, restrukturyzacji oraz windykacji. Kierował obszarami ryzyka i zarządzania kredytami trudnymi, w czołowych polskich i międzynarodowych instytucjach finansowych m.in. ING Bank, Raiffeisen Bank, Citibank, Bank Handlowy, KBC, Getin International. Posiada praktykę w takich dziedzinach jak analiza danych (*application processing systems, debt collection systems*) oraz w zarządzaniu kilkuset stanowiskowymi zespołami windykacji telefonicznej i terenowej. Jest doktorem matematyki Wydziału Matematyki, Fizyki i Chemii, Uniwersytetu Śląskiego w Katowicach.

Krzysztof Szumlas - Członek RN

Major Straży Granicznej (emerytowany), ekspert ds. bezpieczeństwa w międzynarodowej komunikacji lotniczej. Właściciel jednej z czołowych i największych agencji detektywistycznych na południu Polski. Członek Zarządu Polskiego Stowarzyszenia Licencjonowanych Detektywów - 2016 r. Pan Krzysztof Szumlas jest absolwentem Wyższej Szkoły Oficerskiej Wojsk Zmechanizowanych we Wrocławiu (inżynier zarządzania) oraz absolwentem Politechniki Łódzkiej (magister zarządzania).

Anna Andrzejewska - Członek RN

Związana z branżą telekomunikacyjną od blisko 5 lat. W swojej karierze zarządzała działem rozliczeń międzyoperatorskich, tworzyła i wdrażała systemy taryfikacyjne oraz nadzorowała realizację polityki cenowej. Jako pełnomocnik zarządu miała znaczący wpływ na negocjacje i zawierane kontrakty związane z oferowanymi przez pracodawców usługami telekomunikacyjnymi. Pani Anna Andrzejewska pracowała dla spółek XL Telekom Sp. z o.o. oraz Cool47 Sp. z o.o. Ukończyła z wyróżnieniem Szkołę Główną Gospodarstwa Wiejskiego w Warszawie na Wydziale Technologii Żywności z tytułem magistra inżyniera.

Piotr Pyskło - Członek RN

Posiada doświadczenie zawodowe wyniesione z branży finansowej. Pracował m.in. dla mLIFE oraz międzynarodowego funduszu *private equity* Forrest Equity Management jako Business Development Director. Obecnie pracownik Getin Noble Bank S.A. Pan Piotr jest absolwentem Politechniki Warszawskiej oraz Szkoły Głównej Handlowej w Warszawie na Wydziale Zarządzania i Marketingu.

Natasza Klikowicz – Członek RN

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



1.5 Podstawowe informacje rejestrowe

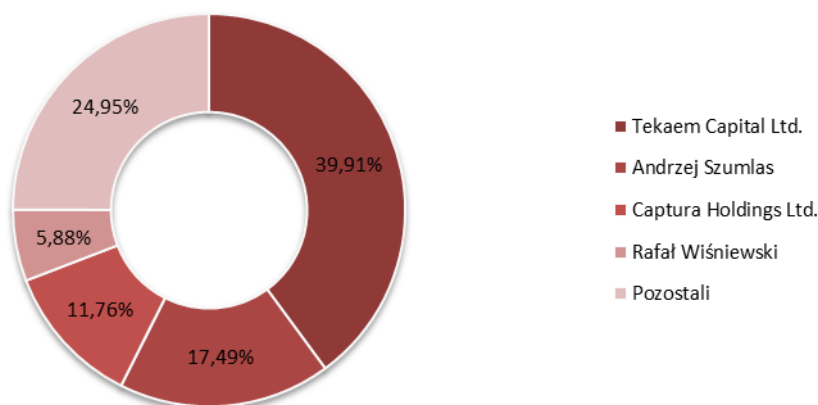
Nazwa	Call Center Tools Spółka Akcyjna
Siedziba i dane teleadresowe	ul. Pianistów 2, 02-403 Warszawa Tel. +48 (22) 256-21-21 Fax. +48 (22) 256-21-22 mail. inwestor@cctools.pl
Kapitał zakładowy	765.000 zł (7.650.000 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł)
Sąd rejestrowy	Sąd Rejonowy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy KRS 0000383038

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

Wedle posiadanych przez Emitenta informacji na dzień sporządzenia niniejszego raportu struktura akcjonariatu uwzględniająca posiadaczy pakietów równych, bądź większych od 5% udziałów w kapitale zakładowym i głosach prezentuje się następująco:

Lp.	Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale	Udział w głosach
1	Tekaem Capital Ltd.	3 053 334	39,91%	39,91%
2	Andrzej Szumlas	1 337 969	17,49%	17,49%
3	Captura Holdings Ltd.	900 000	11,76%	11,76%
4	Rafał Wiśniewski	450 000	5,88%	5,88%
5	Pozostali	1 908 697	24,95%	24,95%
	RAZEM	7 650 000	100%	100%

