

**RAPORT KWARTALNY**  
**AITON CALDWELL SA**  
**ZA II KWARTAŁ 2015 ROKU**  
**(za okres od 01.04.2015 do 30.06.2015)**

## 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 drugim kwartale 2015 roku.

W drugim kwartale 2015 roku spółka Aiton Caldwell SA zanotowała 355 109,05 zł zysku netto wobec 238 044,64 zł zysku w analogicznym okresie roku 2014, czyli w porównywalnym okresie nastąpił wzrost o prawie 50 %, zaś łącznie od początku 2015 roku spółka Aiton Caldwell SA zanotowała 808 820,69 PLN zł zysku netto wobec 617 502,00 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%
	<b>Razem:</b>	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 drugi kwartał 2015 roku, na dzień złożenia tj. 14 sierpnia 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 drugi kwartał 2015 roku oraz dane narastająco za okres od dnia 01 stycznia do 30 czerwca 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 drugi 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 drugi 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 trwałe 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 124/A/NBP/2015 z dnia 2015-06-30:

- średni kurs EUR wynosi 4,1944 PLN,
- średni kurs USD wynosi 3,7645 PLN,
- średni kurs GBP wynosi 5,9180 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 II kwartał 2015 oraz za okres od 01.01.2015 do 30.06.2015 wraz z danymi porównawczymi

Wyszczególnienie		01.04.2014-30.06.2014	01.01.2014-30.06.2014	01.04.2015-30.06.2015*	01.01.2015-30.06.2015*
<b>A</b>	<b>Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi</b>	<b>3 270 808,30</b>	<b>6 501 636,15</b>	<b>3 815 178,12</b>	<b>7 811 333,52</b>
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	3 241 671,65	6 417 591,26	3 331 271,75	6 852 368,99
II	Zmiana stanu produktów	5 919,07	60 827,31	470 375,15	908 725,01
III	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00	0,00
IV	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	23 217,58	23 217,58	13 531,22	50 239,52
V	w tym od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>B</b>	<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>2 964 322,71</b>	<b>5 645 454,47</b>	<b>3 217 808,02</b>	<b>6 388 277,64</b>
I	Amortyzacja	224 308,28	324 731,91	222 081,86	453 599,90
II	Zużycie materiałów i energii	27 865,99	56 370,09	64 986,92	135 736,19
III	Usługi obce	1 629 717,92	3 344 336,40	1 839 403,35	3 674 425,02
IV	Podatki i opłaty	3 499,53	5 785,12	1 695,45	5 848,89
	- w tym podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
V	Wynagrodzenia	749 819,50	1 342 278,97	817 065,96	1 597 946,49
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	155 955,92	279 193,92	151 487,46	295 196,34
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	153 603,51	273 206,00	110 872,32	184 787,39
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	19 552,06	19 552,06	10 214,70	40 737,42
<b>C</b>	<b>Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>306 485,59</b>	<b>856 181,68</b>	<b>597 370,10</b>	<b>1 423 055,88</b>
<b>D</b>	<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>210 277,65</b>	<b>215 229,95</b>	<b>79 155,29</b>	<b>164 473,61</b>
I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	40,65
II	Dotacje	179 718,26	184 218,26	72 662,06	145 324,10
III	Inne przychody operacyjne	30 559,39	31 011,69	6 493,25	19 108,86
<b>E</b>	<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>132 037,50</b>	<b>223 117,34</b>	<b>220 133,68</b>	<b>488 812,49</b>

I	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	22 475,58
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Inne koszty operacyjne	132 037,50	223 117,34	220 133,68	466 336,91
<b>F</b>	<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	<b>384 725,74</b>	<b>848 294,29</b>	<b>456 391,71</b>	<b>1 098 717,00</b>
<b>G</b>	<b>Przychody finansowe</b>	<b>1 931,32</b>	<b>4 166,41</b>	<b>2 440,13</b>	<b>7 504,46</b>
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	1 921,59	2 732,80	2 632,31	7 504,46
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	9,73	1 433,61	(192,18)	0,00
<b>H</b>	<b>Koszty finansowe</b>	<b>29 456,42</b>	<b>62 010,70</b>	<b>18 327,79</b>	<b>39 179,77</b>
I	Odsetki	25 795,88	53 134,55	18 053,17	37 652,69
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	568,21	568,21
V	Inne	3 660,54	8 876,15	(293,59)	958,87
<b>I</b>	<b>Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)</b>	<b>433 249,36</b>	<b>433 249,36</b>	<b>440 504,05</b>	<b>1 067 041,69</b>
<b>J</b>	<b>Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I - J.II)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
I	Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Straty nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>K</b>	<b>Zysk (strata) brutto (I+/-J)</b>	<b>357 200,64</b>	<b>790 450,00</b>	<b>440 504,05</b>	<b>1 067 041,69</b>
L	Podatek dochodowy	36 247,00	90 039,00	85 395,00	258 221,00
M	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	82 909,00	82 909,00	0,00	0,00
<b>N</b>	<b>Zysk (strata) netto (K- L- M)</b>	<b>238 044,64</b>	<b>617 502,00</b>	<b>355 109,05</b>	<b>808 820,69</b>

