



**RAPORT ROCZNY
AITON CALDWELL SA
ZA 2014 ROK**

(za okres od 01.01.2014 do 31.12.2014)

Gdańsk, 31 marca 2015 roku



Spis treści

1. List do Akcjonariuszy Aiton Caldwell SA	3
2. Podstawowe informacje o Spółce.....	5
3. Wybrane dane finansowe.....	6
4. Sprawozdanie Zarządu	8
5. Roczne sprawozdanie finansowe.....	23
Wprowadzenie do sprawozdania finansowego.....	24
Bilans	32
Rachunek zysków i strat	36
Rachunek przepływów pieniężnych	38
Zestawienie zmian w kapitale własnym	40
Dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego.....	43
6. Opinia niezależnego biegłego rewidenta Dla Walnego Zgromadzenia i Rady Nadzorczej Aiton Caldwell SA.....	59
7. Raport uzupełniający opinię biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 r.....	61
8. Informacja na temat stosowania przez Aiton Caldwell SA zasad ładu korporacyjnego oraz przestrzegania zasad dobrych praktyk spółek notowanych na rynku NewConnect w roku 2014.....	74
9. Informacja o wysokości wynagrodzenia Autoryzowanego Doradcy Spółki w 2014 roku.....	79
10. Oświadczenia Zarządu.....	79

1. List do Akcjonariuszy Aiton Caldwell SA

Szanowni Państwo,

Publikacją niniejszego listu zapraszamy Państwa do zapoznania się z pełną treścią raportu rocznego naszej spółki za rok 2014. Spółka zakończyła go przychodami na poziomie 14,056 mln zł, co stanowiło wynik o 15,79% wyższy niż w 2013 roku. Bez cienia wątpliwości, ubiegły rok był dla Aiton Caldwell SA okresem bardzo ważnych zmian, które zdefiniowały obecną pozycję spółki na polskim rynku telekomunikacyjnym.

W dniu 2 czerwca 2014 roku sfinalizowany został proces połączenia ze spółką Datera SA. Decyzja o fuzji była kolejnym krokiem w rozwoju organizacji po długoletniej współpracy obu firm. Rozwiązania technologiczne Datera stanowiły podstawę usług oferowanych przez Aiton Caldwell SA.

Dzięki połączeniu spółek, Aiton Caldwell SA zajmuje na rynku unikatową pozycję integratora usług telekomunikacyjnych, wykorzystującego głównie własne, autorskie rozwiązania. Dzięki temu spółka posiada niezaprzeczalną przewagę konkurencyjną: elastyczność technologiczną, pozwalającą na zaoferowanie rozwiązań telekomunikacyjnych, dedykowanych praktycznie dla każdego segmentu rynkowego.

W konsekwencji połączenia spółek została wypracowana wspólna oferta produktowa Aiton Caldwell SA. Oferta ta została oparta o dwie główne marki produktowe, dedykowane poszczególnym segmentom rynkowym:

- **FCN (dawniej FreecoNet)** – telefonia VoIP z zestawem zaawansowanych usług dodatkowych dla segmentu mikroprzedsiębiorstw oraz klientów indywidualnych.
- **Datera** – zaawansowane rozwiązania telekomunikacyjne dla sektora MSP oraz klientów korporacyjnych: centrale telefoniczne (zarówno sprzętowe jak i oferowane w modelu SaaS), usługi głosowe oparte o sieć IP: SIP Trunk.

W 2014 roku została wprowadzona nowa struktura organizacyjna, oparta o trzy główne Piony: Sprzedaży, Operacyjny oraz Rozwoju Oprogramowania. Struktura organizacyjna Aiton Caldwell SA zakłada przede wszystkim maksymalne nastawienie na sprawną i efektywną obsługę klienta oraz

dostarczanie finalnych rozwiązań spełniających oczekiwania użytkowników

Prezentowane w niniejszym raporcie rocznym wyniki finansowe potwierdzają słuszność podjętej decyzji o połączeniu spółek. W 2014 roku został wypracowany zysk netto w wysokości 1,626 mln zł oraz marżę EBITDA na poziomie 3,761 mln zł.

Pragniemy podziękować za wsparcie i zaufanie okazane przez naszych Klientów, Pracowników, Partnerów oraz Akcjonariuszy. Wierzymy, że wspólnie obraliśmy właściwą drogę dla rozwoju naszej Spółki.

Z poważaniem

Rafał Pietrzak – Prezes Zarządu Aiton Caldwell SA

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

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
numer Krajowego Rejestru Sądowego: KRS 0000313046

Wartość kapitału zakładowego Spółki na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego oraz na koniec 2014 roku wynosiła 1.113.182,00 zł (słownie: milion sto trzynaście tysięcy sto osiemdziesiąt dwa złote).

3. Wybrane dane finansowe

Wybrane dane finansowe dane Aiton Caldwell SA za lata 2013-2014, dane w PLN oraz EUR:

Wyszczególnienie	01-01-2014 - 31-12-2014	01-01-2013 - 31-12-2013	01-01-2014 - 31-12-2014	01-01-2013 - 31-12-2013
	dane w PLN	dane w PLN	dane w EUR	dane w EUR
Rachunek zysków i strat				
Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi	14 056 430,83	12 139 148,43	3 354 756,76	2 890 273,44
Amortyzacja (w tym amortyzacja wartości firmy)	1 492 417,77	741 487,66	356 185,63	176 544,68
Zysk (strata) ze sprzedaży	2 230 584,79	1 228 187,19	532 359,14	292 425,52
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	2 268 745,01	920 407,27	541 466,59	219 144,59
EBITDA	3 761 162,78	1 661 894,93	897 652,21	395 689,27
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	2 180 916,74	835 495,53	520 505,19	198 927,51
Zysk (strata) netto	1 625 848,74	640 122,53	388 030,73	152 410,13
Bilans				
Kapitał własny	8 802 726,77	1 117 414,83	2 066 367,79	269 256,59
Należności długoterminowe	66 613,19	84 809,06	15 636,90	20 435,92
Należności krótkoterminowe	2 295 816,28	1 648 626,15	538 924,01	397 259,31
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	797 137,04	72 225,17	187 121,37	17 403,66
Zobowiązania długoterminowe	1 262 341,40	1 738 643,40	296 324,27	418 950,22
Zobowiązania krótkoterminowe	1 824 363,84	2 168 294,64	428 254,42	522 480,64

Do przeliczenia pozycji bilansowych w tabeli „Wybrane dane finansowe” na dzień 31 grudnia 2014 roku, użyto średniego kursu NBP obowiązującego dla EUR w tym dniu tj. 1 EUR = 4,26 PLN. Pozycje rachunku zysków i strat wykazane w tej tabeli za rok zakończony 31 grudnia 2014 roku przeliczono przy użyciu kursu 1 EUR = 4,19 PLN (według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca okresu od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku).

W celu przeliczenia pozycji bilansowych w tabeli „Wybrane dane finansowe” na dzień 31 grudnia 2013 roku, użyto średniego kursu NBP obowiązującego dla EUR w tym dniu tj. 1 EUR = 4,15 PLN. Pozycje rachunku zysków i strat wykazane w tej tabeli za rok zakończony 31 grudnia 2013 roku przeliczono przy użyciu kursu 1 EUR = 4,2 PLN (według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów

ustalonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca okresu od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku).

4. Sprawozdanie Zarządu

AITON CALDWELL SA SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI ZARZĄDU W ROKU 2014

Gdańsk, 31 marca 2015 roku

Strona 8 z 81

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
numer Krajowego Rejestru Sądowego: KRS 0000313046

Wartość kapitału zakładowego Spółki na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego oraz na koniec 2014 roku wynosiła 1.113.182,00 zł (słownie: milion sto trzynaście tysięcy sto osiemdziesiąt dwa złote).

Profil działalności gospodarczej

Aiton Caldwell SA jest liderem polskiego rynku hostowanych usług telekomunikacyjnych. Spółka jest producentem i dostawcą nowoczesnych rozwiązań telekomunikacyjnych, wykorzystujących technologię VoIP (Voice over Internet Protocol).

Spółka prowadzi działalność w oparciu o dwie główne marki produktowe, dedykowane poszczególnym segmentom rynkowym: FCN oraz Datera.

FCN to zaawansowane usługi telekomunikacyjne w chmurze, dedykowane dla rynku masowego: klientów indywidualnych oraz mikroprzedsiębiorstw. Pod marką FCN oferowane są zaawansowane technologicznie, ale proste w użytkowaniu usługi telekomunikacyjne. Oprócz wysokiej jakości, tanich

połączeń telefonicznych VoIP, FCN posiada bogaty zestaw biznesowych usług dodanych, takich jak np.: Wirtualny Faks, Wirtualna Centrala czy Telekonferencje.

Datera to marka skojarzona z działalnością integratora rozwiązań telekomunikacyjnych dla rynku MSP oraz największych klientów korporacyjnych, w tym operatorów telekomunikacyjnych. Datera to przede wszystkim wielousługowe serwery telekomunikacyjne (centrale telefoniczne IP PBX) oferowane i dostarczane jako rozwiązania sprzętowe jak również w modelu usługowym - SaaS (oprogramowanie jako usługa).

Serwery Call-eX, wyposażone są w oprogramowanie, które w zależności od potrzeb jest udostępniane wraz z modułami rozszerzającymi funkcjonalność między innymi dla potrzeb funkcjonalności call/contact center.

Aiton Caldwell SA zajmuje unikatową pozycję na polskim rynku telekomunikacyjnym. Portfolio produktowe spółki zawiera rozwiązania spełniające zapotrzebowanie praktycznie wszystkich segmentów rynkowych: od klientów indywidualnych i mikroprzedsiębiorstw, przez sektor MSP, aż po największych klientów korporacyjnych.

Elastyczność technologiczna i biznesowa, orientacja na klienta wsparte atrakcyjnym portfolio produktowym, pozwalają spółce Aiton Caldwell na budowanie silnej pozycji rynkowej.