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



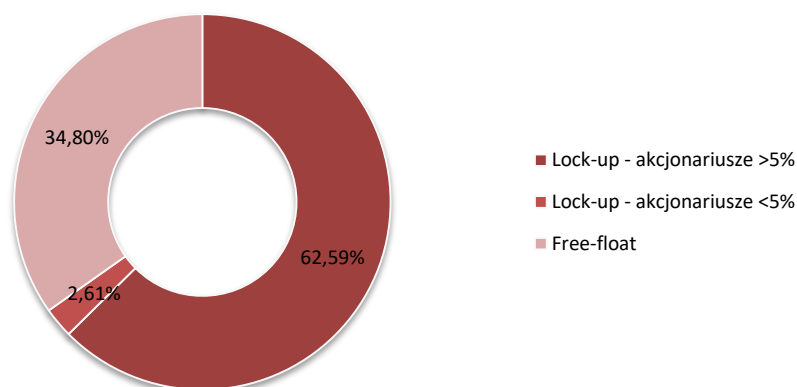


Umowy typu *lock-up*

Na dzień 14.05.2018 r. Spółka posiada z akcjonariuszami zawarte umowy ograniczających zbywalność akcji Emitenta na łącznie 4.987.969 szt. akcji co stanowi 65,20% w kapitale zakładowym Spółki. Wedle deklaracji pozostałych akcjonariuszy nie zamierzają oni zbywać swoich pakietów i nie wykluczają zawarcia w przyszłości stosownych umów z Emitentem. Od lat najwięksi akcjonariusze (posiadający udział równy bądź większy niż 5% w kapitale zakładowym Emitenta) a także niektórzy mniejsi akcjonariusze, podpisują ze Spółką umowy ograniczające zbywalność posiadanych przez nich akcji Spółki (umowy typu *lock-up*). Złamanie warunków tych umów powoduje nałożenie wysokich kar pieniężnych na akcjonariusza, który nie wywiązał się z postanowień umowy. Porozumienia tego typu funkcjonowały w Spółce w przeszłości i są przedłużane od czasu debiutu Emitenta na rynku NewConnect. Zarząd tradycyjnie będzie zmierzał do zawarcia nowych umów ze znaczącymi akcjonariuszami po wygaśnięciu aktualnych. Na dzień dzisiejszy ograniczenia dotyczące znaczących akcjonariuszy (powyżej progu 5% i uwzględniające akcjonariuszy nieujawnionych) przedstawiają się następująco:

Lp.	Akcjonariusz	Liczba akcji zablokowanych	Liczba akcji posiadanych	Udział blokady w kapitale	Data wygaśnięcia zobowiązania
1	Tekaem Capital Ltd.	3 000 000	3 053 334	39,22%	03.04.2019 r.
2	Andrzej Szumlas	1 337 969	1 337 969	11,49%	03.04.2019 r.
3	Rafał Wiśniewski	450 000	450 000	5,88%	03.04.2019 r.
4	Pozostali	200 000	1 895 021	2,61%	03.04.2019 r.
	RAZEM	4 987 969	7 650 000	65,20%	

Podsumowanie aktualnie obowiązujących umów typu *lock-up*





2. Charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń Emitenta w okresie którego dotyczy raport wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki

W minionym kwartale miała miejsce tzw. kontrola trwałości projektu realizowanego przez współfinansowaniu środkami pochodzącymi z dotacji unijnej w ramach POIG 8.2. Kontrola zakończyła się pozytywnie przy braku zastrzeżeń. Jednocześnie z końcem marca br. upłynął tzw. okres trwałości projektu oraz zakończył się okres amortyzacji projektu. Oznacza to dla spółki spadek kosztów amortyzacji o ok. 299 tys. zł w skali roku oraz ustanie przychodów wykazywanych jako pozostałe przychody operacyjne w kwocie ok. 252 tys. zł w skali roku. Jednocześnie na Spółce nie ciąży już ryzyko związane z ewentualną koniecznością zwrotu dotacji w przypadku stwierdzenia nieprawidłowości lub naruszeń przez instytucję kontrolującą i nadzorującą realizację projektu dotacyjnego.

W minionym kwartale Emitent rozpoczął audyt wewnętrzny dotyczący działalności byłego prezesa zarządu, w szczególności w zakresie warunków zawieranych umów oraz w obszarze nadzoru nad aktywami Spółki. Z uwagi, iż były prezes zarządu pomimo wielokrotnych wezwań, nie rozliczył się z powierzonego mienia do dnia publikacji niniejszego raportu, Spółka zamierza w najbliższym czasie, co najmniej w tym zakresie, podjąć kroki prawne.

