

RAPORT KWARTALNY
AITON CALDWELL SA
ZA III KWARTAŁ 2015 ROKU
(za okres od 01.07.2015 do 30.09.2015)

Spis treści

| | |
|--|----|
| 1. Wstęp..... | 3 |
| 2. Podstawowe informacje o Spółce..... | 3 |
| 3. Struktura akcjonariatu Spółki..... | 4 |
| 4. Wskazanie jednostek wchodzących w skład grupy kapitałowej Emitenta na ostatni dzień okresu objętego raportem kwartalnym | 4 |
| 5. Informacja o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu kwartalnego, w tym informacje o zmianie zasad rachunkowości..... | 4 |
| 6. Skrócone sprawozdanie finansowe | 10 |
| 7. Komentarz Zarządu na temat czynników i zdarzeń, które miały wpływ na osiągnięte wyniki finansowe..... | 14 |
| 8. Charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowych charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki | 15 |
| 9. Informacje Zarządu na temat aktywności, jaką w okresie objętym raportem podejmował w obszarze rozwoju prowadzonej działalności, w tym działania nastawione na wprowadzenia rozwiązań innowacyjnych | 16 |
| 10. Komentarz Zarządu na temat realizacji prognoz finansowych..... | 16 |
| 11. Zatrudnienie w Spółce | 16 |
| 12. Opis stanu realizacji działań i inwestycji Emitenta oraz harmonogramu ich realizacji o których Emitent informował w dokumencie informacyjnym..... | 17 |
| 13. Oświadczenie Zarządu | 17 |

1. Wstęp

Zarząd Aiton Caldwell SA przedstawia raport kwartalny prezentujący działalność Spółki w trzecim kwartale 2015 roku.

W trzecim kwartale 2015 roku spółka Aiton Caldwell SA zanotowała 13 596,78 zł zysku netto wobec 455 696,45 zł zysku w analogicznym okresie roku 2014, zaś łącznie od początku 2015 roku spółka Aiton Caldwell SA zanotowała 822 417,47 PLN zł zysku netto wobec 1 156 107,45 zł zysku w analogicznym okresie roku 2014.

2. 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
e-mail: biuro@aitoncaldwell.pl
adres internetowy: www.aitoncaldwell.pl
numer REGON: 220676951
numer NIP : 583-304-27-23
numer KRS: 0000313046
kapitał zakładowy: 1.126.582,00 zł

3. 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 1. 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 | 2 575 200 | 2 575 200 | 22,86% | 23,13% |
| 2 | Ryszard Wojnowski | 1 946 549 | 1 946 549 | 17,28% | 17,49% |
| 3 | Marek Bednarski | 1 289 991 | 1 289 991 | 11,45% | 11,59% |
| 4 | Bogdan Bartkowski | 1 259 810 | 1 259 810 | 11,18% | 11,32% |
| 5 | Tadeusz Kruszewski | 928 569 | 928 569 | 8,24% | 8,34% |
| 6 | Katarzyna Bednarska | 751 724 | 751 724 | 6,67% | 6,75% |
| 8 | Mirosław Szturmowicz | 576 000 | 576 000 | 5,11% | 5,17% |
| 9 | Pozostali | 1 937 977 | 1 803 977 | 17,20% | 16,21% |
| | Razem: | 11 265 820 | 11 131 820 | 100,00% | 100,00% |

* dane przygotowane na podstawie raportu ESPI 11/2015 z dnia 27.04.2015 i ESPI 12/2015 z dnia 29.04.2015 oraz EBI 22/2015 z 02.06.2015.

Akcjonariusze nie posiadają prawa wykonywania głosu ze 134.000 sztuk akcji serii F.

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

Emitent nie tworzy grupy kapitałowej.

5. Informacja o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu kwartalnego, w tym informacje o zmianie zasad rachunkowości

Niniejszy raport, obejmuje dane za trzeci kwartał 2015 roku, na dzień złożenia tj. 16 listopada 2015 nie podlegał badaniu ani przeglądowi przez biegłego rewidenta lub przez inny podmiot uprawniony do przeprowadzania kontroli sprawozdań finansowych.

Raport prezentuje skrócone sprawozdanie finansowe, które obejmuje: bilans, rachunek zysków i strat, rachunek przepływów pieniężnych oraz zestawienie zmian w kapitale własnym, za trzeci kwartał 2015 roku oraz dane narastająco za okres od dnia 01 stycznia do 30 września 2015 roku wraz z okresami

porównywalnymi obejmującymi okresy analogiczne za 2014.

