

**RAPORT KWARTALNY  
AITON CALDWELL SA  
ZA  
II KWARTAŁ 2013 ROKU  
(za okres od 01.04.2013 do 30.06.2013)**

## 1. Podstawowe informacje o Spółce

nazwa (firma):	Aiton Caldwell Spółka Akcyjna (nazwa skrócona: Aiton Caldwell SA)		
forma prawna:	spółka akcyjna		
kraj siedziby:	Polska		
siedziba:	Gdańsk		
adres:	ul. Trzy Lipy 3, 80-172 Gdańsk		
telefon:	(58) 50 50 000		
faks:	(58) 50 50 001		
adres poczty elektronicznej:	<a href="mailto:biuro@aitoncaldwell.pl">biuro@aitoncaldwell.pl</a>		
adres głównej strony internetowej:	<a href="http://www.aitoncaldwell.pl">www.aitoncaldwell.pl</a>		
identyfikator według właściwej klasyfikacji statystycznej:	REGON 220676951		
numer według właściwej identyfikacji podatkowej :	NIP 583-304-27-23		

## 2. Dane finansowe za II kwartał 2013 roku

W poniższych tabelach przedstawiono najważniejsze dane finansowe Emitenta za II kwartał 2013 roku, obejmujący okres od 01.04.2013 do 30.06.2013, wraz z danymi porównawczymi za rok poprzedni. Emitent sporządza sprawozdanie finansowe zgodnie z Polskimi Standardami Rachunkowości.

**Tabela 1. Bilans - wybrane nieaudytowane dane finansowe na dzień 30 czerwca 2013 wraz z danymi porównawczymi z 2012 roku (w tys. zł)**

Wyszczególnienie	30.06.2012	30.06.2013
Kapitał własny	5 749	3 990
Należności długoterminowe	84	85
Należności krótkoterminowe	863	4 026
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	3 364	450
Zobowiązania długoterminowe	0	2 318
Zobowiązania krótkoterminowe	1 654	1 707

**Tabela 2. Rachunek Wyników - wybrane nieaudytowane dane finansowe za II kwartał 2013 wraz z danymi porównawczymi z 2012 r. (w tys. zł)**

<b>Wyszczególnienie</b>	<b>Dane za II kwartał 01.04.2012 – 30.06.2012</b>	<b>Dane za II kwartał 01.04.2013 – 30.06.2013*</b>	<b>Dane narastająco 01.01.2012 – 30.06.2012</b>	<b>Dane narastająco 01.01.2013 – 30.06.2013*</b>
Przychody ze sprzedaży	3 036	2 969	6 041	6 160
Amortyzacja (w tym amortyzacja wartości firmy)	410	172	819	381
Wynik na sprzedaży**	143	271	258	594
Wynik na działalności operacyjnej	306	219	538	524
EBITDA	716	391	1 357	905
Wynik brutto	356	217	621	543
Wynik netto	303	206	533	479

\*dane nieaudytowane, \*\* wynik na sprzedaży nie uwzględnia amortyzacji wartości firmy

### **3. Komentarz Zarządu na temat czynników i zdarzeń, które miały wpływ na osiągnięte wyniki finansowe w II kwartale 2013 roku**

W drugim kwartale 2013 spółka Aiton Caldwell osiągnęła przychody ze sprzedaży na poziomie 2 969 tys. zł, przy 6 160 tys. zł uzyskanych w pierwszym półroczu bieżącego roku. W analogicznych okresach roku poprzedniego obie wartości znajdowały się na porównywalnym poziomie.

Spółka kontynuuje realizację strategii różnicowania źródeł przychodów. Przychody z tytułu rozliczeń operatorskich obejmują w bieżącym roku 24% całości uzyskanych przychodów. Udział krajowej oraz zagranicznej oferty PaaS, stanowi 9% ogółu przychodów i spodziewany jest jego dalszy wzrost. Pozostałe 67% przychodów pochodzi ze sprzedaży produktów krajowych: FrecoNet, Vanberg Systems, Smarto.

Koszty działalności operacyjnej zrealizowane w drugim kwartale 2013 roku były o 7% niższe kwartał do kwartału. Na spadek kosztów wpłynęło między innymi obniżenie kosztów bezpośrednich sprzedaży usług Spółki, co jest efektem zmiany struktury przychodów Spółki..

W analizowanym okresie w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego obniżeniu o 58% uległa wartość amortyzacji, do poziomu 172 tys. zł. Zmiana jest efektem pełnego umorzenia części infrastruktury technicznej firmy. Inwestycje odtworzeniowe sprzętu rozpoczęto w drugim kwartale 2013 roku, dalsze inwestycje zaplanowano na ostatni kwartał 2013 roku.