Spółka zidentyfikowała potencjalne ryzyko związane ze współpracą ze znaczącym klientem, grupą kapitałową GetBack S.A. w związku z raportami giełdowymi tejże spółki oraz doniesień medialnych i faktycznych związanych z problemami z regulowaniem zobowiązań oraz złożonym w dniu 2 maja br. wnioskiem o otwarcie postępowania restrukturyzacyjnego (przyspieszonego postępowania układowego). Choć w przeszłości Spółka nie doświadczyła ze strony tego Klienta opóźnień w płatnościach, a sama współpraca przebiega wzorowo, istnieje prawdopodobieństwo ziszczenia się scenariusza, w którym dalsza współpraca nie będzie możliwa, co może odbić się na przychodach Spółki.

W minionym kwartale Spółka rozpoczęła proces restrukturyzacji zadłużenia w odniesieniu do jednego z kredytów. Spółka dąży do zamiany krótkoterminowego kredytu w rachunku bieżącym w kwocie ok. 300 tys. zł na kredyt długoterminowy. Do dnia publikacji niniejszego raportu nie została podpisana stosowna umowa między wierzycielem a Emitentem.



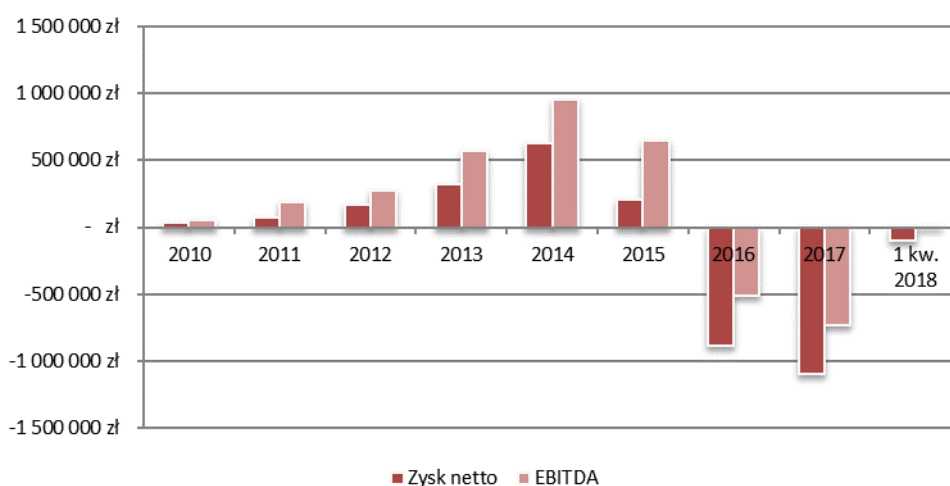
3. Aktywność w obszarze rozwoju prowadzonej działalności

Emitent skupia się obecnie wyłącznie na pozyskaniu nowych kontraktów, poszukiwaniu możliwości ograniczenia kosztów, zabezpieczeniu płynności finansowej oraz wyjaśnieniu zidentyfikowanych nieprawidłowości w okresie sprawowania funkcji przez byłego prezesa zarządu.

4. Dane finansowe

W minionym kwartale Spółka odnotowała przychody w wysokości 674 tys. zł i był to najniższy kwartał na przestrzeni ostatnich kilku lat. Strata netto wyniosła 98 tys. zł. Podobnie jak w poprzednich okresach znaczący udział w prezentacji wyniku finansowego miały wysokie koszty amortyzacji. Wskaźnik EBITDA osiągnięty przez Spółkę w minionym okresie wyniósł odpowiednio 7 tys. zł (z uwzględnieniem jedynie amortyzacji) zaś skorygowana EBITDA, 85 tys. zł (poza amortyzacją uwzględnia także odpisy związane z wartością firmy). Mimo fatalnego obrazu sytuacji z pierwszego kwartału, Spółka poczyniła istotne postępy w pozyskaniu nowych klientów i kontraktów. Wpływ nowych umów na wyniki finansowe zależeć będzie od szybkości wdrożenia zakontraktowanych usług oraz przygotowania technicznego Klientów. Nie zmienia to jednak faktu, iż Spółka znalazła się w sytuacji podwyższonego ryzyka związanego z płynnością, dlatego też kluczowe w tym kontekście będą dwa najbliższe kwartały, zarówno po stronie przychodów, jak i ponoszonych kosztów.