Spółka była wielokrotnie nagradzana za innowacyjność swoich projektów. W 2012 roku Aiton Caldwell został wyróżniony m.in. tytułem Firmy z Przyszłością oraz Pracodawcy Roku. W 2013 roku spółka zdobyła także wyróżnienia w plebiscycie Gryf Gospodarczy oraz wyróżnienie Najlepszy Produkt dla MSP – FreecoNet. W 2014 roku, spółka zdobyła wyróżnienie w plebiscycie „Najlepsze produkty telekomunikacyjne dla biznesu” dla platformy FreecoNet, czyli obecnego FCN.

Struktura organizacyjna Spółki i zmiany w podstawowych zasadach zarządzania

W okresie sprawozdawczym nastąpiło połączenie Spółki ze Spółką Datera SA. i w związku z tym nastąpiły zmiany w strukturze organizacyjnej Spółki oraz w podstawowych zasadach zarządzania. Zatrudnienie wzrosło o 5 osób w stosunku do roku 2013 i wyniosło w sumie 50 na koniec okresu raportowania. Przeciętne zatrudnienie w roku obrotowym 2014 wynosiło 53 osoby.

Osoby zarządzające i nadzorujące

Na dzień sporządzenia niniejszego Sprawozdania stanowisko Prezesa Zarządu zajmuje Rafał Pietrzak, a stanowisko Wiceprezesa Zarządu Krzysztof Malicki.

Skład Zarządu w trakcie roku 2014:

Jan Wyrwiński – Prezes Zarządu (do 02.06.2014r.)

Jan Wyrwiński – Wiceprezes Zarządu (02.06.2014 - 31.12.2014r.)

Michał Krużycki – Wiceprezes Zarządu (do 02.06.2014r.)

Rafał Pietrzak - Prezes Zarządu (02.06.2014r. - obecnie)

Krzysztof Malicki - Wiceprezes Zarządu (01.11.2014r. - obecnie)

Skład Rady Nadzorczej (na dzień 01/01/2014): Krzysztof Malicki (Przewodniczący), Ryszard Wojnowski, Danuta Wojnowska, Adam Krużycki.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki z dnia 21 października 2014 roku, podjęło ze skutkiem na dzień 21 października 2014 roku uchwałę o odwołaniu Krzysztofa Malickiego, Marka Bednarskiego oraz Ryszarda Wojnowskiego z funkcji Członków Rady Nadzorczej.

Jednocześnie Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki powołało do Rady Nadzorczej Spółki Panów Krzysztofa Malickiego, Ryszarda Wojnowskiego, Marka Bednarskiego, Mirosława Szturmowicza oraz Krzysztofa Rogalińskiego na funkcje Członków Rady Nadzorczej Aiton Caldwell SA. z dniem 21 października 2014 roku.

W dniu 31.10.2014 do siedziby Spółki wpłynęło oświadczenie Pana Krzysztofa Malickiego o jego rezygnacji z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Aiton Caldwell S.A. ze skutkiem na dzień 31 października 2014 roku.

W dniu 13.01.2015 roku Pan Marek Bednarski złożył oświadczenie o rezygnacji z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Aiton Caldwell S.A. ze skutkiem na dzień 13 stycznia 2015 roku.

Skład Rady Nadzorczej (na dzień 31/12/2014): Ryszard Wojnowski (Przewodniczący), Krzysztof Rogaliński, Mirosław Szturmowicz, Marek Bednarski.

OPIS DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI

Podstawowe produkty oraz rynki sprzedaży

Aiton Caldwell SA operuje w sektorze ICT, spółka jest dostawcą hostowanych usług telekomunikacyjnych dla rynku masowego: klientów indywidualnych i mikroprzedsiębiorstw oraz integratorem wykorzystującym własne rozwiązania technologiczne z zastosowaniem zarówno u małych i średnich przedsiębiorstw, jak również klientów korporacyjnych.

Od czasu sfinalizowania procesu połączenia ze spółką Datera SA w czerwcu 2014 roku, Aiton Caldwell SA prowadzi działalność operacyjną na polskim rynku w oparciu o dwie główne marki produktowe: FCN oraz Datera. Spółka dzięki temu, że jest integratorem bazującym na autorskich rozwiązaniach technologicznych, cały czas zajmuje unikatową pozycję na polskim rynku telekomunikacyjnym.

W portfolio rozwiązań dostarczanych przez Aiton Caldwell SA znajdują się zarówno usługi jak i produkty telekomunikacyjne. Spółka w ramach partnerstwa strategicznego dostarcza także platformę telekomunikacyjną w chmurze (model Platform as a Service) dla zagranicznego partnera w Rumunii. Połączenie spółek sprawiło, że znacznemu skróceniu uległ proces realizacji projektów począwszy od niezaspokojonej potrzeby klienta a skończywszy na dostarczeniu gotowego rozwiązania. Aiton Caldwell SA posiada silne, doświadczone zaplecze technologiczne i sprzedażowe, przez co jest w stanie szybciej i bardziej elastycznie reagować na potrzeby klientów.

Przychody ze sprzedaży Aiton Caldwell SA w roku 2014 wyniosły 14.047.793,50 (słownie czternaście milionów czterdzieści siedem tysięcy siedemset dziewięćdziesiąt trzy złote 50/100).

Sprzedaż na rynku polskim stanowiła 99% całości świadczonych przez Spółkę usług, natomiast pozostały 1% sprzedaży zrealizowano na rynkach zagranicznych. Spółka Aiton Caldwell uzyskała 1,09% przychodów z tytułu sprzedaży produktów.

Nakłady i zamierzenia inwestycyjne

Inwestycje poczynione przez Spółkę w roku 2014 wyniosły 9.695 tys. zł i obejmowały prace rozwojowe, zakup wartości niematerialnych i prawnych oraz nabycie środków trwałych.

W roku 2014 nastąpił wzrost wartości amortyzacji z kwoty 741 tys zł do kwoty 1.492 tys zł.

W 2014 roku Spółka zakończyła dwa projekty współfinansowane ze środków publicznych:

1. Projekt pn. "Opracowanie prototypu innowacyjnego oprogramowania do wykrywania nadużyć przez Datera S.A." został zrealizowany w ramach programu operacyjnego Innowacyjna Gospodarka i został przejęty przez Aiton Caldwell S.A. w czerwcu 2014 wraz z firmą Datera S.A. Głównym celem projektu był wzrost innowacyjności Spółki poprzez wytworzenie prototypu nowego produktu - systemu antyfraudowego. Prototyp oprogramowania został oparty na zaawansowanych modelach matematycznych i rozwiązaniach programistycznych, który wykrywa nadużycia i ostrzega przed nimi nie tylko na zasadzie "ex post" lecz również predykcji w technologii SaaS.

Całkowity budżet projektu wynosił 2.996.414,69 zł z czego kwota dofinansowania wynosiła 2.141.319,30 zł. Czas trwania: 01.10.2012 - 31.12.2014.

2. Projekt pn. "INNOCASE – Transfer of innovative case study approach in business education" był realizowany przy współpracy z Politechniką Gdańską, gdzie Aiton Caldwell S.A. pełnił rolę partnerską. Został współfinansowany przez Unię Europejską w ramach programu Leonardo da Vinci "Lifelong Learning Programme". Celem projektu było zebranie i upowszechnianie studiów przypadków ze środowiska biznesowego wśród studentów oraz przedsiębiorców.

Całkowity budżet projektu wynosił € 13.712,05 z czego kwota dofinansowania wynosiła € 10.284,04. Czas trwania: 01.11.2012 - 31.10.2014.

W dniu 26.06.2014 zostały podpisane umowy z Agencją Rozwoju Pomorza S.A. na współfinansowanie dwóch projektów z Regionalnego Programu Operacyjnego dla Województwa Pomorskiego na lata 2007 - 2013 w ramach Osi Priorytetowej: Rozwój i innowacje w MŚP.

1. Projekt pn. "Poprawa konkurencyjności firmy Aiton Caldwell poprzez wprowadzenie na rynek udoskonalonego produktu Call-ex" ma na celu podniesienie konkurencyjności firmy poprzez wprowadzenie na rynek udoskonalonego produktu oraz usprawnienie procesu sprzedaży, instalacji i konfiguracji systemu Call-eX.

Całkowity budżet projektu wynosi 685.184,43 zł z czego kwota dofinansowania wynosi 220.668,37 zł. Czas trwania: 01.07.2013 - 30.06.2015.

2. Przedmiotem projektu pn. "Nowe inwestycje w firmie Aiton Caldwell S.A. celem wprowadzenia na rynek innowacyjnych rozwiązań w postaci konsoli Call Center Pro oraz usługi WebTalking" jest dokonanie nowej inwestycji poprzez zakup i wdrożenie specjalistycznych modułów programistycznych

w postaci udoskonalonego produktu Call Center oraz nowego produktu WebRTC do komunikacji audio wideo on-line.

Całkowity budżet projektu wynosi 1.476 000 zł z czego kwota dofinansowania wynosi 396.000 zł Czas trwania: 01.07.2013 - 30.06.2015.

Informacje o umowach znaczących dla działalności Spółki

W okresie sprawozdawczym Spółka zawierała umowy handlowe, dostaw i kooperacji zarówno kontynuujące dotychczasową współpracę, jak również nowe umowy handlowe, które wynikały z działalności operacyjnej firmy. Poniżej opisane zostały najważniejsze umowy zawarte przez Aiton Caldwell SA w 2014 roku.

