

**RAPORT KWARTALNY
AITON CALDWELL SA
ZA
III KWARTAŁ 2012 ROKU
(za okres 01.07.2012 do 30.09.2012)**

Gdańsk, 14 listopada 2012 roku

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 : biuro@aitoncaldwell.pl
 adres głównej strony internetowej : www.aitoncaldwell.pl
 identyfikator według właściwej klasyfikacji statystycznej : REGON 220676951
 numer według właściwej identyfikacji podatkowej : NIP 583-304-27-23

2. Dane finansowe za III kwartał 2012 roku

W poniższych tabelach przedstawiono najważniejsze dane finansowe Emitenta za III kwartał 2012 roku, obejmujący okres od 01.07.2012 do 30.09.2012, 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 września 2012 wraz z danymi porównawczymi z 2011 roku (w tys. zł)

Wyszczególnienie	30.09.2011	30.09.2012
Kapitał własny	5 592	5 888
Należności długoterminowe	51	73
Należności krótkoterminowe	683	661
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	2 585	2 988
Zobowiązania długoterminowe	32	0
Zobowiązania krótkoterminowe	947	911

Źródło: Emitent. Dane nieaudytowane

Tabela 2. Rachunek Wyników - wybrane nieaudytowane dane finansowe za III kwartał 2012 wraz z danymi porównawczymi z 2011 r. (w tys. zł)

Wyszczególnienie	Dane za III kwartał 01.07.2011	Dane za III kwartał 01.07.2012	Dane narastająco 01.01.2011	Dane narastająco 01.01.2012
	- 30.09.2011	- 30.09.2012	- 30.09.2011	- 30.09.2012
Przychody ze sprzedaży	2 466	3 176	7 021	9 168
Amortyzacja (w tym amortyzacja wartości firmy)	434	287	1 159	1 097
Wynik na sprzedaży	- 31	57	355	482
Wynik na działalności operacyjnej	- 22	21	402	665
EBITDA	412	308	1562	1 762
Wynik brutto	- 4	57	427	770
Wynik netto	- 4	56	371	654

Źródło: Emitent. Dane nieaudytowane

3. Komentarz Zarządu na temat czynników i zdarzeń, które miały wpływ na osiągnięte wyniki finansowe w III kwartale 2012 roku

W trzecim kwartale 2012 roku Spółka kontynuowała działania zarówno na rynku krajowym, jak i międzynarodowym. W tym okresie sukcesem zakończyły się negocjacje z partnerami w Rumunii (Media SAT) i Stanach Zjednoczonych (Aiton Caldwell, Inc.), zwieńczone podpisaniem umów o współpracy w lipcu bieżącego roku. Równocześnie prowadzone były dalsze prace nad rozwojem linii biznesowych Vanberg Systems oraz Smarto, m.in. poprzez rozszerzenie funkcjonalności usług oraz rozwój sieci sprzedaży bezpośredniej.

Przychody ze sprzedaży w III kwartale 2012 roku wyniosły 3 176 tys. zł, odnotowując niemal 29-procentowy wzrost względem analogicznego okresu roku poprzedniego. Narastająco od początku roku przychody ze sprzedaży zwiększyły się o blisko 31% rok do roku. Obserwowana zmiana jest efektem powiększenia wolumenu sprzedaży produktów Spółki oraz wzrostu przychodów z tytułu rozliczeń międzyoperatorskich.

Refundacja środków z dotacji projektu unijnego: POIG, Działanie 6.1: „Paszport do eksportu” pozwoliły Spółce osiągnąć wzrost na wyniku z pozostałej działalności operacyjnej zarówno w III kwartale 2012, jak i narastająco od początku roku, w porównaniu do analogicznych okresów roku poprzedniego. Pomimo

zwiększonych kosztów wynikających z działań mających na celu dostosowywanie oferty produktowej do zgłoszonego zapotrzebowania rynkowego oraz zintensyfikowanych działań na rynkach zagranicznych, został wypracowany w III kwartale 2012 zysk brutto w wysokości 57 tys. zł oraz netto w wartości 56 tys. zł. Stanowi to wzrost w porównaniu do analogicznego okresu 2011 odpowiednio o: 61 i 60 tys. zł. Narastająco trzy kwartały rok do roku wynik brutto wzrósł o 80%, natomiast wynik netto o 76%.

Pozycje należności oraz zobowiązań otrzymują się na porównywalnych, operacyjnych poziomach.

Pomimo dalszego rozwoju skali działalności Spółki na rynku krajowym oraz ekspansji zagranicznej odnotowano wzrost pozycji środków pieniężnych i innych aktywów pieniężnych o ponad 404 tys. zł rok do roku do wartości blisko 3 000 tys. zł na koniec III kwartału 2012.

4. Komentarz Zarządu na temat realizacji prognoz finansowych

Zarząd Aiton Caldwell SA w raporcie bieżącym nr 26/2012 z dnia 14 listopada 2012 przekazał do publicznej wiadomości informację o zmianie prognoz finansowych Spółki na rok 2012 zaprezentowanych w Dokumencie Informacyjnym z 18.11.2011 roku. Zarząd Emitenta podtrzymuje prognozy zawarte w powyższym raporcie bieżącym.