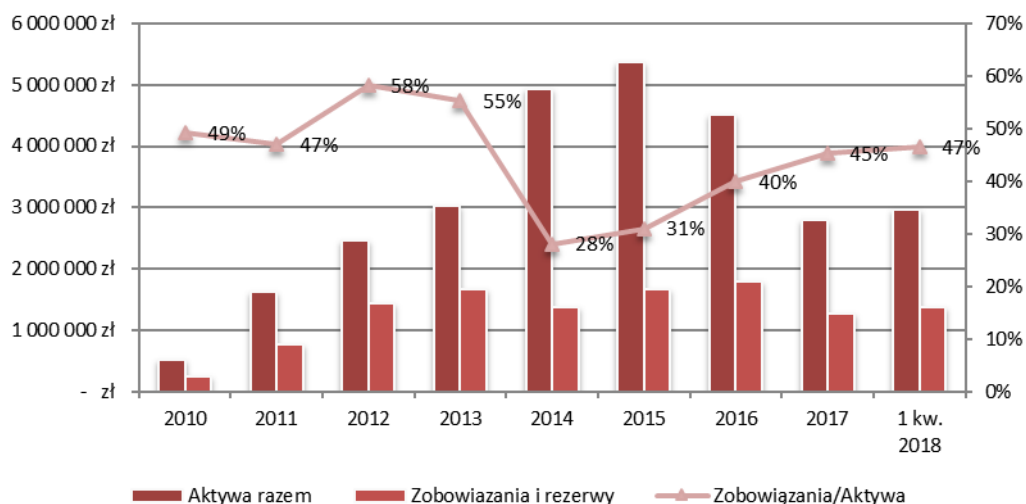
Wynik netto i EBITDA narastająco w latach od 2010 r. do 1 kw. 2018



W zakresie kosztów operacyjnych Spółka spodziewa się ich znaczącego zmniejszenia w kolejnych kwartałach o czym już informowała w poprzednich raportach. Przede wszystkim w zakresie kosztów amortyzacji z uwagi na zakończenie tzw. okresu trwałości projektu unijnego realizowanego w ramach POIG 8.2. Miniony kwartał był ostatnim w którym ta pozycja była uwzględniana. Obniżeniu ulegają także koszty usług obcych związane z operatorami i rozliczeniami ze współpracownikami. Wyniki pierwszego kwartału br. częściowo uwzględniają już poczynione oszczędności.



Poziom zadłużenia ogółem w latach od 2010 r. do I kw. 2018



Na dzień 31.03.2018 suma bilansowa Emitenta wyniosła 2,81 mln zł. Aktywa obrotowe wyrażały się wartością 1,34 mln zł, zaś aktywa trwałe 1,47 mln zł. W porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego, aktywa istotnie zmniejszyły się. Spółka ograniczyła inwestycje, ponosi wysokie koszty amortyzacji aktywów trwałych, osiągnęła słaby wynik na sprzedaży. Negatywną, choć już zaadresowaną przez Spółkę tendencją jest wysoki poziom należności, które na koniec kwartału wyrażały się wartością 1,3 mln zł. Zdecydowana większość Klientów Spółki to wiarygodne i wypłacalne instytucje finansowe, jednakże w portfolio Klientów znajdują się także mniejsze, niezależne organizacje typu BPO których sytuacja płynnościowa, może okresowo wpływać na regulowania zobowiązań wobec Emitenta. Spółka podjęła działania (z pozytywnym skutkiem) dotyczące zabezpieczenia tego typu należności.

Po stronie pasywów kapitały własne wyniosły 1,43 mln zł i także uległy istotnemu zmniejszeniu wskutek ponoszonych strat na wyniku netto oraz amortyzacji. Poziom zobowiązań i rezerw ogółem wyniósł 1,38 mln zł w tym zobowiązania krótkoterminowe 1,36 mln zł. Stopa zadłużenia, liczona jako wskaźnik zobowiązań i rezerw do aktywów ogółem, wzrosła i wyniosła w omawianym okresie 47%. W zakresie zobowiązań Spółka dąży do zamiany jednego krótkoterminowych kredytów obrotowych o wartości ok. 300 tys. zł, na kredyt długoterminowy.



4.1 Rachunek zysków i strat

	01.01.2018 - 31.03.2018	01.03.2018 - 31.03.2018	01.01.2017 - 31.03.2017	01.01.2017 - 31.03.2017
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	674 177,01	674 177,01	861 229,89	861 229,89
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	674 177,01	674 177,01	857 897,37	857 897,37
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00	3 332,52	3 332,52
B. Koszty działalności operacyjnej	766 022,33	766 022,33	923 813,11	923 813,11
I. Amortyzacja	101 665,15	101 665,15	117 954,90	117 954,90
II. Zużycie materiałów i energii	20 174,90	20 174,90	53 937,58	53 937,58
III. Usługi obce	577 015,25	577 015,25	706 837,89	706 837,89
IV. Podatki i opłaty,	461,00	461,00	4 348,50	4 348,50
- podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Wynagrodzenia	47 919,00	47 919,00	24 154,50	24 154,50
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia , w tym:	9 602,21	9 602,21	6 468,51	6 468,51
- emerytalne	4 547,19	4 547,19	5 619,82	5 619,82
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	9 184,82	9 184,82	10 111,23	10 111,23
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-91 845,32	-91 845,32	-62 583,22	-62 583,22
D. Pozostałe przychody operacyjne	74 810,47	74 810,47	63 062,55	63 062,55
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Dotacje	63 062,31	63 062,31	63 062,31	63 062,31
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Inne przychody operacyjne	11 748,16	11 748,16	0,24	0,24
E. Pozostałe koszty operacyjne	77 608,38	77 608,38	77 609,03	77 609,03
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne	77 608,38	77 608,38	77 609,03	77 609,03
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-94 643,23	-94 643,23	-77 129,70	-77 129,70
G. Przychody finansowe	0,00	0,00	14,49	14,49
I. Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
a) od jednostek powiązanych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00



- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
b) od jednostek pozostałych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Odsetki, w tym:	0,00	0,00	14,49	14,49
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Inne	0,00	0,00	0,00	0,00
H. Koszty finansowe	7 329,88	7 329,88	6 274,44	6 274,44
I. Odsetki, w tym:	7 004,31	7 004,31	6 274,44	6 274,44
- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Inne	325,57	325,57	0,00	0,00
I. Zysk (strata) brutto (F+G-H)	-101 973,11	-101 973,11	-83 389,65	-83 389,65
J. Podatek dochodowy	-4 205,80	-4 205,80	0,00	0,00
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
L. ZYSK / STRATA NETTO	-97 767,31	-97 767,31	-83 389,65	-83 389,65



4.2 Bilans

AKTYWA		31.03.2018	31.03.2017
A. AKTYWA TRWAŁE		1 468 260,06	2 011 603,46
I. Wartości niematerialne i prawne		868 015,38	1 378 701,52
II. Rzeczowy majątek trwały		238 116,86	303 368,32
III. Należności długoterminowe		0,00	0
IV. Inwestycje długoterminowe		0,00	0
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		362 127,82	329 533,62
B. AKTYWA OBROTOWE		1 342 190,09	2 186 091,78
I. Zapasy		0,00	0
II. Należności krótkoterminowe		1 252 592,94	1 345 397,10
III. Inwestycje krótkoterminowe		9 547,39	702 950,99
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		80 049,76	137 743,69
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawy		0,00	0
D. Udziały (akcje) własne		0,00	0
AKTYWA RAZEM		2 810 450,15	4 197 695,24

PASywa		31.03.2018	31.03.2017
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY		1 432 563,36	2 637 251,36
I. Kapitał (fundusz) podstawowy		765 000,00	765 000,00
II. Kapitał (fundusz) zapasowy		1 977 939,33	2 861 913,98
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny		0,00	0
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe		37 311,35	37 311,35
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych		-1 249 920,01	-943 584,32
VI. Zysk (strata) netto		-97 767,31	-83 389,65
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego(-)		0,00	0
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA		1 377 886,79	1 560 443,88
I. Rezerwy na zobowiązania		9 763,22	28 500,00
II. Zobowiązania długoterminowe		0,00	75 000,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe		1 359 832,55	1 197 903,62
IV. Rozliczenia międzyokresowe		8 291,02	259 040,26
PASYWA RAZEM		2 810 450,15	4 197 695,24



4.3 Rachunek Przepływów Pieniężnych

	01.01.2018 - 31.03.2018	01.01.2018 - 31.03.2018	01.01.2017 - 31.03.2017	01.01.2017 - 31.03.2017
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk / Strata netto	-97 767,31	-97 767,31	-83 389,65	-83 389,65
II. Korekty razem	31 268,57	31 268,57	-309 786,40	-309 786,40
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-66 498,74	-66 498,74	-393 176,05	-393 176,05
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	0,00	0,00	14,49	14,49
II. Wydatki	1 788,62	1 788,62	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-1 788,62	-1 788,62	14,49	14,49
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	19 071,39	19 071,39	108 748,64	108 748,64
II. Wydatki	44 504,31	44 504,31	65 558,97	65 558,97
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-25 432,92	-25 432,92	43 189,67	43 189,67
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III +/- B. III +/- C.III)	-93 720,28	-93 720,28	-349 971,89	-349 971,89
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	-93 720,28	-93 720,28	-349 971,89	-349 971,89
F. Środki pieniężne na początek okresu	103 101,27	103 101,27	1 052 756,48	1 052 756,48
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D)	9 380,99	9 380,99	702 784,59	702 784,59

4.4 Zestawienie zmian w kapitale własnym

	01.01.2018 - 31.03.2018	01.01.2018 - 31.03.2018	01.01.2017 - 31.03.2017	01.01.2017 - 31.03.2017
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	2 720 641,01	2 720 641,01	2 720 641,01	2 720 641,01
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach	2 720 641,01	2 720 641,01	2 720 641,01	2 720 641,01
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	1 432 563,36	1 432 563,36	2 637 251,36	2 637 251,36
III. Kapitał własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	1 432 563,36	1 432 563,36	2 637 251,36	2 637 251,36



4.5 Stanowisko odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w niniejszym raporcie okresowym kwartalnym

Emitent nie publikował prognoz na 2018 rok. W przypadku zmiany tej polityki, Spółka opublikuje stosowny raport bieżący.

5. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości

Dane finansowe sporządzone zostały w oparciu o zasady rachunkowości wynikające z przepisów ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości i zostały sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez jednostkę w dającej się przewidzieć przyszłości oraz nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania przez nią działalności.

Rok obrotowy i wchodzące w jego skład okresy sprawozdawcze. Rokiem obrotowym jest rok kalendarzowy. W jego skład wchodzi krótsze okresy sprawozdawcze – miesiące kalendarzowe.

Sposób prowadzenia ksiąg rachunkowych

- **Zakładowy plan kont.** Stosowany jest wykaz kont księgi głównej. Poszczególne operacje na kontach syntetycznych grupuje się, prowadząc do odpowiednich kont ewidencję szczegółową.
- **Wykaz ksiąg rachunkowych.** Na księgi rachunkowe składają się: dziennik główny i dzienniki pomocnicze (Kasa, Sprzedaż, Rachunek Bankowy, Pozostałe koszty, Wynagrodzenia, Polecenia Księgowania), zestawienia obrotów i sald księgi głównej oraz ksiąg pomocniczych oraz wykaz składników aktywów i pasywów. Wymienione księgi rachunkowe zorganizowane są w postaci oddzielnych komputerowych zbiorów danych.
- **System przetwarzania danych.** Księgi rachunkowe prowadzone są w Programie Rachunkowo - Księgowym Symfonia
- **System ochrony danych.** W celu ochrony danych przed zniszczeniem lub modyfikacją stosowane są odporne na zagrożenia nośniki danych (nośniki magnetyczne, wydruki na papierze). Systematycznie tworzone są rezerwowe kopie zbiorów danych na nośnikach magnetycznych. Sprzęt informatyczny i urządzenia techniczne związane z eksploatacją stanowisk roboczych znajdują się w pomieszczeniach chronionych przed dostępem osób nieupoważnionych. Dostęp do programów, danych i zbiorów przez osoby nieupoważnione jest zablokowany dzięki użyciu haseł zabezpieczających. Osoby upoważnione do korzystania z programów, danych i zbiorów, obsługują je zgodnie z instrukcją.

Niektóre metody wyceny aktywów i pasywów

- **Rzeczowy majątek trwały.** Wartości niematerialne i prawne oraz rzeczowy majątek trwały wycenia się według cen nabycia (kosztów wytworzenia, rozbudowy, modernizacji lub w wysokości nie przekraczającej



wartości rynkowej w przypadku nieodpłatnego nabycia lub aportu wniesionego do Spółki), pomniejszonych o dotychczasowe umorzenie. Odpisy amortyzacyjne od środków trwałych dokonywane są na podstawie planu amortyzacji, zawierającego m.in. stawki i kwoty rocznych odpisów. Składniki w/w majątku trwałego o wartości początkowej nie przekraczającej 3.500 zł obciążają koszty działalności jednorazowo w miesiącu następnym po przyjęciu ich do użytkowania. Amortyzacja jest dokonywana metodą liniową począwszy od następnego miesiąca po przyjęciu środków trwałych do używania przy zastosowaniu najwyższych stawek przewidzianych w przepisach podatkowych. Wysokość odpisu miesięcznego stanowi w takim wypadku iloraz wynikający z przeliczenia rocznej kwoty amortyzacji przez liczbę miesięcy w sezonie. W przypadku zmiany technologii, wycofania z używania lub innych przyczyn powodujących trwałą utratę wartości, dokonuje się w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych, odpisów aktualizujących wartość środka trwałego.