W II kwartale 2014 roku, z dniem 2 czerwca zarejestrowane zostało połączenie Aiton Caldwell SA z Datera SA. Połączenie zostało dokonane w trybie art. 492 § 1 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych (łączenie przez przejęcie) i nastąpiło w drodze przeniesienia całego majątku DATERA Spółka Akcyjna, jako spółki przejmowanej na Aiton Caldwell Spółka Akcyjna jako spółkę przejmującą, z równoczesnym podwyższeniem kapitału zakładowego Aiton Caldwell Spółka Akcyjna o nowe akcje serii E, które zostały przyznane przez Aiton Caldwell Spółka Akcyjna akcjonariuszom DATERA Spółka Akcyjna. Czynniki te wpłynęły na osiągnięcie przez Spółkę wzrostu wyniku na sprzedaży wyższego o 1.917 tys. zł w porównaniu z rokiem 2013. Od tego momentu Spółka operuje jako połączona organizacja z dwiema głównymi markami: FCN oraz Datera.

W związku z połączeniem kapitał podstawowy Spółki wzrósł do kwoty 1.113.182,00 zł. Równocześnie kapitał zapasowy Spółki wzrósł do 6.189.585,73 zł.

W wyniku połączenia Aiton Caldwell SA z Datera SA, Spółka stała się spółką dominującą w Spółce 3MLab Sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku, należąca wcześniej do Datera SA. Aiton Caldwell Spółka Akcyjna posiadała 80% udziałów w kapitale zakładowym 3MLab Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Gdańsku.

W dniu 09.12.2014r. zawarto umowę sprzedaży udziałów spółki 3MLab Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Gdańsku, na mocy której dokonano zbycia wszystkich posiadanych udziałów w w/w spółce na rzecz osoby trzeciej za łączną cenę 75 tys zł.

W 2014 r. spółka nabyła udziały w spółce Emptor Labs Sp. z o.o. w kwocie 30 tys. zł, pokrywając je w całości wkładem niepieniężnym w postaci niewyłącznego, ograniczonego w czasie (5 lat), zbywalnego prawa do korzystania ze skonfigurowanego na platformie Carier-eX wirtualnej partycji (wirtualna domena), w zakresie odbierania i wykonywania połączeń, interaktywnej obsługi osoby dzwoniącej na wybrany numer, przekierowania połączeń wewnątrz i poza platformę, rejestracji połączeń. Integralną częścią Prawa do wirtualnej partycji systemu jest API, pozwalające na komunikację Carier-eX z systemami zewnętrznymi.

Połączenie Aiton Caldwell SA z Datera SA.

W dniu 2 czerwca 2014 roku zarejestrowane zostało połączenie Aiton Caldwell SA z Datera SA. Połączenie zostało dokonane w trybie art. 492 § 1 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych (łączenie przez przejęcie) i nastąpiło w drodze przeniesienia całego majątku DATERA Spółka Akcyjna, jako spółki przejmowanej na Aiton Caldwell Spółka Akcyjna jako spółkę przejmującą, z równoczesnym podwyższeniem kapitału zakładowego Aiton Caldwell Spółka Akcyjna o nowe akcje serii E, które zostały przyznane przez Aiton Caldwell Spółka Akcyjna akcjonariuszom DATERA Spółka Akcyjna.

Rejestracja połączenia Spółki Aiton Caldwell SA ze Spółką Datera SA została dokonana przez Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ w Gdańsku, VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego połączenia ze Spółką Datera SA oraz podwyższenia kapitału zakładowego Spółki z kwoty 603.182,00 zł o kwotę 510.000,00 zł, do kwoty 1.113.182,00 zł, poprzez emisję 5.100.000 akcji zwykłych na okaziciela serii E.

Po podwyższeniu kapitału zakładowego, kapitał zakładowy Aiton Caldwell S.A. wynosi 1.113.182,00 złotych i dzieli się na 11.131.820 akcji o wartości nominalnej 0,1 zł (dziesięć groszy) każda: 5.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii A, 191.820 akcji zwykłych na okaziciela serii B, 840.000 akcji zwykłych na okaziciela serii D, 5.100.000 akcji zwykłych na okaziciela serii E.

W wyniku rozliczenia transakcji połączenia Spółek w księgach Aiton Caldwell SA wyodrębniona została dodatnia wartość firmy (Goodwill) o łącznej wartości 5.165.441,97 zł. Łączna wartość transakcji zakupu Datera SA wyniosła 6.602.327 zł. Na markę przejętej Spółki Datera SA składają się składniki wiedzy: oprogramowanie, know-how, badania nad produktami i bazy danych; składniki biznesowe: model zarządzania, elastyczne metody produkcji i dostarczania rozwiązań do klientów; składniki związane z

relacją z otoczeniem: rozpoznawalne logo, nazwa firmy, nazwy domen, wizualizacja produktów i prawa autorskie.

Wartość firmy powstałej w wyniku połączenia amortyzowana jest metodą liniową, natomiast długość amortyzacji wynosi 10 lat.

Przejęta przez Aiton Caldwell Spółka Datera S.A. powstała w roku 2003 roku jako Grupa Doradztwa Finansowego i Inwestycyjnego Sp. z o.o. i w październiku 2006 roku Spółka zmieniła nazwę na Datera Sp. z o.o. Podstawową działalnością Datera S.A. było projektowanie i wdrażanie nowoczesnych, zaawansowanych technologicznie rozwiązań telekomunikacyjnych, świadczenie usług dodanych dla telefonii stacjonarnej dla klientów firm z sektora MSP, dostawę kompleksowych rozwiązań sprzętowo-systemowych central IP PBX, projektowanie i wdrażanie dedykowanych systemów usługowych w telefonii IP, projektowanie i wdrażanie do systemu telekomunikacyjnego nowych funkcjonalności na zlecenie klientów.

Transakcje z podmiotami powiązanymi

W badanym okresie Jednostka dokonywała transakcji handlowych z podmiotami powiązanymi osobowo. Po połączeniu spółek 02. czerwca 2014r., na koniec 2014r. wzajemne rozrachunki z DATERA S.A. zostały skompensowane.

I tak należności od Datera na dzień 02.06.2014r. wynosiły 35.873,95 zł, zaś zobowiązania stanowiła kwota 554.837,67 zł.

Dodatkowo na dzień 31.12.2014r. występowały rozrachunki ze Spółką 4IP S.C. - należności to 0,00 zł, zaś zobowiązania stanowiły kwotę 951,60 zł.

Zmiany w powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych Spółki

W okresie sprawozdawczym została zawarta umowa sprzedaży udziałów spółki 3MLab Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Gdańsku, na mocy której dokonano zbycia wszystkich posiadanych udziałów w w/w spółce na rzecz osoby trzeciej za łączną cenę 75 tys zł.

Aiton Caldwell Spółka Akcyjna w wyniku połączenia z Datera Spółka Akcyjna posiadał 80% udziałów w kapitale zakładowym 3MLab Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Gdańsku.

W dniu 30 kwietnia 2014 roku Aiton Caldwell SA przystąpiła do spółki Emptor Labs Sp. z o.o. obejmując nowoutworzone udziały w tej Spółce, stanowiące łącznie 30% jej kapitału zakładowego oraz 30% głosów na Zgromadzeniu Wspólników tego podmiotu. Posiadane udziały w Emptor Labs zostały ujęte w księgach rachunkowych Aiton Caldwell SA w pozycji inwestycje długoterminowe, w związku z czym nie podlega ona konsolidacji.

W wyniku połączenia Aiton Caldwell SA z Datera SA, Emitent przejął udziały w Aiton Caldwell Inc. Aiton Caldwell SA posiada 83.000 akcji zwykłych Aiton Caldwell Inc., które stanowią 83,8% udziałów w kapitale zakładowym oraz 83,8% głosów na Zgromadzeniu Wspólników Aiton Caldwell Inc.

Emitent zakwalifikował udziały, jako inwestycję krótkoterminową przewidzianą do odsprzedaży w ciągu 1 roku, w związku z czym nie podlega ona konsolidacji.

Informacje o zaciągniętych kredytach, umowach pożyczek, udzielonych poręczeniach i gwarancjach

W roku 2014 nie wystąpiły w Spółce żadne zobowiązania z tytułu udzielonych poręczeń i gwarancji. Spółka nie zaciągała nowych zobowiązań kredytowych

Wartość zawartej w dniu 7 maja 2013 roku umowy kredytowej o kredyt inwestycyjny z BRE Bank SA obniżyła się z początkowej kwoty 2.318 tys zł do kwoty 1.739 tys zł na koniec 2014 roku.

WYNIKI FINANSOWE

W roku 2014 przychody ze sprzedaży Spółki wyniosły 14.056 tys. zł i były wyższe o prawie 16 % w porównaniu z rokiem poprzednim, na co największy wpływ miała realizacja potencjału rynkowego wynikającego z połączenia Aiton Caldwell SA z Datera SA w czerwcu 2014 roku.

Koszty operacyjne Spółki za rok 2014, wzrosły o 8% w porównaniu do roku poprzedniego i był to wzrost niższy niż wzrost przychodów ze sprzedaży, co spowodowane było efektem synergii wynikającej z połączenia Aiton Caldwell SA z Datera SA . Struktura kosztów Emitenta uległa zmianie rok do roku,

m.in. poprzez wzrost wynagrodzeń i pozostałych kosztów rodzajowych oraz spadek kosztów usług obcych.

Zanotowany przez Spółkę zysk z działalności operacyjnej wyniósł w 2014 roku kwotę 2.269 tys. zł. był wyższy o 146 % w stosunku do roku 2013, kiedy wynosił 920 tys. zł.

W 2014 roku pozycja pozostałych przychodów operacyjnych z tytułu dotacji wzrosła do 726 tys. zł w porównaniu z kwotą 118 tys. zł. w 2013r.

Wypracowany przez Spółkę zysk netto w roku 2014 jest wyższy od wyniku z poprzedniego roku o 154% i wyniósł 1.626 tys. zł.

Struktura pasywów Spółki tak jak w okresie poprzednim uległa istotnej zmianie rok do roku. Wartość kapitału własnego wzrosła prawie siedmiokrotnie rok do roku, przy spadku wartości zobowiązań o 5%.