\* - dane niezaudytowane

**Tabela 3. Bilans na dzień 30.06.2015 wraz z danymi porównawczymi**

<b>A K T Y W A</b>		<b>30.06.2014</b>	<b>30.06.2015*</b>
<b>A</b>	<b>A. Aktywa trwałe</b>	<b>10 894 351,00</b>	<b>9 373 865,14</b>
I	Wartości niematerialne i prawne	9 392 325,17	8 415 094,51
II	Rzeczowe aktywa trwałe	1 049 218,39	689 332,73
III	Należności długoterminowe	60 613,19	74 690,63
IV	Inwestycje długoterminowe	105 000,00	0,00
V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	287 194,25	194 747,27
<b>B</b>	<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>3 434 130,57</b>	<b>4 384 123,94</b>
I	Zapasy	87 304,04	69 811,07
II	Należności krótkoterminowe	2 082 826,76	2 592 871,12
III	Inwestycje krótkoterminowe	412 776,52	366 523,24
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	851 223,25	1 354 918,51
<b>AKTYWA RAZEM</b>		<b>14 328 481,57</b>	<b>13 757 989,08</b>
<b>P A S Y W A</b>		<b>30.06.2014</b>	<b>30.06.2015</b>
<b>A</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny</b>	<b>7 794 380,03</b>	<b>8 177 810,86</b>
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	617 502,00	808 820,69
IX	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
<b>B</b>	<b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>6 534 101,54</b>	<b>5 580 178,22</b>
I	Rezerwy na zobowiązania	334 145,00	362 905,00
II	Zobowiązania długoterminowe	1 541 544,90	1 262 341,40
III	Zobowiązania krótkoterminowe	2 208 889,61	1 848 915,39
IV	Rozliczenia międzyokresowe	2 449 522,03	2 106 016,43
<b>PASYWA RAZEM</b>		<b>14 328 481,57</b>	<b>13 757 989,08</b>

\* - dane niezaudytowane

**Tabela 4. Zestawienie zmian w kapitale własnym za II kwartał 2015r. oraz za okres od 01.01.2015 do 30.06.2015 wraz z danymi porównawczymi**

	<b>Wyszczególnienie</b>	<b>01.04.2014-30.06.2014</b>	<b>01.01.2014-30.06.2014</b>	<b>01.04.2015-30.06.2015*</b>	<b>01.01.2015-30.06.2015*</b>
I	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	1 451 632,19	1 117 414,83	9 256 438,41	8 802 726,77
II	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	7 794 380,03	7 794 380,03	8 177 810,86	8 177 810,86
III	Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	7 794 380,03	7 794 380,03	8 177 810,86	8 177 810,86

\* - dane niezaudytowane

**Tabela 5. Rachunek przepływów pieniężnych za II kwartał 2015 oraz za okres od 01.01.2015 do 30.06.2015 wraz z danymi porównawczymi**

	<b>Wyszczególnienie</b>	<b>01.04.2014-30.06.2014</b>	<b>01.01.2014-30.06.2014</b>	<b>01.04.2015-30.06.2015*</b>	<b>01.01.2015-30.06.2015*</b>
<b>A</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>	<b>506 392,95</b>	<b>1 372 427,46</b>	<b>143 074,43</b>	<b>530 705,13</b>
I	Zysk (strata) netto	238 044,65	617 502,00	355 109,05	808 820,69
II	Korekty razem	268 348,30	754 925,46	(212 034,62)	(278 115,56)
III	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	506 392,95	1 372 427,46	143 074,43	530 705,13
<b>B</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>	<b>(58 500,00)</b>	<b>(803 901,34)</b>	<b>66 292,03</b>	<b>51 978,57</b>
I	Wpływy	0,00	0,00	107 764,62	148 415,04
II	Wydatki	(58 500,00)	(803 901,34)	(41 472,59)	(96 436,47)
III	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	(58 500,00)	(803 901,34)	66 292,03	51 978,57

<b>C</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>	<b>(408 083,25)</b>	<b>(547 524,77)</b>	<b>(1 218 344,69)</b>	<b>(1 342 847,50)</b>
I	Wpływy	982 349,65	1 056 149,65	362 491,45	373 483,01
II	Wydatki	(1 390 432,90)	(1 603 674,42)	(1 580 836,14)	(1 716 330,51)
III	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I–II)	(408 083,25)	(547 524,77)	(1 218 344,69)	(1 342 847,50)
<b>D</b>	<b>Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)</b>	<b>39 809,70</b>	<b>(21 001,35)</b>	<b>(1 008 978,23)</b>	<b>(760 163,80)</b>
<b>E</b>	<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>39 809,70</b>	<b>(21 001,35)</b>	<b>(1 008 978,23)</b>	<b>(760 163,80)</b>
–	zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych				
<b>F</b>	<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>53 416,82</b>	<b>72 225,17</b>	<b>1 045 951,47</b>	<b>797 137,04</b>
<b>G</b>	<b>Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:</b>	<b>93 226,52</b>	<b>93 226,52</b>	<b>36 973,24</b>	<b>36 973,24</b>

\* - dane niezauważone

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

Przychody ze sprzedaży w drugim kwartale 2015 roku wyniosły 3.815 tys. zł. W porównaniu do analogicznego okresu ubiegłego, przychody wzrosły o prawie 17%. Obserwowana zmiana jest konsekwencją podjętej w roku 2014 decyzji o połączeniu Spółek Aiton Caldwell SA oraz Datera SA.