- **Wartości niematerialne i prawne.** Odpisy amortyzacyjne od wartości niematerialnych i prawnych, stanowiących nabyte prawa, dokonywane są na podstawie planu amortyzacji, zawierającego m.in. stawki i kwoty rocznych odpisów. Wartości niematerialne i prawne podlegają umarzaniu i amortyzowaniu metodą liniową przy zastosowaniu najwyższych stawek przewidzianych w przepisach podatkowych. Wartości niematerialne i prawne o wartości początkowej nie przekraczającej 3.500 zł obciążają koszty działalności jednorazowo w miesiącu nabycia lub rozpoczęcia pobierania korzyści z wykorzystywania tych praw. W innych kwestiach dotyczących wyceny, o ile to możliwe jednostka stosuje zasady określone dla środków trwałych.
- **Inwestycje.** Wartości niematerialne i prawne oraz nieruchomości zaliczane do inwestycji w ciągu oraz na dzień bilansowy wyceniane są w cenie nabycia z uwzględnieniem dokonywanych odpisów amortyzacyjnych. Pozostałe inwestycje długoterminowe wyceniane są według ceny rynkowej lub wartości godziwej.
- **Towary i materiały.** Materiały o niewielkim znaczeniu z punktu widzenia kosztów działalności, jak też wymagań kontroli, nabywane w drobnych ilościach, np. do celów gospodarczych i biurowych, są przekazywane po zakupie bezpośrednio do zużycia i odpisywane w koszty bezpośrednio. Ewidencję rzeczowych składników majątku obrotowego prowadzi się w postaci ewidencji wartościowej w księgach rachunkowych Spółki oraz ewidencji ilościowo-wartościowej w magazynie. Przychody są wyceniane na podstawie dokumentów zakupu. Zapasy towarów wycenia się w ciągu roku w cenach zakupu powiększonych o naliczone cło oraz opłaty administracyjne związane z zakupem. Wycena rozchodu stanu magazynowego jest dokonywana wg metody FIFO. Towary, materiały i opakowania obce w magazynach Spółki są objęte inwentaryzacją najpóźniej na koniec roku obrotowego. Wartość materiałów i towarów podlega obniżeniu lub spisaniu w przypadku powstania szkody, jak np. pogorszenia jakości, przeterminowania, uszkodzenia, zniszczenia itp. Obniżoną wartość tych składników ustala się w drodze oszacowania ceny ich sprzedaży, a kwoty odpowiadające niezawinionemu obniżeniu wartości zalicza się do pozostałych kosztów operacyjnych.
- **Należności długoterminowe, należności krótkoterminowe i roszczenia.** Należności długoterminowe, należności krótkoterminowe i roszczenia wykazywane są w wartości netto. Należności są wyceniane zgodnie z zasadą ostrożności z uwzględnieniem odpisów aktualizujących dotyczących należności wątpliwych. Należności podlegają aktualizacji wyceny poprzez tworzenie rezerw do wysokości nie pokrytej gwarancją lub innym zabezpieczeniem. Rezerwy tworzone są z uwzględnieniem stopnia ryzyka,



jakie wiąże się z daną należnością. Należności wyrażone w walutach obcych wyceniane są na dzień bilansowy według kursu średniego ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień. Różnice kursowe od należności wyrażonych w walutach obcych powstałe na dzień wyceny i przy zapłacie odnosi się do kosztów bądź przychodów finansowych, a w uzasadnionych przypadkach do kosztu wytworzenia produktów, usług lub ceny nabycia towarów a także wytworzenia środków trwałych lub wartości niematerialnych i prawnych (odpowiednio na zwiększenie lub zmniejszenie tych kosztów).

- **Środki pieniężne.** Krajowe środki pieniężne i kredyty bankowe wykazuje się w wartości nominalnej. Środki pieniężne i kredyty w walutach obcych wykazuje się w księgach rachunkowych w wartości nominalnej, przeliczonej na złote polskie według kursu zakupu lub sprzedaży ustalonego dla danej waluty (odrębnie dla każdej waluty) przez bank dewizowy, z którego usług dana jednostka korzystała. Znajdujące się w kasach środki pieniężne są uzgadniane w drodze spisu z natury na ostatni dzień każdego roku obrotowego, natomiast gromadzone na rachunkach bankowych w drodze uzyskania od banków potwierdzenia ich stanu. Ewentualne różnice są wyjaśniane i rozliczane w księgach roku, za który sporządza się bilans.
- **Kapitał zakładowy.** Kapitał zakładowy spółki kapitałowej wykazuje się w wysokości określonej w umowie lub statucie i wpisanej w rejestrze sądowym. Zadeklarowane, lecz nie wniesione wkłady kapitałowe ujmuje się jako należne wkłady na poczet kapitału.
- **Rezerwy.** Rezerwy tworzy się na pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa przyszłe zobowiązania i wycenia się je na dzień bilansowy w wiarygodnie oszacowanej wartości. Rezerwy zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych, kosztów finansowych lub strat nadzwyczajnych, zależnie od okoliczności, z którymi przyszłe zobowiązania się wiążą
- **Zobowiązania długoterminowe i krótkoterminowe.** Zobowiązania są wykazywane w kwocie nominalnej lub wymagającej zapłaty (zobowiązania z tytułu pożyczek), to jest łącznie z odsetkami przypadającymi do zapłaty na dzień bilansowy. Odsetki te są księgowane w ciężar kosztów finansowych. Nie rzadziej niż na koniec roku obrotowego zobowiązania podlegają powiększeniu o naliczone i niezapłacone odsetki. Zobowiązania wyrażone w walutach obcych wycenia się na dzień bilansowy po kursie średnim ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień. Różnice kursowe dotyczące zobowiązań wyrażonych w walutach obcych powstałe na dzień wyceny i przy uregulowaniu zalicza się do kosztów bądź przychodów finansowych, a w uzasadnionych przypadkach do kosztu wytworzenia produktów lub usług lub ceny nabycia towarów, a także wytworzenia środków trwałych lub wartości niematerialnych i prawnych. Jeżeli termin wymagalności przekracza jeden rok od daty bilansowej, salda tych zobowiązań, z wyjątkiem zobowiązań z tytułu dostaw i usług, wykazuje się jako długoterminowe. Pozostałe części sald wykazywane są jako krótkoterminowe.
- **Rozliczenia międzyokresowe kosztów.** Spółka stosuje zasadę memoriałową rozliczania kosztów. Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów dotyczą poniesionych wydatków stanowiących koszty dotyczące przyszłych okresów następujących po okresie objętym sprawozdaniem finansowym. Rozliczenia międzyokresowe bierne kosztów dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy.
- **Rozliczenia międzyokresowe przychodów.** Rozliczenia międzyokresowe przychodów obejmują równowartość otrzymanych środków z tytułu świadczeń, których wykonanie nastąpi w następnych okresach sprawozdawczych.