Wartość aktywów trwałych w porównaniu do roku 2013 wzrosła o 105% i stanowiła podobnie jak w okresie ubiegłym 70% sumy majątku Spółki. Spowodowane to było istotnym wzrostem wartości firmy i wartości niematerialnych i prawnych związanych z połączeniem Aiton Caldwell S.A. z Datera S.A. W roku 2014 nastąpił wzrost stanu środków pieniężnych i innych aktywów pieniężnych do kwoty 797 tys. zł. z poziomu 72 tys. zł w roku 2013.

Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń

Ryzyko konkurencji

Spółka działa na silnie konkurencyjnym rynku, tj. rynku usług telekomunikacyjnych. Naturalnie istnieje więc ryzyko działań konkurentów Spółki zmierzających do pozyskania jej klientów lub oferowania lepszych warunków handlowych jej potencjalnym klientom. Podmiot nie ma bezpośredniego wpływu na tego rodzaju działania podejmowane przez konkurentów, jednakże jest w stanie z nimi skutecznie konkurować dzięki możliwości szybkiego reagowania na potrzeby klientów, stały rozwój oferowanych usług i produktów. Nie można jednak wykluczyć, że w sytuacji zaostrzenia konkurencji na rynku, rentowność działalności Spółki może ulec okresowemu pogorszeniu, jednak pomimo tego ryzyka wyniki Spółki ulegają stałemu wzrostowi.

Ryzyko zmian w przepisach prawnych i podatkowych

Częste zmiany w ustawodawstwie, głównie w zakresie polityki podatkowej narażają Spółkę na ryzyko wystąpienia niekorzystnych uregulowań prawnych, co w konsekwencji może przełożyć się na pogorszenie sytuacji finansowej Spółki. Zagrożeniem dla działalności Aiton Caldwell SA jest niestabilność i brak spójności przepisów prawnych oraz uznaniowość interpretacyjna. Ewentualne zmiany przepisów prawa, w tym prawa podatkowego, spółek handlowych, prawa telekomunikacyjnego, prawa pracy i ubezpieczeń społecznych oraz regulacji prawnych dotyczących funkcjonowania spółek publicznych mogą zmierzać w kierunku negatywnie oddziałującym na działalność Spółki.

Ryzyko związane z wykorzystywaniem infrastruktury telekomunikacyjnej innych operatorów

Świadcząc oferowane przez siebie usługi Aiton Caldwell SA, na podstawie zawartych umów, wykorzystuje elementy infrastruktury sześciu innych operatorów telekomunikacyjnych, co w pełni zaspokaja bieżące potrzeby Spółki w tym zakresie. Nie można jednak wykluczyć, że może dojść do zakończenia współpracy Spółki z którymś z tych podmiotów, co może ewentualnie spowodować okresowe pogorszenie poziomu usług świadczonych przez Aiton Caldwell SA, do czasu rozpoczęcia współpracy z innym operatorem bądź rozszerzenia zakresu współpracy z pozostałymi podmiotami.

Ryzyko odpływu użytkowników telefonii stacjonarnej do operatorów telefonii mobilnej

Ekspansywny rozwój telefonii mobilnej skutkujący spadkiem cen usług oferowanych przez takich operatorów znacząco ogranicza potencjał wzrostu rynku telefonii stacjonarnej, który obecnie się kurczy.

Trend ten może mieć w przyszłości negatywny wpływ na wyniki Spółki. Występującą jednak obecnie tendencją na rynku usług telefonii stacjonarnej jest utrata abonentów przez dominującego gracza na rzecz mniejszych operatorów alternatywnych, do których zalicza się także Aiton Caldwell SA. Perspektywy ewentualnego wzrostu tej części rynku telekomunikacyjnego związane są z ciągłym prowadzeniem prac nakierowanych na dywersyfikację świadczonych usług oraz wdrażanie kolejnych produktów, co jest jednym z głównych celów bieżących działań kierownictwa i zespołu Spółki.

Ryzyko związane ze zmianami regulacji prawnych dotyczących rynku usług telekomunikacyjnych

Szybki rozwój Internetu i rosnący zakres możliwości jego wykorzystania sprawiają, że koniecznym staje się stosunkowo częste wprowadzanie zmian lub całkowicie nowych regulacji prawnych dotyczących funkcjonowania, handlu i świadczenia usług w sieci. W związku z tym, nie można wykluczyć wprowadzenia przepisów prawa, które mogą wpłynąć niekorzystnie na możliwości rozwoju produktów i usług Spółki lub będą wiązały się z koniecznością poniesienia przez Aiton Caldwell SA dodatkowych kosztów w celu sprostania tym nowym wymogom prawnym.

Ryzyko związane ze wzrostem Aiton Caldwell SA

Aktualne plany Spółki zakładają jej dynamiczny rozwój w latach 2015-2016. Poza rozwojem i poszerzaniem gamy oferowanych produktów i usług,. Nie można wykluczyć, iż realizacja wszystkich zakładanych celów Spółki w krótkim okresie może przejściowo wpłynąć na obniżenie poziomu efektywności zarządzania prowadzonej przez Aiton Caldwell SA działalności i osiągane wyniki finansowe. W opinii Spółki, kluczowym czynnikiem, który ma zapobiec wystąpieniu niekorzystnych zjawisk wewnątrz organizacji jest wdrożenie przygotowywanych przez Spółkę procedur, które będą miały na celu efektywne zarządzanie realizowanymi projektami na poziomie wyższej oraz średniej kadry zarządzającej.

Ryzyko płynności finansowej

Z wejściem na rynek nowych produktów czy rozwiązań związane jest poniesienie dodatkowych kosztów. Dokonywane i planowane inwestycje skutkują pojawieniem się ryzyka płynności finansowej. W celu zabezpieczenia przed utratą płynności Spółka korzystała z wprowadzonego w latach ubiegłych systemu budżetowania obejmującego całą działalność Aiton Caldwell SA. Prognozowane koszty i wydatki są na bieżąco kontrolowane, a w przypadku odchyień od planu uruchamiana jest procedura interwencyjna.

Ponadto Spółka przeprowadza okresowy monitoring rynków finansowych w poszukiwaniu optymalnych źródeł finansowania w przypadku zapotrzebowania na kapitał obcy.

Czynniki istotne dla rozwoju Spółki i perspektywy działalności

Rozwiązania dostarczane przez Aiton Caldwell SA oparte są na technologii VoIP – Voice over Internet Protocol. Spółka posiada w swoim portfolio usługi dedykowane praktycznie dla wszystkich segmentów rynkowych – od klientów indywidualnych, przez mikroprzedsiębiorstwa, sektor MSP, aż po klientów korporacyjnych.

Według badania Urzędu Komunikacji Elektronicznej, wykorzystanie telefonii stacjonarnej przez klientów instytucjonalnych pozostaje na stałym poziomie – w raporcie za rok 2014, 52% spośród przedstawicieli ankietowanych firm deklaruowało wykorzystanie telefonii stacjonarnej w firmie.

Jednocześnie wciąż stosunkowo niska jest świadomość technologii VoIP oraz jej przewag nad tradycyjną telefonią stacjonarną. Z raportu UKE wynika, że przedstawiciele 16% spośród ankietowanych firm nigdy nie słyszało o takiej usłudze, a tylko 5% badanych deklaruje korzystanie z VoIP.

Spółka Aiton Caldwell SA prowadzi działania mające na celu rozpowszechnienie wiedzy na temat technologii VoIP oraz jej zalet. Poprzez popularyzację technologii VoIP, Spółka ma szansę zwiększyć swój udział w sektorze usług telekomunikacyjnych dla klientów indywidualnych i biznesowych.

Po połączeniu ze spółką Datera SA, Aiton Caldwell SA posiada rozbudowane portfolio produktowe, zawierające rozwiązania telekomunikacyjne, dla praktycznie każdego segmentu rynkowego. Aiton Caldwell SA prowadzi działalność operacyjną w oparciu o dwie marki produktowe:

- FCN (dawniej FreecoNet) – klienci indywidualni oraz mikroprzedsiębiorstwa
- Datera – sektor MSP oraz korporacje

W 2014 roku przeprowadzony został proces rebrandingu marki FreecoNet, w wyniku którego zmieniono jej nazwę na FCN oraz uruchomiono nową stronę internetową www.fcn.pl. Rebranding był jednym z elementów procesu dostosowywania FCN do segmentu biznesowego.

W 2014 roku działania Zarządu Aiton Caldwell SA skupione były przede wszystkim na przeprowadzeniu i finalizacji opisywanej wcześniej fuzji ze spółką Datera SA, wypracowaniu wspólnej oferty produktowej oraz zapewnieniu wysokiej efektywności funkcjonowania połączonej organizacji.

Wdrożona została nowa struktura organizacyjna, mająca na celu zwiększenie elastyczności organizacji dzięki usprawnieniu komunikacji oraz maksymalnemu skróceniu procesów decyzyjnych. Aiton Caldwell SA aktualnie opiera swoje funkcjonowanie o trzy główne piony: Pion Sprzedaży, Pion Operacyjny oraz Pion Rozwoju Oprogramowania.

Gdańsk, 31.03.2015

Rafał Pietrzak
Prezes Zarządu

Krzysztof Malicki
Wiceprezes Zarządu

5. Roczne sprawozdanie finansowe

Dla Akcjonariuszy Aiton Caldwell Spółka Akcyjna

Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Zgodnie z przepisami Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity - Dz.U. z 2013 r. poz. 330 z późniejszymi zmianami) Zarząd jest zobowiązany zapewnić sporządzenie rocznego sprawozdania finansowego dającego rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na koniec roku obrotowego oraz wyniku finansowego za ten rok.

Przy sporządzaniu sprawozdania finansowego przyjęte zostały odpowiednie do działalności jednostki zasady rachunkowości, które stosowane były w sposób ciągły.