W ramach realizacji projektu unijnego w ramach „Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka, 2007 - 2013, Oś priorytetowa 8: Społeczeństwo informacyjne – zwiększanie innowacyjności gospodarki, Działanie 8.2: Wspieranie wdrażania elektronicznego biznesu typu B2B”, Spółka poniosła wydatki na rozwój nowego systemu B2B integrującego zarządzanie procesami dystrybucyjnymi i pokrewnymi między Aiton Caldwell S.A. a partnerami zewnętrznymi.

W drugim kwartale 2013 roku poniesiono również koszty związane z modyfikacją istniejących rozwiązań technologicznych zgodnie z oczekiwaniami klientów. Równocześnie w kwietniu bieżącego roku do użytku oddano prace rozwojowe prowadzone nad produktami CloudSolV SOHO VoIP oraz Alonia Business, które były zapoczątkowane w roku 2012.

Na wynik okresu miały również wpływ prowadzone kampanie marketingowe, mające na celu rozpowszechnianie i umacnianie wizerunku marki FreecoNet na polskim rynku.

Poniesienie powyższych wydatków miało bezpośredni wpływ na spadek wskaźnika EBITDA do poziomu 391 tys. zł w drugim kwartale 2013 roku. Jednocześnie, osiągnięty wynik na sprzedaży jest blisko dwukrotnie wyższy niż obserwowany w drugim kwartale minionego roku. Zmiana ta została spowodowana przede wszystkim ograniczeniem kosztów bezpośrednich Spółki, jak również spadkiem w zakresie innych kosztów rodzajowych. Natomiast, niższa kwartał do kwartału wartość wyniku finansowego jest między innymi efektem zakończenia rozliczania dotacji ze zrealizowanych projektów unijnych.

Na mocy podjętej uchwały WZA nr 16 powziętej dnia 28 maja 2013 Spółka nabyła akcje własne, co spowodowało obserwowany spadek wartości kapitału własnego o 1 760 tys. zł. Wyższa wartość należności w drugim kwartale bieżącego roku wynika również z wykonania powyżej przedstawionej uchwały WZA w sprawie zakupu akcji własnych. Część nabytych akcji o wartości 3 mln zł została zaksięgowane na rachunku Spółki po zakończeniu drugiego kwartału, w lipcu bieżącego roku.

Z powyższego wynika również obniżenie wartości środków pieniężnych i ich ekwiwalentów do poziomu 450 tys. zł na koniec drugiego kwartału 2013 roku.

Ponadto, Spółka podpisała umowę pożyczki z członkiem Rady Nadzorczej, o której Spółka poinformowała w raporcie bieżącym EBI nr 21 / 2013.

#### **4. Komentarz Zarządu na temat realizacji prognoz finansowych**

Spółka informuje, iż nie publikowała prognoz finansowych na rok 2013.

#### **5. Informacja Zarządu na temat aktywności w obszarze rozwoju prowadzonej działalności**

W II kwartale 2013 roku Zarząd Aiton Caldwell SA podejmował działania mające na celu realizację wyznaczonej w 2012 roku strategii rozwoju. Spółka wzbogaciła swoją ofertę kierowaną do klientów biznesowych oraz indywidualnych. Zintensyfikowała też działania zmierzające do pozyskania partnera na Ukrainie – zgodnie z założeniami strategii wchodzenia na rynki zagraniczne.

W ramach marki FreecoNet, spółka Aiton Caldwell SA wprowadziła na rynek aplikację mobilną umożliwiającą korzystanie z telefonii VoIP w telefonie komórkowym. Ma ona doskonałe zastosowanie w przypadku osób wyjeżdżających lub na stałe mieszkających za granicą, gdyż pozwala uniknąć drogich kosztów roamingu i rozmów międzynarodowych. W ramach akcji promocyjnej realizowanej pod hasłem „Wakacje bez roamingu” powstała strona [www.tanifon.pl](http://www.tanifon.pl). Spółka uruchomiła też program partnerski dla biur podróży włączających się do promocji aplikacji.

W II kwartale 2013 roku – zgodnie z zapowiedziami i przygotowaniem czynionymi przez Spółkę w I kwartale 2013 roku – Vanberg Systems wprowadził uproszczone produkty dostosowane do potrzeb i możliwości finansowych mniejszych firm. Klienci zyskali możliwość wyboru jednego z trzech rozwiązań: linii telefonicznej, wielofunkcyjnej centrali telefonicznej lub profesjonalnej infolinii.