Spółka w prezentowanym okresie nie przeprowadzała żadnych zmian zasad rachunkowości.

Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzeniu niniejszego skróconego sprawozdania finansowego za trzeci kwartał 2015 są zgodne z wymogami Ustawy o Rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku wraz z późniejszymi zmianami. Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzeniu niniejszego skróconego sprawozdania finansowego zostały w skrócie opisane poniżej.

Spółka sporządza rachunek zysków i strat w układzie porównawczym. W raporcie Spółka wykazuje zdarzenia gospodarcze zgodnie z ich treścią ekonomiczną.

Wynik finansowy jednostki za trzeci kwartał 2015 roku 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.

BILANS

a) Wartości niematerialne i prawne

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.

Wartości niematerialne i prawne o wartości początkowej od 1.500,00 zł do 3.500,00 zł, kwalifikowane są jako wartości niematerialne i prawne. Amortyzacja tych WNiP może przebiegać metodą liniową lub jednorazowo. Wybór metody jest każdorazowo dokonywany decyzją Kierownika Jednostki. Składniki majątku o przewidywanym okresie użytkowania dłuższym niż rok i o wartości początkowej niższej niż 1.500 zł zalicza się do kosztów zużycia materiałów

Zasady amortyzacji wartości niematerialnych i prawnych są zgodne z zasadami wynikającymi z ustawy o rachunkowości.

Wartość firmy stanowi różnicę między ceną nabycia określonej jednostki lub zorganizowanej jej części a niższą od niej wartością godziwą przejętych aktywów netto. Wartość firmy amortyzowana jest liniowo przez okres 10 lat.

b) Środki trwałe

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

ich wartość.

Środki trwale kontrolowane przez jednostkę, o wartości początkowej od 1.500,00 zł do wartości nieprzekraczającej kwoty określonej w przepisach podatkowych jako dolna kwota od której składniki majątku zalicza się do środków trwałych, tj. do 3.500,00 zł, kwalifikowane są jako środki trwałe. Amortyzacja tych środków trwałych może przebiegać metodą liniową lub jednorazowo. Wybór metody jest każdorazowo dokonywany decyzją Kierownika Jednostki. Składniki majątku o przewidywanym okresie użytkowania dłuższym niż rok i o wartości początkowej niższej niż 1.500 zł zalicza się do kosztów zużycia materiałów.

c) Należności długoterminowe i krótkoterminowe

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

d) Zapasy

Zapasy wycenia się w koszcie wytworzenia, na który składają się koszty bezpośrednie oraz uzasadniona część kosztów pośrednich.

e) Środki pieniężne

Środki pieniężne w walucie obcej na dzień bilansowy wycenia się po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Prezesa NBP. Różnice kursowe ustalane są po kursie historycznym zgodnie z ustawą o rachunkowości. Na dzień bilansowy środki pieniężne w walucie obcej zostały wycenione według średniego kursu NBP 190/A/NBP/2015 z dnia 2015-09-30:

- średni kurs EUR wynosi 4,2386 PLN,
- średni kurs USD wynosi 3,7754 PLN,
- średni kurs GBP wynosi 5,7305 PLN.

Środki pieniężne w walucie polskiej wykazuje się w wartości nominalnej.

f) Czynne rozliczenia międzyokresowe

Rozliczenia międzyokresowe kosztów czynne dokonywane są, jeżeli koszty poniesione w danym okresie dotyczą przyszłych okresów sprawozdawczych.

Odpisy czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów następują stosownie do upływu czasu. Czas i sposób rozliczenia jest uzasadniony charakterem rozliczanych kosztów z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny.

Rozliczenia międzyokresowe przychodów dokonywane są w trybie art. 41 ustawy o rachunkowości z zachowaniem zasady ostrożności. Obejmują one równowartość należnych od kontrahentów środków z tytułu świadczeń, których wykonanie nastąpi w następnych okresach sprawozdawczych.

g) Kapitał własny

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

h) Kapitał zakładowy

Kapitał zakładowy wykazuje się w wysokości określonej w umowie lub statucie i wpisanej w rejestrze sądowym.

i) Rezerwa na podatek dochodowy

W związku z różnicami przejściowymi pomiędzy wartością aktywów i pasywów, a ich wartością podatkową, tworzona jest rezerwa i ustalane jest aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w wysokości kwoty, która w przyszłości spowoduje odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia, ustalonej przy uwzględnieniu zasady ostrożności.

Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych, to jest różnic, które spowodują zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przyszłości.

Wysokość rezerwy i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązujących w roku powstania obowiązku podatkowego.

j) Zobowiązania

Zobowiązania zostały wycenione na dzień bilansowy w kwocie wymagającej zapłaty.

k) Bierne rozliczenia międzyokresowe

Krótkoterminowe:

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

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

Odpisy biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów następują stosowanie do upływu czasu. Czas i sposób rozliczenia jest uzasadniony charakterem rozliczanych kosztów, z zachowaniem zasady ostrożności.

Długoterminowe:

Zasada współmierności przychodów i związanych z nimi kosztów nakazuje, by przychody przyszłych okresów nie wpływały na wynik finansowy. W związku z tym zostały wykazane w pozycji innych rozliczeń międzyokresowych.

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

a) Przychody

Za przychody i zyski Spółka uznaje uprawdopodobnione powstanie w okresie sprawozdawczym korzyści ekonomicznych, o wiarygodnie określonej wartości, w formie zwiększenia wartości aktywów, albo zmniejszenia wartości zobowiązań, które doprowadzą do wzrostu kapitału własnego lub zmniejszenia jego niedoboru w inny sposób niż wniesienie wkładów przez udziałowców lub właścicieli.

W myśl zasady memoriału w księgach Spółki ujęto wszystkie osiągnięte, przypadające na jej rzecz przychody dotyczące danego okresu sprawozdawczego, niezależnie od terminu ich zapłaty. Przychody wykazane są w wartości netto tj. bez uwzględnienia podatku od towarów i usług.

b) Koszty

Dla Spółki koszty i straty to uprawdopodobnione w okresie sprawozdawczym zmniejszenia korzyści ekonomicznych, o wiarygodnie określonej wartości, w formie zmniejszenia wartości aktywów, albo zwiększenia wartości zobowiązań i rezerw, które doprowadzą do zmniejszenia kapitału własnego lub zwiększenia jego niedoboru w inny sposób niż wycofanie środków przez udziałowców lub właścicieli.

W myśl zasady memoriału w księgach Spółki ujęto wszystkie uprawdopodobnione współmierne do przychodów koszty dotyczące danego okresu sprawozdawczego, niezależnie od terminu zapłaty. Koszty wykazane są w wartości netto tj. bez uwzględnienia podatku od towarów i usług.

c) Na wynik finansowy netto składają się:

- wynik ze sprzedaży,
- wynik działalności operacyjnej
- wynik operacji finansowych,
- obowiązkowe obciążenia wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego (którego podatnikiem jest jednostka), pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku oraz płatności z nim zrównanych, na podstawie odrębnych przepisów.

6. Skrócone sprawozdanie finansowe

Tabela 2. Rachunek Zysków i Strat za III kwartał 2015 oraz za okres od 01.01.2015 do 30.09.2015 wraz z danymi porównawczymi

| Wyszczególnienie | | 01.07.2014-30.09.2014 | 01.01.2014-30.09.2014 | 01.07.2015-30.09.2015* | 01.01.2015-30.09.2015* |
|------------------|--|-----------------------|-----------------------|------------------------|------------------------|
| A | Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi | 3 664 838,24 | 10 166 474,39 | 3 423 543,10 | 11 234 876,62 |
| I | Przychody netto ze sprzedaży produktów | 3 516 520,98 | 9 934 112,24 | 3 124 158,93 | 9 976 527,92 |
| II | Zmiana stanu produktów | 107 474,60 | 168 301,91 | 273 916,68 | 1 182 641,69 |
| III | Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| IV | Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów | 40 842,66 | 64 060,24 | 25 467,49 | 75 707,01 |
| V | w tym od jednostek powiązanych | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| B | Koszty działalności operacyjnej | 3 066 095,33 | 8 711 549,80 | 3 154 224,49 | 9 542 502,13 |
| I | Amortyzacja | 257 082,49 | 581 814,40 | 250 710,83 | 704 310,73 |
| II | Zużycie materiałów i energii | 35 000,65 | 91 370,74 | 39 684,71 | 175 420,90 |
| III | Usługi obce | 1 503 924,06 | 4 848 260,46 | 1 766 006,05 | 5 440 431,07 |
| IV | Podatki i opłaty | 5 913,71 | 11 698,83 | 1 384,02 | 7 232,91 |
| | - w tym podatek akcyzowy | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| V | Wynagrodzenia | 954 905,52 | 2 297 184,49 | 817 918,44 | 2 415 864,93 |
| VI | Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia | 186 100,46 | 465 294,38 | 152 063,33 | 447 259,67 |
| VII | Pozostałe koszty rodzajowe | 99 908,19 | 373 114,19 | 109 007,47 | 293 794,86 |
| VIII | Wartość sprzedanych towarów i materiałów | 23 260,25 | 42 812,31 | 17 449,64 | 58 187,06 |
| C | Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B) | 598 742,91 | 1 454 924,59 | 269 318,61 | 1 692 374,49 |
| D | Pozostałe przychody operacyjne | 378 119,58 | 593 349,53 | 81 963,92 | 246 437,53 |
| I | Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 40,65 |
| II | Dotacje | 354 960,89 | 539 179,15 | 70 270,90 | 215 595,00 |
| III | Inne przychody operacyjne | 23 158,69 | 54 170,38 | 11 693,02 | 30 801,88 |
| E | Pozostałe koszty operacyjne | 243 723,27 | 466 840,61 | 271 438,00 | 760 250,49 |
| I | Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych | 0,00 | 0,00 | 34 289,82 | 56 765,40 |