Przy wycenie aktywów i pasywów oraz ustalaniu wyniku finansowego przyjęto, że w dającej się przewidzieć przyszłości Spółka będzie kontynuować działalność w nie zmniejszonym istotnie zakresie, bez postawienia jej w stan likwidacji lub upadłości.

Załączone sprawozdanie finansowe składające się z bilansu, rachunku zysków i strat, zestawienia zmian w kapitale własnym, rachunku przepływów pieniężnych oraz informacji dodatkowej, zostało sporządzone zgodnie z Ustawą o rachunkowości i przedstawione w niniejszym dokumencie w następującej kolejności :

Wprowadzenie

Bilans

Rachunek zysków i strat

Rachunek przepływów pieniężnych

Zestawienie zmian w kapitale własnym

Dodatkowe informacje i objaśnienia

Rafał Pietrzak
Prezes Zarządu

Krzysztof Malicki
Wiceprezes Zarządu

Agnieszka Woźniak
Odpowiedzialny za
prowadzenie
ksiąg rachunkowych

Gdańsk, 31 marca 2015 r.

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

1. Informacje o Spółce

- a) Spółka rozpoczęła działalność w 2008 roku. Akt założycielski Spółki sporządzono w formie aktu notarialnego w Kancelarii Notarialnej notariusza Tomasza Binkowskiego w Gdańsku, w dniu 19 maja 2008 r. i zarejestrowano w Repertorium A Numer 11813/2008. W dniu 5 września 2008 r. postanowieniem Sądu Rejonowego w Gdańsk - Północ VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, Spółka została wpisana do Rejestru Przedsiębiorców pod numerem 0000313046.
- b) Siedziba Spółki mieści się w Gdańsku, przy ul. Trzy Lipy 3, kod pocztowy 80-172,
- c) Dla celów rozliczeń z tytułu podatków Spółce nadano numer NIP 583-304-27-23. Dla celów statystycznych jednostka otrzymała numer REGON 220676951.
- d) Kapitał zakładowy Spółki na dzień 31 grudnia 2014 r. wynosił 1.113.182 zł i składał się z 11.131.820 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda.

Akcje Spółki są notowane na rynku NewConnect. Debiut miał miejsce 9 grudnia 2011 r.

- e) W badanym roku obrotowym, podstawową działalnością Spółki było świadczenie usług telekomunikacyjnych przy wykorzystaniu sieci Internet.
- f) Zgodnie ze statutem czas trwania działalności Spółki jest nieograniczony.
- g) W badanym okresie obrotowym skład Zarządu Spółki był następujący:
Jan Wyrwiński – Prezes Zarządu (do 02.06.2014r.)
Jan Wyrwiński – Wiceprezes Zarządu (od 02.06.2014 do 31.12.2014r.)
Michał Krużycki – Wiceprezes Zarządu (do 02.06.2014r.)
Rafał Pietrzak - Prezes Zarządu (od 02.06.2014 r.)
Krzysztof Malicki - Wiceprezes Zarządu (od 01.11.2014 r.)

W dniu 29 kwietnia 2014 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Aiton Caldwell S.A. podjęło uchwałę o połączeniu Spółki Aiton Caldwell S.A. ze Spółką powiązaną Datera S.A. Połączenie Spółek zostało dokonane w trybie art. 492 § 1 pkt 1 KSH i nastąpiło w drodze przeniesienia całego majątku Datera S.A. , jako Spółki przejmowanej na Aiton Caldwell S.A. jako spółkę przejmującą, z równoczesnym podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki Przejmującej o nowe akcje zwykłe na okaziciela, które zostały przyznane przez Spółkę Przejmującą akcjonariuszom Spółki Przejmowanej („Akcje Emisji Połączeniowej”) według określonego w planie połączenia parytetu wymiany,

Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki Aiton Caldwell S.A. w wyniku połączenia Spółek wyniosło 510 tys. zł to jest z kwoty 603 tys. zł do kwoty 1.113 tys. zł poprzez emisję 5.100.000 akcji zwykłych na okaziciela serii E o cenie nominalnej 0,10 zł i emisyjnej 1,29 zł. W efekcie Spółka rozpoznała kapitał zapasowy (agio) w wysokości 6.093 tys. zł;

Połączenie oraz podwyższenie kapitału zakładowego Spółki zostało zarejestrowane dniu 2 czerwca 2014 r. przez Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ w Gdańsku, VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.

Połączenie zostało rozliczone metodą nabycia. Cena przejęcia wynosiła 6.603 tys. zł, wartość aktywów netto według wartości godziwej spółki przejętej na dzień połączenia wynosiła 1.437 tys. zł. W wyniku transakcji rozpoznano wartość firmy w kwocie 5.166 tys. zł. Wartość firmy będzie podlegała amortyzacji przez okres 10 lat.

2. Sprawozdanie finansowe

- a) Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tekst jednolity - Dz.U. z 2013 r. poz. 330 z późniejszymi zmianami), według zasady kosztu historycznego.
- b) Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone za okres od 01.01.2014 do 31.12.2014.
- c) Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości oraz niewystępowania okoliczności wskazujących na zagrożenie dla kontynuowania działalności.

- d) Sprawozdanie finansowe zawiera dane jednostkowe, podmiot nie posiada wewnętrznych jednostek organizacyjnych.
- f) Jednostka sporządza rachunek zysków i strat w układzie porównawczym.
- g) W sprawozdaniu finansowym Jednostka wykazuje zdarzenia gospodarcze zgodnie z ich treścią ekonomiczną.
- h) Wynik finansowy Jednostki za dany rok obrotowy 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.

1. Ważniejsze zasady rachunkowości

Rzeczowe aktywa trwałe, wartości niematerialne i prawne

Środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia lub wartości przeszacowanej (po aktualizacji wyceny środków trwałych przeprowadzonej na podstawie odrębnych przepisów), pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe oraz odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Cena nabycia i koszt wytworzenia środków trwałych w budowie, środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych obejmuje również koszt obsługi zobowiązań zaciągniętych w celu ich finansowania za okres budowy, montażu i przystosowania.

Cenę nabycia lub koszt wytworzenia środka trwałego powiększają koszty jego ulepszenia.

Obce środki trwałe lub wartości niematerialne i prawne przyjęte do używania na mocy umowy leasingu zalicza się do aktywów trwałych, jeżeli umowa spełnia warunki określone w Ustawie.

Koszty zakończonych prac rozwojowych prowadzonych przez jednostkę na własne potrzeby, poniesione przed podjęciem produkcji lub zastosowaniem technologii, zaliczane są do wartości niematerialnych i prawnych, jeżeli spełnione są warunki określone w Ustawie.

Koszty prac rozwojowych w toku prowadzonych przez jednostkę na własne potrzeby, poniesione przed

podjęciem produkcji lub zastosowaniem technologii, zaliczane są do czynnych rozliczeń międzyokresowych, jeżeli spełnione są warunki określone w Ustawie.

Amortyzacja dokonywana jest metodą liniową. Przy ustalaniu okresu amortyzacji i rocznej stawki amortyzacyjnej uwzględnia się okres ekonomicznej użyteczności środka trwałego oraz składników wartości niematerialnych i prawnych. Poprawność przyjętych okresów oraz stawek amortyzacyjnych podlega okresowej weryfikacji.

Wartość firmy nabytej w latach 2009-2010 amortyzowana jest przez okres 10 lat. Decyzję o obniżeniu stawki amortyzacyjnej z określonej w Ustawie o rachunkowości w wysokości 20% podjęto w wyniku okresowej analizy czasu użyteczności środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych. Aiton Caldwell S.A. uzyskuje istotne korzyści ekonomiczne z tytułu wykorzystania bazy użytkowników, know-how oraz znaków towarowych stanowiących elementy nabytych w latach poprzednich zorganizowanych części przedsiębiorstw. Na wartość tą składa się baza kilkudziesięciu tysięcy użytkowników, know-how oraz prawa do znaków towarowych Tlenofon oraz FreecoNet. Pozycje te stanowią podstawę kreowania dalszego wzrostu generowanej wartości poprzez powiększanie pozyskanych baz klientów. Ponadto, ujęty w wartości firmy know-how jest na bieżąco rozbudowywany o nowe moduły. Na tej podstawie Zarząd Spółki twierdzi, iż wartość firmy stanowi podstawę wypracowywania rosnących korzyści ekonomicznych przez okres znacznie dłuższy niż 5 lat.

Jednocześnie, biorąc powyższe pod uwagę, po połączeniu się Spółek, długość amortyzacji wartości firmy DATERA z połączenia wynosi również 10 lat.

Należności

Należności wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny, i wykazuje w wartości netto (po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące).

Wartość należności podlega aktualizacji wyceny przy uwzględnieniu stopnia prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego.

Zapasy

Zapasy są wyceniane według rzeczywistych cen nabycia nie wyższych jednak od cen sprzedaży netto.

Aktywa pieniężne

Do aktywów pieniężnych zalicza się aktywa w formie krajowych środków płatniczych, walut obcych i dewiz. Do aktywów pieniężnych zaliczane są także naliczone odsetki od aktywów finansowych.

Aktywa finansowe płatne lub wymagalne w ciągu 3 miesięcy od dnia ich otrzymania, wystawienia, nabycia lub założenia (lokaty) zaliczane są do środków pieniężnych dla potrzeb rachunku przepływów środków pieniężnych.

Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów

Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w odniesieniu do poniesionych kosztów dotyczących 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.

Koszty prac rozwojowych w toku prowadzonych przez jednostkę na własne potrzeby, poniesione przed podjęciem produkcji lub zastosowaniem technologii, zaliczane są do czynnych rozliczeń międzyokresowych, jeżeli spełnione są warunki określone w Ustawie.

Kapitał własny

Kapitał zakładowy wykazywany jest w wysokości określonej w statucie i wpisanej w rejestrze sądowym.

Rezerwy na zobowiązania

Rezerwy na zobowiązania wycenia się w uzasadnionej, wiarygodnie oszacowanej wartości.