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

Trzeci kwartał 2012 r. był dla Spółki momentem przełomowym w procesie wprowadzania własnych usług na rynki zagraniczne. W lipcu br. Zarząd Aiton Caldwell S.A. podpisał dwie strategiczne umowy partnerskie wprowadzające technologię gdańskiej firmy na rynek rumuński i amerykański. W ramach działalności operacyjnej Spółka skoncentrowała się na rozwoju linii biznesowych FrecoNet, Vanberg Systems i Smarto.

Aiton Caldwell S.A. zawarł w lipcu br. porozumienie z Media SAT, teleinformatyczną spółką z Rumunii. W ramach podpisanej umowy, partnerzy stworzyli markę Alonia Business – rozwiązanie telekomunikacyjne w technologii SaaS, skierowane do firm z sektora MSP na rynku rumuńskim. Media SAT stał się firmą zarządzającą i koordynującą projekt. Aiton Caldwell zobowiązał się zapewnić utrzymanie i rozwój platformy telekomunikacyjnej. Ponadto przeprowadził szkolenie, podczas którego przekazano rumuńskim partnerom wiedzę z zakresu marketingu, sprzedaży, technologii oraz obsługi klienta. We wrześniu, na międzynarodowych targach „Internet & Mobile World 2012” w Bukareszcie, nastąpił debiut rynkowy marki, który spotkał się z dobrym przyjęciem rynku.

Tak jak w przypadku rynku rumuńskiego, również w lipcu bieżącego roku Zarząd Aiton Caldwell S.A. zawarł kolejną strategiczną umowę partnerską z Aiton Caldwell, Inc., niezależną teleinformatyczną spółką ze Stanów Zjednoczonych. W ramach współpracy amerykańska firma świadczy ofertę telefonii VoIP wraz z zaawansowanymi usługami w modelu SaaS dla klientów biznesowych. Produkt otrzymał nazwę SYNnex CLOUDSolv SOHO VoIP, gdyż jego dystrybucją zajmuje się Synnex Corporation – wiodący dystrybutor rozwiązań IT w Ameryce Północnej i Azji. Sprzedaż obejmuje swym zasięgiem teren Stanów Zjednoczonych.

Równolegle do działań prowadzonych w ramach ekspansji zagranicznej, Zarząd Aiton Caldwell S.A. zainicjował szereg projektów na rzecz rozwoju własnych linii biznesowych, dostosowując swe produkty pod konkretne wymagania i potrzeby klientów.

W ramach największej marki FreecoNet nastąpił zdecydowany zwrot rozwojowy w kierunku mobilności. We wrześniu zadebiutowała pierwsza aplikacja służąca do zarządzania kontem przez smartfona. Z kolei w ofercie dla firm, stawiających na mobilny tryb pracy, FreecoNet przygotował promocyjny „Zestaw kieszonkowy” z routerem i telefonem VoIP, pozwalający na zorganizowanie mobilnego biura. Niezależnie od rozwoju funkcjonalności usług, rozpoczęto proces tworzenia mikrostron dedykowanych konkretnym funkcjonalnościom FreecoNet, mający na celu przybliżenie możliwości i korzyści wynikających z ich wykorzystania. Pierwsza odsłona akcji zaprezentowała zainteresowanym usługę Wirtualny Fax.

W ramach marki Vanberg Systems kontynuowano cykl szkoleń dla Partnerów biznesowych – inicjatywy odbywającej się w ramach Programu Partnerskiego oraz przeprowadzono kampanię marketingową z serwisem Nowoczesna Firma. Przeprowadzane działania sukcesywnie poszerzają sieć sprzedaży pośredniej oraz bezpośredniej. Z kolei w ramach marki Smarto, będącej najmłodszym produktem Aiton Caldwell S.A. uruchomiono ofertę Starter umożliwiającą bezpłatne korzystanie z pełnej funkcjonalności usług przez okres 6 miesięcy, a do stałej oferty marki dołączono usługę CRM Vision opracowaną przez spółkę YourVision. Równocześnie przygotowano nowe elastyczne rozwiązanie dla firm, które zezwala na wybór opcji płatności w formule prepaid lub planie abonamentowym. Dodatkowo każdy przedsiębiorca otrzymał możliwość wyboru jedynie interesujących go rozwiązań, dostępnych w ramach Smarto.

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 nr 3. Struktura akcjonariatu Spółki

Ip.	Imię i Nazwisko, nazwa firmy Akcjonariusza	Liczba akcji	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie akcji	Udział w ogólnej liczbie głosów
1	Borgosia Investments Limited	1 505 430	1 505 430	14,87%	14,87%
2	Jadhav Holdings Limited	1 080 060	1 080 060	10,67%	10,67%
3	Bridge20 Enterprises Limited	1 505 420	1 505 420	14,87%	14,87%
4	Krzysztof Malicki	1 296 000	1 296 000	12,80%	12,80%
5	Ryszard Wojnowski	968 640	968 640	9,57%	9,57%
6	Bogdan Bartkowski	706 110	706 110	6,98%	6,98%
7	Marek Bednarski	677 460	677 460	6,69%	6,69%
8	Pozostali Akcjonariuszy	2 383 610	2 383 610	23,55%	23,55%
	Razem:	10 122 730	10 122 730	100,00%	100,00%

Źródło: Emitent.

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

Emitent nie tworzy grupy kapitałowej.

8. Oświadczenie Zarządu

Zarząd Spółki Aiton Caldwell SA oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy raport za III kwartał 2012 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