| | | | | | |
|----------|---|-------------------|---------------------|------------------|---------------------|
| II | Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| III | Inne koszty operacyjne | 243 723,27 | 466 840,61 | 237 148,18 | 703 485,09 |
| F | Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E) | 733 139,22 | 1 581 433,51 | 79 844,53 | 1 178 561,53 |
| G | Przychody finansowe | 3 473,16 | 7 639,57 | 1 950,78 | 9 455,24 |
| I | Dywidendy i udziały w zyskach | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| II | w tym od jednostek powiązanych | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| III | Odsetki | 2 768,41 | 5 501,21 | 1 950,78 | 9 455,24 |
| IV | w tym od jednostek powiązanych | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| V | Zysk ze zbycia inwestycji | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| VI | Aktualizacja wartości inwestycji | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| VII | Inne | 704,75 | 2 138,36 | 0,00 | 0,00 |
| H | Koszty finansowe | 31 503,93 | 93 514,63 | 22 767,53 | 61 947,30 |
| I | Odsetki | 27 658,10 | 80 792,65 | 22 200,11 | 59 852,80 |
| II | w tym dla jednostek powiązanych | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| III | Strata ze zbycia inwestycji | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| IV | Aktualizacja wartości inwestycji | 0,00 | 0,00 | 171,40 | 739,61 |
| V | Inne | 3 845,83 | 12 721,98 | 396,02 | 1 354,89 |
| I | Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H) | 705 108,45 | 1 495 558,45 | 59 027,78 | 1 126 069,47 |
| J | Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I - J.II) | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| I | Zyski nadzwyczajne | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| II | Straty nadzwyczajne | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| K | Zysk (strata) brutto (I+/-J) | 705 108,45 | 1 495 558,45 | 59 027,78 | 1 126 069,47 |
| L | Podatek dochodowy | 249 412,00 | 339 451,00 | 45 431,00 | 303 652,00 |
| M | Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty) | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| N | Zysk (strata) netto (K- L- M) | 455 696,45 | 1 156 107,45 | 13 596,78 | 822 417,47 |