Rezerwy tworzone są na:

- pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa przyszłe zobowiązania, których kwotę można

w sposób wiarygodny oszacować, a w szczególności na straty z transakcji gospodarczych w toku, w tym z tytułu udzielonych gwarancji, poręczeń, operacji kredytowych, skutków toczącego się postępowania sądowego;

- przyszłe zobowiązania spowodowane restrukturyzacją, jeżeli na podstawie odrębnych przepisów jednostka jest zobowiązana do jej przeprowadzenia lub zawarto w tej sprawie wiążące umowy, a plany restrukturyzacji pozwalają w sposób wiarygodny oszacować wartość tych przyszłych zobowiązań.

Z uwagi na nieistotny wpływ na sprawozdanie finansowe Spółki, decyzją Zarządu, nie są tworzone rezerwy na odpisy emerytalne.

Zobowiązania

Zobowiązania finansowe (z wyjątkiem zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu, instrumentów pochodnych o charakterze zobowiązań oraz pozycji zabezpieczanych) wycenia się nie później niż na koniec okresu sprawozdawczego, w wysokości zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu oraz instrumenty pochodne o charakterze zobowiązań wycenia się w wartości godziwej.

Zobowiązania inne niż finansowe wykazywane są w kwocie wymagającej zapłaty.

Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów

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 stosownie do upływu czasu. Czas i sposób rozliczenia jest uzasadniony charakterem rozliczanych kosztów, z zachowaniem zasady ostrożności.

Rozliczenia międzyokresowe przychodów

Rozliczenia międzyokresowe przychodów dokonywane są z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny i obejmują w szczególności:

- środki pieniężne otrzymane na sfinansowanie nabycia lub wytworzenia środków trwałych, w tym także środków trwałych w budowie oraz prac rozwojowych, jeżeli stosownie do innych ustaw nie zwiększają one kapitałów własnych. Zaliczone do rozliczeń międzyokresowych przychodów kwoty zwiększają stopniowo pozostałe przychody operacyjne, równoległe do odpisów amortyzacyjnych lub umorzeniowych od środków trwałych lub kosztów prac rozwojowych sfinansowanych z tych źródeł;

Podatek dochodowy odroczony

W związku z przejściowymi różnicami między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów, a ich wartością podatkową oraz stratą podatkową możliwą do odliczenia w przyszłości, tworzona jest rezerwa i ustalone aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do 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.

Różnica pomiędzy stanem rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i początek okresu sprawozdawczego wpływa na wynik finansowy, przy czym rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego dotyczące operacji rozliczanych z kapitałem własnym, odnoszone są również na kapitał własny.

Uznawanie przychodu

Przychody ze sprzedaży są uznawane w momencie dostarczenia towaru, jeżeli jednostka przekazała znaczące ryzyko i korzyści wynikające z praw własności do towarów, lub w momencie wykonania usługi. Sprzedaż wykazuje się w wartości netto, tj. bez uwzględnienia podatku od towarów i usług oraz po uwzględnieniu wszelkich udzielonych rabatów.

Z uwagi na specyfikę usług realizowanych przez Spółkę równowartość otrzymanych od kontrahentów środków z tytułu świadczeń, których wykonanie nastąpi w następnych okresach sprawozdawczych zaliczane jest do przychodów w momencie otrzymania środków. Jednocześnie, celem zachowania zasady współmierności, Spółka doszacowuje koszty jakie zostaną poniesione w związku z realizacją usług.

Zmiany zasad rachunkowości

W 2014 roku Spółka Aiton Caldwell S.A. nie dokonała istotnych zmian zasad rachunkowości.

Bilans

A K T Y W A				31.12.2013	31.12.2014
A			A. Aktywa trwałe	4 862 731,09	9 953 895,00
	I		Wartości niematerialne i prawne	3 876 392,39	8 848 758,82
		1	Koszty zakończonych prac rozwojowych	405 420,09	569 767,87
		2	Wartość firmy	1 868 366,09	6 313 240,04
		3	Inne wartości niematerialne i prawne	114 606,21	1 965 750,91
		4	Zaliczki na poczet wartości niematerialnych i prawnych	0,00	0,00
		5	Wartości niematerialne i prawne w budowie	1 488 000,00	0,00
	II		Rzeczowe aktywa trwałe	711 540,41	806 470,72
		1	Środki trwałe	702 160,41	797 090,72
		a	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,00	0,00
		b	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	219 953,40	353 094,32
		c	urządzenia techniczne i maszyny	331 169,52	246 117,44
		d	środki transportu	137 875,77	184 479,95
		e	inne środki trwałe	13 161,72	13 399,01
		2	Środki trwałe w budowie	9 380,00	9 380,00
		3	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
	III		Należności długoterminowe	84 809,06	66 613,19
		1	Od jednostek powiązanych		
		2	Od pozostałych jednostek	84 809,06	66 613,19
	IV		Inwestycje długoterminowe	0,00	30 000,00
		1	Nieruchomości		
		2	Wartości niematerialne i prawne		
		3	Długoterminowe aktywa finansowe	0,00	30 000,00
		a	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
			- udziały lub akcje	0,00	
			- inne papiery wartościowe		
			- udzielone pożyczki		
			- inne długoterminowe aktywa finansowe		
		b	w pozostałych jednostkach	0,00	30 000,00
			- udziały lub akcje		30 000,00
			- inne papiery wartościowe		
			- udzielone pożyczki		
			- inne długoterminowe aktywa finansowe		0,00
		4	Inne inwestycje długoterminowe		
	V		Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	189 989,23	202 052,27
		1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	144 011,00	181 420,00
		2	Inne rozliczenia międzyokresowe	45 978,23	20 632,27

B			Aktywa obrotowe	2 050 149,03	4 332 069,88
	I		I. Zapasy	15 773,95	70 821,04
		1	Materiały	0,00	0,00
		2	Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00
		3	Produkty gotowe	0,00	
		4	Towary	15 773,95	57 584,57
		5	Zaliczki na dostawy	0,00	13 236,47
	II		Należności krótkoterminowe	1 648 626,15	2 295 816,28
		1	Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00
		a	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty	0,00	0,00
			- do 12 miesięcy	0,00	0,00
			- powyżej 12 miesięcy		
		b	inne		
		2	Należności od pozostałych jednostek	1 648 626,15	2 295 816,28
		a	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty	1 002 017,85	1 853 061,43
			- do 12 miesięcy	1 002 017,85	1 853 061,43
			- powyżej 12 miesięcy		0,00
		b	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	607 189,32	428 713,81
		c	inne	39 418,98	14 041,04
		d	dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
	III		Inwestycje krótkoterminowe	72 225,17	1 202 419,90
		1	Krótkoterminowe aktywa finansowe	72 225,17	1 202 419,90
		a	w jednostkach powiązanych	0,00	319 550,00
			- udziały lub akcje		319 550,00
			- inne papiery wartościowe		
			- udzielone pożyczki		
			- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		
		b	w pozostałych jednostkach	0,00	85 732,86
			- udziały lub akcje		
			- inne papiery wartościowe		
			- udzielone pożyczki	0,00	85 732,86
			- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		
		c	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	72 225,17	797 137,04
			- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	72 225,17	95 867,27
			- inne środki pieniężne	0,00	701 269,77
			- inne aktywa pieniężne	0,00	
		2	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	
	IV		Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	313 523,76	763 012,66
			1. dot. kosztów	305 998,53	755 487,43
			2. dot. przychodów	7 525,23	7 525,23
			AKTYWA RAZEM	6 912 880,12	14 285 964,88

**Bilans
(c.d.)**

P A S Y W A				31.12.2013	31.12.2014
A			Kapitał (fundusz) własny	1 117 414,83	8 802 726,77
	I		Kapitał (fundusz) podstawowy	1 012 273,00	1 113 182,00
	II		Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)		
	III		Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	-5 351 218,25	
	IV		Kapitał (fundusz) zapasowy	4 638 007,52	6 189 585,73
	V		Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny		
	VI		Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe		
	VII		Zysk (strata) z lat ubiegłych	178 230,03	-125 889,70
	VIII		Zysk (strata) netto	640 122,53	1 625 848,74
	IX		Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B			Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	5 795 465,29	5 483 238,11
	I		Rezerwy na zobowiązania	256 200,00	354 059,00
		1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	256 200,00	354 059,00
		2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
			- długoterminowa		
			- krótkoterminowa		
		3	Pozostałe rezerwy	0,00	0,00
			- długoterminowe		
			- krótkoterminowe	0,00	0,00
	II		Zobowiązania długoterminowe	1 738 643,40	1 262 341,40
		1	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
		2	Wobec pozostałych jednostek	1 738 643,40	1 262 341,40
		a	kredyty i pożyczki	1 738 643,40	1 262 341,40
		b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
		c	Inne zobowiązania finansowe	0,00	
	III		Zobowiązania krótkoterminowe	2 168 294,64	1 824 363,84
		1	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
		a	z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności	0,00	0,00
			- do 12 miesięcy	0,00	0,00
			- powyżej 12 miesięcy		
		b	inne		
		2	Wobec pozostałych jednostek	2 168 294,64	1 824 363,84
		a	kredyty i pożyczki	804 543,54	476 479,77
		b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
		c	Inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
		d	z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności	1 172 555,54	724 859,71
			- do 12 miesięcy	1 172 555,54	724 859,71

			- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
		e	zaliczki otrzymane od dostawcy		
		f	zobowiązania wekslowe		
		g	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	170 668,59	601 180,19
		h	z tytułu wynagrodzeń	0,00	
		i	inne	20 526,97	21 844,17
		3	Fundusze specjalne		
E	IV		Rozliczenia międzyokresowe	1 632 327,25	2 042 473,87
		1	Ujemna wartość firmy		
		2	Inne rozliczenia międzyokresowe	1 632 327,25	2 042 473,87
			- długoterminowe		
			- krótkoterminowe	1 632 327,25	2 042 473,87
			PASYWA RAZEM	6 912 880,12	14 285 964,88