W raportowanym okresie Aiton Caldwell rozszerzył ofertę PaaS udostępniając usługę SIP Trunk pod nową marką SIP Trunking. Spółka zdecydowała się wydzielić usługę SIP Trunk pod osobną marką, tworząc tym samym w pełni elastyczną ofertę dostosowaną do potrzeb firm posiadających własną infrastrukturę lub będących resellerami usług teleinformatycznych. Dzięki wdrożeniu usługi SIP Trunk mogą one znacznie obniżyć koszty telekomunikacyjne oraz wykonywać dowolną liczbę połączeń w ramach jednego łącza.

Spółka Aiton Caldwell SA wzbogaciła swoją ofertę także o nowe narzędzie – Call Analytics – umożliwiające dokładną analizę skuteczności działań marketingowych przez opomiarowanie połączeń telefonicznych. Dzięki Call Analytics firmy, agencje reklamowe czy domy mediowe mogą wyselekcjonować najbardziej efektywne kanały i na nich skupić swoje działania promocyjne. Wprowadzone przez Spółkę narzędzie pozwala mierzyć skuteczność zarówno kampanii prowadzonych online, jak i prasowych czy billboardowych.

Istotnym elementem strategii Aiton Caldwell SA jest współpraca z partnerami zagranicznymi. W II kwartale 2013 roku w obszarze szczególnego zainteresowania znalazła się Ukraina. Spółka prowadzi obecnie wstępne rozmowy z dwoma potencjalnymi partnerami.

W II kwartale 2013 roku Zarząd poinformował o zamiarze połączenia Spółki z Datera SA - firmą technologiczną (software house), która specjalizuje się w tworzeniu rozwiązań teleinformatycznych, na których od początku swojego istnienia Aiton Caldwell SA buduje i rozwija swoje produkty. Możliwość ta jest obecnie analizowana. Celem planowanego połączenia jest zwiększenie wartości Spółki dla wszystkich jej akcjonariuszy, uzyskane przede wszystkim poprzez usystematyzowanie oferty produktowej w odniesieniu do potrzeb rynku oraz optymalne wykorzystanie kompetencji połączonych Spółek. Nowoczesna firma będąca integratorem rozwiązań telekomunikacyjnych i informatycznych, jaką stanie się po planowanym przejęciu Aiton Caldwell, zajmie pozycję jednego z liderów rynkowych w obszarze rozwoju oprogramowania, inżynierii telekomunikacyjnej oraz innowacyjności usług telekomunikacyjnych oferowanych klientom końcowym.

## 6. Struktura akcjonariatu Spółki

Struktura akcjonariatu Spółki ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających na dzień sporządzenia raportu co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu, według informacji posiadanych przez Spółkę.

**Tabela 3. Struktura akcjonariatu Spółki**

lp.	Imię i Nazwisko, nazwa firmy Akcjonariusza	Liczba akcji	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie akcji	Udział w ogólnej liczbie głosów
1	Krzysztof Malicki	1 296 000	1 296 000	12,80%	12,80%
2	Ryszard Wojnowski	985 035	985 035	9,73%	9,73%
3	Bogdan Bartkowski	650 000	650 000	6,42%	6,42%
4	Marek Bednarski	666 780	666 780	6,59%	6,59%
5	Tadeusz Kruszewski	510 000	510 000	5,04%	5,04%
6	Aiton Caldwell SA*	4 090 910	4 090 910	40,41%	40,41%
7	Pozostali Akcjonariusze	1 924 005	1 924 005	19,01%	19,01%
	<b>Razem:</b>	10 122 730	10 122 730	100,00%	100,00%

\*akcje własne, uchwała WZA z dnia 28 maja 2013 roku

## **7. Wskazanie jednostek wchodzących w skład grupy kapitałowej Emitenta na ostatni dzień okresu objętego raportem kwartalnym**

Emitent nie tworzy grupy kapitałowej.

## **8. Oświadczenia Zarządu**

Zarząd Spółki Aiton Caldwell SA oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy raport za II kwartał 2013 roku i dane porównawcze sporządzone zostały zgodnie z zasadami rachunkowości obowiązującymi w Polsce i odzwierciedlają w sposób rzetelny, prawdziwy sytuację majątkową i finansową Spółki Aiton Caldwell SA, a także jej wynik finansowy.

**Jan Wyrwiński**

**Prezes Zarządu Aiton Caldwell SA**

**Michał Krużycki**

**Wiceprezes Zarządu Aiton Caldwell SA**