* - dane niezaudytowane

Tabela 3. Bilans na dzień 30.09.2015 wraz z danymi porównawczymi

| A K T Y W A | | 30.09.2014 | 30.09.2015* |
|---------------------|--|----------------------|----------------------|
| A | A. Aktywa trwałe | 10 373 436,75 | 9 302 861,79 |
| I | Wartości niematerialne i prawne | 9 023 405,13 | 8 380 178,05 |
| II | Rzeczowe aktywa trwałe | 891 630,18 | 692 502,08 |
| III | Należności długoterminowe | 66 613,19 | 79 868,39 |
| IV | Inwestycje długoterminowe | 105 000,00 | 0,00 |
| V | Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 286 788,25 | 150 313,27 |
| B | Aktywa obrotowe | 3 790 029,80 | 3 465 550,20 |
| I | Zapasy | 126 359,32 | 64 939,32 |
| II | Należności krótkoterminowe | 2 210 512,97 | 1 616 566,76 |
| III | Inwestycje krótkoterminowe | 549 045,89 | 648 654,88 |
| IV | Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 904 111,62 | 1 135 389,24 |
| AKTYWA RAZEM | | 14 163 466,55 | 12 768 411,99 |
| P A S Y W A | | 30.09.2014 | 30.09.2015 |
| A | Kapitał (fundusz) własny | 8 332 985,48 | 8 191 407,64 |
| I | Kapitał (fundusz) podstawowy | 1 113 182,00 | 1 126 582,00 |
| II | Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna) | 0,00 | 0,00 |
| III | Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna) | 0,00 | 0,00 |
| IV | Kapitał (fundusz) zapasowy | 6 189 585,73 | 6 242 408,17 |
| V | Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny | 0,00 | 0,00 |
| VI | Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe | 0,00 | 0,00 |
| VII | Zysk (strata) z lat ubiegłych | (125 889,70) | 0,00 |
| VIII | Zysk (strata) netto | 1 156 107,45 | 822 417,47 |
| IX | Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna) | 0,00 | 0,00 |
| B | Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania | 5 830 481,07 | 4 577 004,35 |
| I | Rezerwy na zobowiązania | 375 821,00 | 368 994,00 |
| II | Zobowiązania długoterminowe | 1 390 919,40 | 1 262 341,40 |
| III | Zobowiązania krótkoterminowe | 1 620 799,17 | 1 041 389,96 |
| IV | Rozliczenia międzyokresowe | 2 442 941,50 | 1 904 278,99 |
| PASYWA RAZEM | | 14 163 466,55 | 12 768 411,99 |

* - dane niezaudytowane

Tabela 4. Zestawienie zmian w kapitale własnym za III kwartał 2015r. oraz za okres od 01.01.2015 do 30.09.2015 wraz z danymi porównawczymi

| | Wyszczególnienie | 01.07.2014-30.09.2014 | 01.01.2014-30.09.2014 | 01.07.2015-30.09.2015* | 01.01.2015-30.09.2015* |
|-----|--|------------------------------|------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| I | Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO) | 7 794 380,03 | 1 117 414,83 | 8 177 810,86 | 8 802 726,77 |
| II | Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ) | 7 794 380,03 | 1 117 414,83 | 8 191 407,64 | 8 191 407,64 |
| III | Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty) | 8 332 985,48 | 8 332 985,48 | 8 191 407,64 | 8 191 407,64 |

* - dane niezaudytowane

Tabela 5. Rachunek przepływów pieniężnych za III kwartał 2015 oraz za okres od 01.01.2015 do 30.09.2015 wraz z danymi porównawczymi

| | Wyszczególnienie | 01.07.2014-30.09.2014 | 01.01.2014-30.09.2014 | 01.07.2015-30.09.2015* | 01.01.2015-30.09.2015* |
|----------|---|------------------------------|------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| A | Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej | 1 509 672,39 | 137 244,93 | 260 715,81 | 791 420,94 |
| I | Zysk (strata) netto | 1 156 107,45 | 455 696,45 | 13 596,78 | 822 417,47 |
| II | Korekty razem | 353 564,94 | (318 451,52) | 247 119,03 | (30 996,53) |
| III | Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) | 1 509 672,39 | 137 244,93 | 260 715,81 | 791 420,94 |
| B | Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej | (810 105,97) | (6 204,63) | 403 903,24 | 455 881,81 |
| I | Wpływy | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 148 415,04 |
| II | Wydatki | 810 105,97 | 6 204,63 | 403 903,24 | 307 466,77 |
| III | Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II) | (810 105,97) | (6 204,63) | 403 903,24 | 455 881,81 |
| C | Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej | (544 429,49) | 3 095,28 | (382 487,41) | (1 725 334,91) |

| | | | | | |
|-----|---|-------------------|-------------------|-------------------|---------------------|
| I | Wpływy | 1 205 383,96 | 474 025,54 | (244 632,61) | 128 850,40 |
| II | Wydatki | 1 749 813,45 | 470 930,26 | (137 854,80) | (1 854 185,31) |
| III | Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I–II) | (544 429,49) | 3 095,28 | (382 487,41) | (1 725 334,91) |
| D | Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III) | 155 136,93 | 134 135,58 | 282 131,64 | (478 032,16) |
| E | Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym: | 155 136,93 | 134 135,58 | 282 131,64 | (478 032,16) |
| - | zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych | | | | |
| F | Środki pieniężne na początek okresu | 72 225,17 | 93 226,52 | 36 973,24 | 797 137,04 |
| G | Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym: | 227 362,10 | 227 362,10 | 319 104,88 | 319 104,88 |

* - dane niezaudytowane

7. Komentarz Zarządu na temat czynników i zdarzeń, które miały wpływ na osiągnięte wyniki finansowe

Przychody ze sprzedaży w trzecim kwartale 2015 roku wyniosły 3.424 tys. zł. W porównaniu do analogicznego okresu ubiegłego, przychody spadły o ponad 6%. Jednak, pomimo okresowego spadku sprzedaży w III kwartale, przychody ze sprzedaży za 9 miesięcy br. były wyższe od przychodów za 9 miesięcy 2014r. o ponad 10%.