W II kwartale 2015 koszty operacyjne Spółki wzrosły o niecałe 9%, w porównaniu do II kwartału 2014r., co spowodowane jest wzrostem ogólnej wartości sprzedaży Spółki, lecz jest to wzrost niższy o 8 % w zestawieniu ze wzrostem wartości sprzedaży w II kw. 2015r.

Także wzrost kosztów z tytułu usług obcych w drugim kwartale 2015 roku o prawie 13%, w porównaniu z analogicznym okresem roku ubiegłego jest konsekwencją wzrostu skali działalności Aiton Caldwell S.A.

Wzrost wartości wynagrodzeń w II kw. 2015r. o 9% w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego, także spowodowany jest efektem połączenia Aiton Caldwell SA z Datera SA., gdyż wzrosła ilość specjalistów z zakresu informatyki - programistów, administratorów systemów oraz projektantów UX, lecz jest wzrost niższy o 8 % niż obserwowany w I kw 2015r.

W II kwartale 2015r. zysk ze sprzedaży w porównaniu do II kwartału 2014r. wzrósł aż o 95%, zaś wynik netto wzrósł o 49% z 238 tys. zł w II kw 2014r. do 355 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**

Priorytetem spółki Aiton Caldwell S.A. w drugim kwartale 2015 roku był rozwój funkcjonalności systemu Datera Call-eX oraz zwiększenie sprzedaży kanałem e-commerce dla marki FCN.

### **Datera**

Dla marki Datera rozwój funkcjonalności oznaczał wprowadzenie szeregu usprawnień w najnowszej wersji systemu Call-eX, szczególnie w zakresie ergonomii pracy supervisorów i agentów call&contact center, a także ogólnej wydajności systemu. Aktualna wersja pozwala na realizowanie kampanii telemarketingowych obejmujących bazy danych do 20 000 numerów telefonicznych.

Z końcem kwietnia z powodzeniem zakończony został, uruchomiony w IV kwartale poprzedniego roku, proces migracji klientów usługi Vanberg Systems na usługi: Call-eX Cloud i FCN. Pozytywnie na nowe warunki i ofertę odpowiedziało blisko 70% dotychczasowych klientów. Nowe umowy gwarantują spółce miesięczne przychody abonamentowe wyższe o ponad 20% w stosunku do osiąganych na platformie Vanberg Systems.

### **FCN**

Dla marki FCN priorytet zwiększania sprzedaży kanałem e-commerce oznaczał uruchomienie cyklicznych promocji na kierunki zagraniczne, oprócz systematycznie prowadzonych kampanii promujących telefonię IP oraz związane z nią usługi. Ponadto zwiększenie zainteresowania użytkowników płatnymi usługami osiągnięto poprzez rozwinięcie sekcji strony internetowej, która jest im poświęcona.

Reaktywowano kanał social media marki FCN, a także podjęto działania public relations, których wynikiem były publikacje w mediach internetowych na temat bieżących promocji i oferty.

Poprawiono transparentność cennika usługi Tlenofon. Wprowadzono nazewnictwo i stawki zbieżne z innymi usługami w portfelu Aiton Caldwell SA.. Zmiana obowiązuje od 1 maja 2015 roku.

W wyniku powyższych działań w raportowanym okresie liczba usług (RGU – revenue generating units) dla FCN, określająca ilość usług generujących dochody, wzrosła o ponad 5% względem pierwszego kwartału 2015 roku, do poziomu 148 400.

## **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**

W dniu 2 czerwca 2015 r. Spółka powzięła informację o rejestracji przez Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ w Gdańsku, VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o kwotę 13.400,00 zł (trzydzieści tysięcy czterysta złotych), tj. z kwoty 1.113.182,00 zł (słownie: jeden milion sto trzydzieści tysięcy sto osiemdziesiąt dwa złote) do kwoty 1.126.582,00 zł (jeden milion sto dwadzieścia sześć tysięcy pięćset osiemdziesiąt dwa złote), w drodze emisji 134.000 (stu trzydziestu czterech tysięcy) akcji na okaziciela serii F o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda i cenie emisyjnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda.

## **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 czerwca 2015 roku w Aiton Caldwell SA w przeliczeniu na pełne etaty wynosiło 44 osoby.



## **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 II 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**