Ustalanie wyniku finansowego

- **Ewidencja kosztów.** Koszty ujmowane są na kontach zespołu 4 – „Koszty według rodzajów”, równolegle koszty ujmowane są na kontach pozabilansowych zespołu 5 – „Koszty według typów działalności i ich rozliczenie”. Zapisy księgowe są prowadzone według zasady kosztów historycznych (z wyjątkiem środków trwałych podlegających okresowym aktualizacjom wyceny według zasad określonych w ustawie oraz w odrębnych przepisach), przez co wpływ inflacji nie jest uwzględniony. Wynik finansowy z działalności Spółki ustalany jest jako różnica wszystkich przychodów i kosztów zaewidencjonowanych w roku obrotowym na kontach zespołu 4, 5 i 7, których salda na koniec roku są przenoszone bezpośrednio na konto 860.
- **Rachunek zysków i strat.** Spółka prowadzi koszty w układzie kalkulacyjnym.
- **Na wynik finansowy Spółki wpływają ponadto:** Pozostałe przychody i koszty operacyjne pośrednio związane z działalnością Spółki w zakresie m. in. zysków i strat za zbycia niefinansowych aktywów trwałych, aktualizacji wyceny aktywów niefinansowych, utworzenia i rozwiązania rezerw na przyszłe ryzyko, kar, grzywien i odszkodowań, otrzymania lub przekazania darowizn. Przychody finansowe z tytułu dywidend (udziałów w zyskach), odsetek, zysków ze zbycia inwestycji, aktualizacji wartości inwestycji, nadwyżki dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi. Koszty finansowe z tytułu odsetek, strat ze zbycia inwestycji, aktualizacji wartości inwestycji. Straty i zyski nadzwyczajne powstałe na skutek trudnych do przewidzenia zdarzeń nie związanych z ogólnym ryzykiem prowadzenia Spółki poza jej działalnością operacyjną.
- **Wycena transakcji w walutach obcych.** Wyrażone w walutach obcych operacje gospodarcze ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich przeprowadzenia odpowiednio po kursie: kupna lub sprzedaży walut stosowanym przez bank, z którego usług korzysta jednostka - w przypadku operacji sprzedaży lub kupna walut oraz operacji zapłaty należności lub zobowiązań, średnim ustalonym dla danej waluty przez NBP na ten dzień, chyba, że w zgłoszeniu celnym lub innym wiążącym jednostką dokumencie ustalony został inny kurs - w przypadku pozostałych operacji. Na dzień bilansowy składniki aktywów i pasywów wyrażone w walutach obcych wycenia się po kursie średnim ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień. Różnice kursowe dotyczące pozostałych aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych, powstałe na dzień ich wyceny oraz przy zapłacie należności i zobowiązań w walutach obcych zalicza się do przychodów i kosztów finansowych, a w uzasadnionych przypadkach - do kosztu wytworzenia produktu lub ceny nabycia towaru, a także ceny nabycia lub kosztu wytworzenia środków trwałych, środków trwałych w budowie lub wartości niematerialnych i prawnych.
- **Opodatkowanie.** Wynik finansowy brutto korygują bieżące zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych, aktywa oraz rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego.



6. Kontakt – Relacje Inwestorskie

Call Center Tools S.A.

ul. Pianistów 2, 02-403 Warszawa

Tel. +48 (22) 256 21 21, Fax. +48 (22) 256 21 22

email. inwestor@cctools.pl

www.cctools.pl