W III kwartale 2015 koszty operacyjne Spółki wzrosły o niecałe 3%, w porównaniu do III kwartału 2014r., związane jest to z budowaniem nowych produktów Spółki.

Zysk ze sprzedaży w III kwartale 2015r. w porównaniu do III kwartału 2014r. był niższy o 329 tys. zł, spadek ten jest spowodowany w głównej mierze obniżeniem się wielkości przychodów z tytułu unijnych o ponad 280 tys. zł.

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

W trzecim kwartale 2015 roku spółka Aiton Caldwell S.A. koncentrowała się na kontynuacji rozwoju funkcjonalności systemu Datera Call-eX oraz popularyzacji wśród mikroprzedsiębiorstw marki FCN.

Datera

Rozwój funkcjonalności Datera Call-eX objął przede wszystkim moduł raportujący, dzięki któremu w sposób zasadniczy poprawi się skalowalność produktu. Ponadto moduł będzie oferował możliwość integracji z zewnętrznymi bazami danych oraz pozwala na implementowanie dowolnych szablonów raportów, w zależności od specyficznych potrzeb klientów.

FCN

Dla marki FCN, okres wakacyjny został wykorzystany na intensyfikację cyklicznych promocji na kierunki zagraniczne - oprócz systematycznie prowadzonych kampanii promujących telefonię IP oraz jej usługi.

W ramach promocji usług i komunikacji ich wartości, rozpoczęto działania content marketingowe – publikację infografik edukujących użytkowników w zakresie łączenia oferowanych przez FCN usług w spójny system telekomunikacyjny. Jako branże docelowe pierwszych infografik wybrano e-commerce, czyli mikrofirm aktywnych m. in. na Allegro.

Drugą inicjatywą zorientowaną na promocję telefonii FCN była uruchomiona w sierpniu kampania „VoIP bez Internetu”. Stanowi ona część systematycznie wykonywanej aktywności na rzecz zachęcania użytkowników, w szczególności biznesowych, do korzystania z funkcji dodatkowych.

W raportowanym okresie liczba usług (RGU – revenue generating units) dla FCN, określająca liczbę usług generujących dochody, spadła o 1% względem drugiego kwartału 2015 roku, do poziomu 146.665.

9. Informacje Zarządu na temat aktywności, jaką w okresie objętym raportem podejmował w obszarze rozwoju prowadzonej działalności, w tym działania nastawione na wprowadzenia rozwiązań innowacyjnych

Aiton Caldwell SA, w ramach działań ukierunkowanych na pozyskiwanie talentów, zorganizowała wspólnie z International Institute of Business Analysis seminarium poświęcone analizie biznesowej „The Agile BA and UX & Analysis. Good, Bad & Ugly”.

10. Komentarz Zarządu na temat realizacji prognoz finansowych

Spółka informuje, iż nie publikowała prognoz finansowych na 2015 r.

11. Zatrudnienie w Spółce

Zatrudnienie na dzień 30 września 2015 roku w Aiton Caldwell SA w przeliczeniu na pełne etaty wynosiło 40 osób.

12. Opis stanu realizacji działań i inwestycji Emitenta oraz harmonogramu ich realizacji o których Emitent informował w dokumencie informacyjnym

Spółka informuje, iż Dokument Informacyjny Emitenta z dnia 2 grudnia 2011 roku oraz z dnia 19 grudnia 2014 roku nie zawierał informacji, o których mowa w § 10 pkt. 13a) Załącznika Nr 1 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu. Ponadto, charakter działalności Aiton Caldwell SA pozwala na osiągnięcie regularnych przychodów.

13. Oświadczenie Zarządu

Zarząd Spółki Aiton Caldwell SA oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy raport za III kwartał 2015 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.

Rafał Pietrzak

Krzysztof Malicki

**Prezes Zarządu
Aiton Caldwell SA**

**Wiceprezes Zarządu
Aiton Caldwell SA**