Rachunek zysków i strat
sporządzony za okres: od 01.01.2014 do 31.12.2014

		2013	2014
A	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	12 139 148,43	14 056 430,83
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	12 124 331,59	13 549 472,72
II	Zmiana stanu produktów (zw.-wart.dod.,zm.-wart.uj)	14 816,84	358 110,36
III	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jed	0,00	0,00
IV	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	148 847,75
V	w tym od jednostek powiązanych	0,00	0,00
B	Koszty działalności operacyjnej	10 910 961,24	11 825 846,04
I	Amortyzacja	385 520,38	834 876,45
II	Zużycie materiałów i energii	181 181,30	127 132,41
III	Usługi obce	7 071 723,49	6 644 905,52
IV	Podatki i opłaty	65 254,58	17 872,34
V	- w tym podatek akcyzowy	0,00	0,00
VI	Wynagrodzenia	2 219 941,87	2 937 411,31
VII	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	416 208,55	588 610,13
VIII	Pozostałe koszty rodzajowe	564 454,65	581 282,31
IX	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	6 676,42	93 755,57
C	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	1 228 187,19	2 230 584,79
D	Pozostałe przychody operacyjne	164 095,90	948 898,70
I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	3 721,00
II	Dotacje	118 904,62	725 886,02
III	Inne przychody operacyjne	45 191,28	219 291,68
E	Pozostałe koszty operacyjne	471 875,82	910 738,48
I	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
III	Inne koszty operacyjne	471 875,82	910 738,48
F	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	920 407,27	2 268 745,01
G	Przychody finansowe	30 602,09	24 397,07
I	Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
II	w tym od jednostek powiązanych	0,00	0,00
III	Odsetki	30 423,98	24 397,07
IV	w tym od jednostek powiązanych	0,00	0,00
V	Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
VI	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
VII	Inne	178,11	0,00

H	Koszty finansowe	115 513,83	112 225,34
I	Odsetki	100 868,06	104 303,53
II	w tym dla jednostek powiązanych	0,00	0,00
III	Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
IV	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
V	Inne	14 645,77	7 921,81
I	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	835 495,53	2 180 916,74
J	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I - J.II)	0,00	0,00
I	Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00
II	Straty nadzwyczajne	0,00	0,00
K	Zysk (strata) brutto (I+/-J)	835 495,53	2 180 916,74
L	Podatek dochodowy	195 373,00	555 068,00
M	Pozostałe obow. zmniejszenia zysku (zwiąk.straty)		0,00
N	Zysk (strata) netto (K- L- M)	640 122,53	1 625 848,74

Rachunek przepływów pieniężnych
sporządzony za okres: od 01.01.2014 do 31.12.2014

	Wyszczególnienie	2013	2014
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	2 035 583,70	1 797 852,04
I.	Zysk (strata) netto	640 122,53	1 625 848,74
II.	Korekty razem	1 395 461,17	172 003,30
1.	Amortyzacja	741 487,59	1 492 417,77
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	81 267,52	96 778,83
4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		(3 721,00)
5.	Zmiana stanu rezerw	151 623,00	86 350,00
6.	Zmiana stanu zapasów	8 495,59	(9 960,27)
7.	Zmiana stanu należności	(694 978,56)	525 078,25
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	371 374,89	(332 304,60)
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	736 191,14	(1 675 735,07)
10.	Inne korekty		(6 900,61)
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	2 035 583,70	1 797 852,04
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	-2 367 381,41	-763 325,17
I.	Wpływy	0,00	95 000,00
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		20 000,00
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3.	Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	75 000,00
a)	w jednostkach powiązanych		
b)	w pozostałych jednostkach	0,00	75 000,00
–	zbycie aktywów finansowych		75 000,00
–	dywidendy i udziały w zyskach		
–	spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		
–	odsetki	0,00	0,00
–	inne wpływy z aktywów finansowych		
4.	Inne wpływy inwestycyjne		
II.	Wydatki	2 367 381,41	858 325,17

1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	2 367 381,41	858 325,17
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3.	Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	0,00
a)	w jednostkach powiązanych		
b)	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
–	nabycie aktywów finansowych		
–	udzielone pożyczki długoterminowe		
4.	Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I–II)	(2 367 381,41)	(763 325,17)
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	-2 307 293,83	-309 615,00
I.	Wpływy	5 443 375,34	1 590 809,85
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		
2.	Kredyty i pożyczki	4 861 370,34	
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych		
4.	Inne wpływy finansowe	582 005,00	1 590 809,85
II.	Wydatki	7 750 669,17	1 900 424,85
1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych	5 351 218,25	
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		990 863,80
3.	Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli wydatki z tytułu podziału zysku		
4.	Spląty kredytów i pożyczek	2 318 183,40	804 365,77
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych		
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		4 714,49
8.	Odsetki	81 267,52	100 480,79
9.	Inne wydatki finansowe		
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I–II)	(2 307 293,83)	(309 615,00)
D.	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	(2 639 091,54)	724 911,87
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	(2 639 091,54)	724 911,87
–	zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F.	Środki pieniężne na początek okresu	2 711 316,71	72 225,17
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	72 225,17	797 137,04
–	o ograniczonej możliwości dysponowania		

**Zestawienie zmian w kapitale własnym
sporządzone za okres: od 01.01.2014r do 31.12.2014 r**

	Wyszczególnienie	2013	2014
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	5 828 510,55	1 117 414,83
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
	- korekty błędów		
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	5 828 510,55	1 117 414,83
1.	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	1 012 273,00	1 012 273,00
1.1.	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	100 909,00
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	510 000,00
	- emisja akcji serii B (subskrypcja prywatna)	0,00	0,00
	- emisja akcji serii B według wartości nominalnej	0,00	0,00
	- akcje emisji połączeniowej (przejęcie spółki DATERA SA) serii E (akcje zwykłe na okaziciela)	0,00	510 000,00
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	409 091,00
	obniżenie kapitału zakładowego - umorzenie akcji własnych serii C	0,00	409 091,00
	-	0,00	0,00
	-	0,00	0,00
1.2.	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	1 012 273,00	1 113 182,00
2.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	0,00	0,00
2.1.	Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	0,00	0,00
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
2.2.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	0,00	0,00
3.	Udział (akcje) własne na początek okresu	0,00	-5 351 141,63
	a) zwiększenie	(5 351 218,25)	0,00
	- udziały przeznaczone do sprzedaży		
	- udziały przeznaczone do umorzenia	(5 351 218,25)	
	b) zmniejszenie		(5 351 141,63)
	- umorzenie akcji własnych		(5 351 141,63)
3.1.	Udział (akcje) własne na koniec okresu	(5 351 218,25)	0,00

4.	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	3 987 396,35	4 638 007,52
4.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	650 611,17	1 551 578,21
	a) zwiększenie (z tytułu)	650 611,17	6 189 585,73
	- nadwyżka wartości emisyjnej akcji nad ich wartością nominalną, tj. agio	0,00	0,00
	- podział zysku 2013 - przeniesienie na kapitał zapasowy	650 611,17	97 258,73
	- wartość akcji Datera SA - agio		6 092 327,00
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	4 638 007,52
	- koszty emisji akcji serii D związane z wejściem na rynek New Connect	0,00	0,00
	- obniżenie kapitału zapasowego - umorzenie akcji własnych	0,00	4 638 007,52
	-	0,00	0,00
4.2.	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	4 638 007,52	6 189 585,73
5.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
5.1.	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
	-	0,00	0,00
5.2.	Stan kapitału (funduszu) z aktualizacji na koniec okresu	0,00	0,00
6.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00
6.1	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
	-	0,00	0,00
6.2.	Stan kapitału (funduszu) z aktualizacji na koniec okresu	0,00	0,00
7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	178 230,03	178 230,03
7.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	178 230,03	178 230,03
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
	- korekty błędów	0,00	0,00

7.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	178 230,03	178 230,03
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- przeznaczenie zysku z roku 2010 na pokrycie straty	0,00	0,00
	-	0,00	0,00
	-	0,00	0,00
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	304 119,73
	- obniżenie kapitału zapasowego - umorzenie akcji własnych	0,00	304 119,73
	- przekazanie na kapitał zapasowy zgodnie z uchwałą	0,00	0,00
7.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	178 230,03	(125 889,70)
7.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
	- korekty błędów	0,00	0,00
7.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00
	a) zwiększenie (z tytułu)		
	-	0,00	0,00
	-	0,00	0,00
	b) zmniejszenie (z tytułu)		
7.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu		
7.3.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	178 230,03	(125 889,70)
8.	Wynik netto	640 122,53	1 625 848,74
	a) zysk netto	640 122,53	1 625 848,74
	b) strata netto	0,00	0,00
	c) odpisy z zysku		
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	1 117 414,83	8 802 726,77
III.	Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	1 117 414,83	7 355 590,17

Dodatkowe informacje i objaśnienia

do sprawozdania finansowego

**Aiton Caldwell
Spółka Akcyjna**

za okres 01.01.2014-31.12.2014

I. INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO BILANSU

I.1. Aktywa Trwałe

1. Zmiana wartości niematerialnych i prawnych oraz środków trwałych w wartościach brutto.

a) Wartości niematerialne i prawne:

Nazwa grupy składników majątku trwałego	Stan na początek roku obrotowego	Zwiększenie	Zmniejszenie	Nabycie w drodze połączenia	Rozchody - Likwidacja	Stan na koniec roku obrotowego
I. Wartości niematerialne i prawne	8.007.280,35	2.525.620,83	1.488.000,00	7.817.592,76		16.862.493,94
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	478.401,69	262.518,33				740.920,02
2. Wartość firmy	3.559.672,10			5.102.415,27		8.662.087,37
3. Inne wartości niematerialne i prawne	2.481.206,56	2.263.102,50		2.715.177,49		7.459.486,55
4. Zaliczki na poczet WNiP						
5. WNiP w budowie	1.488.000,00		1.488.000,00			0,00

b) Rzeczowe aktywa trwałe:

Nazwa grupy składników majątku trwałego	Stan na początek roku obrotowego	Zwiększenie	Zmniejszenie	Nabycie w drodze połączenia	Rozchody - Likwidacja	Stan na koniec roku obrotowego
II. Rzeczowe aktywa trwałe	1.331.324,91	43.363,97		963.156,63	166.915,48	2.170.930,03
1. Środki trwałe	1.321.944,91	43.363,97		963.156,63	166.915,48	2.161.550,03
a) budynki i lokale	223 588,22			194.202,60		417.790,82
b) urządzenia techniczne i maszyny	691.712,10	41.551,77		198.302,50	4.372,85	927.193,52
c) środki transportu	241.323,64			561.255,87	162.542,63	640.036,88
d) inne środki trwałe	165.320,95	1.812,20		9.395,66		176.528,81
2. Nakłady na środki trwałe w budowie	9.380,00					9.380,00

2. Zmiana amortyzacji – umorzenia wartości niematerialnych i prawnych oraz środków trwałych.

a) Wartości niematerialne i prawne:

Nazwa grupy składników majątku trwałego	Stan na początek roku obrotowego	Aktualizacja	Amortyzacja za rok	Umorzenie z połączenia	Zmniejszenia	Stan na koniec roku obrotowego
I. Wartości niematerialne i prawne	4.130.887,96		1.190.187,17	2.692.659,99		8.013.735,12
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	72.981,60		98.170,55			171.152,15
2. Wartość firmy	1.691.306,01		657.541,32			2.348.847,33
3. Inne wartości niematerialne i prawne	2.366.600,35		434.475,30	2.692.659,99		5.493.735,64
4. Zaliczki na poczet wartości niematerialnych i prawnych						

b) Rzeczowe aktywa trwałe:

Nazwa grupy składników majątku trwałego	Stan na początek roku obrotowego	Aktualizacja	Amortyzacja za rok	Umorzenie z połączenia	Zmniejszenia	Stan na koniec roku obrotowego
II. Rzeczowe aktywa trwałe	619.784,50		276.576,98	539.005,64	70.877,81	1.364.459,31
1. Środki trwałe	619.784,50		279.546,98	539.005,64		1.364.459,31
a) budynki i lokale	3.634,82		5.589,71	55.471,97		64.696,50
b) urządzenia techniczne i maszyny	360.542,58		173.268,58	150.107,24	2.842,32	681.076,08
c) środki transportu	103.447,87		91.697,00	328.447,55	68.035,49	455.556,93
d) Inne środki trwałe	152.159,23		5.991,69	4.978,88		163.129,80

3. Wartość netto wartości niematerialnych i prawnych oraz środków trwałych

Nazwa grupy składników majątku trwałego	Wartość netto Stan na początek roku obrotowego	Wartość netto Stan na koniec roku obrotowego
II. Rzeczowe aktywa trwałe	711 540,41	806 470,72
1. Środki trwałe	702.160,41	797.090,72
a) budynki i lokale	219.953,40	353.094,32
b) urządzenia techniczne i maszyny	331.169,52	246.117,44
c) środki transportu	137.875,77	184.479,95
d) inne środki trwałe	13.161,72	13.399,01
2. Nakłady na środki trwałe w budowie	9 380,00	9 380,00
I. Wartości niematerialne i prawne	3 876 392,39	8 848 758,82
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	405 420,09	569 767,87
2. Wartość firmy	1 868 366,09	6 313 240,04
3. Inne wartości niematerialne i prawne	114 606,21	1 965 750,91
4. Zaliczki na poczet wartości niematerialnych i prawnych		
5. Inne wartości niematerialne i prawne w budowie	1 488 000,00	

4. Należności długoterminowe

Pozycja zawiera wpłacone przez Jednostkę kaucje, m.in. tytułem zabezpieczenia płatności czynszu za wynajmowany lokal w Gdańsku, przy ulicy Trzy Lipy 3, za wynajmowany lokal w Poznaniu przy ul. Rubież 46 oraz za wynajmowany lokal w Warszawie, przy ulicy Stepińskiej 22/30

5. Inwestycje długoterminowe – nie występują.

6. Wartości gruntów użytkowanych wieczysto – nie występuje.

7. Wartość amortyzowanych przez Jednostkę środków trwałych, używanych na podstawie umów najmu, dzierżawy i innych o podobnym charakterze, w tym leasingu.

Na dzień bilansowy jednostka nie posiada środków trwałych użytkowanych na podstawie umowy najmu lub leasingu.

8. Wartość nieamortyzowanych przez jednostkę środków trwałych, używanych na podstawie umów najmu, dzierżawy i innych o podobnym charakterze, w tym leasingu.

Na moment bilansowy funkcjonują trzy umowy najmu pomieszczeń biurowych:

- Lokal biurowy – umowa najmu Gdańsk, ul. Trzy Lipy 3 od dnia 22.03.2010 r.
- Lokal biurowy – umowa najmu Poznań, ul. Rubież 46 od dnia 22.03.2013 r.
- Lokal biurowy – umowa najmu Warszawa, ul. Stępińska 22/30 od dnia 02.06.2014r.

I.II. Aktywa Obrótowe

1. Zapasy – w wysokości 70.821,01 zł dotyczą:

* towarów handlowych w kwocie 57.584,57 zł. Stan magazynowy towarów został potwierdzony inwentaryzacją.

* zaliczek na dostawy w kwocie 13.236,47 zł

2. Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług w wysokości 1.853.061,43 zł dotyczą kwot należnych, wymagalnych na dzień bilansowy. Na przeterminowane należności dokonano odpisów aktualizujących. Należności krótkoterminowe zostały zinwentaryzowane na dzień 30.listopada 2014r. Należności wyrażone w walutach obcych na dzień bilansowy przeliczono po kursie średnim NBP Tabela A.

3. Należności z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych w wysokości 428.713,81 zł dzielą się m.in. na:

- naliczony podatek VAT do przeniesienia na miesiąc styczeń i luty 2015 r. oraz podatek należny VAT wynikający z niepodpisanych korekt sprzedaży w kwocie łącznej 158.393,64 zł
- należność dotycząca wniosku o płatność dotacji POIG.1.4 w kwocie 96.093,84 zł.
- należność dotycząca wniosku o płatność dotacji POIG.1.1.2 w kwocie 138.396,76 zł.

4. Inne należności krótkoterminowe w kwocie 14.041,04 zł stanowią m.in.:

- przedpłaty oraz nadpłaty od kontrahentów w kwocie 21.427,50 zł,
- nierozliczone zaliczki pracownicze w kwocie 13.576,01 zł,
- nierozliczone transakcje kartą płatniczą w kwocie 13.451,73 zł,

Na należności przeterminowane lub wątpliwe dokonano odpisów aktualizujących w wysokości 62.217,85 zł

- inne w kwocie 27.803,65 zł.

5. Na inwestycje krótkoterminowe w wysokości 1.232.419,90 zł składają się:

- środki pieniężne na rachunkach bankowych w kwocie 95.867,27 zł.
- środki pieniężne na lokatach bankowych w kwocie 701.269,77 zł.
- udzielone pożyczki w kwocie łącznej wraz z naliczonymi odsetkami na dzień bilansowy 96.454,96, na które dokonano odpisu aktualizującego w kwocie 10.722,10 zł
- akcje spółki Aiton Caldwell Inc. w kwocie 319.550,00 zł przejęte z połączenia od spółki Datera S.A. przeznaczone do sprzedaży,
- udziały w Emptor Labs Sp. z o.o. w kwocie 30.000,00 zł przeznaczone do sprzedaży.

W 2014 r. spółka nabyła udziały w spółce Emptor Labs Sp. z o.o. w kwocie 30.000,00 zł, pokrywając je w całości wkładem niepieniężnym w postaci niewyłącznego, ograniczonego w czasie (5 lat), zbywalnego prawa do korzystania ze skonfigurowanego na platformie Carrier-eX wirtualnej partycji (wirtualna domena), w zakresie odbierania i wykonywania połączeń, interaktywnej obsługi osoby dzwoniącej na wybrany numer, przekierowania połączeń wewnątrz i poza platformę, rejestracji połączeń. Integralną częścią Prawa do wirtualnej partycji systemu jest API, pozwalające na komunikację Carrier-eX z systemami zewnętrznymi.

Spółka nie prowadzi obrotu gotówkowego. W badanym okresie nie były zawierane lokaty na okres dłuższy niż trzy miesiące. Środki pieniężne w walutach obcych przeliczono na dzień bilansowy wg średniego kursu NBP z tego dnia 31.12.2014r.

6. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe w wysokości 763.012,66 zł obejmują kategorie wartości dotyczące przychodów oraz kosztów:

- rozliczenia dotyczące kosztów wynikają z zawartych polis ubezpieczeniowych, rocznych licencji, prac rozwojowych i innych kosztów rozliczanych w czasie:
 - prace rozwojowe w kwocie 723.769,93 zł,
 - pozostałe w kwocie 31.717,50 zł,
- rozliczenia dotyczące przychodów w kwocie 7.525,23 zł.

7. Zobowiązania wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli.

W roku 2014 w/w zobowiązania w jednostce nie wystąpiły.

8. Wykaz spółek, w których Aiton Caldwell SA posiada co najmniej 20% udziałów w kapitale

W dniu 30 kwietnia 2014 roku Aiton Caldwell SA przystąpiła do spółki Emptor Labs Sp. z o.o. obejmując nowoutworzone udziały w tej Spółce, stanowiące łącznie 30% jej kapitału zakładowego oraz 30% głosów na Zgromadzeniu Wspólników tego podmiotu. Spółka zamierza sprzedać akcje w krótkim okresie. W związku z czym nie podlega ona konsolidacji. Posiadane udziały w Emptor Labs zostały

ujęte w księgach rachunkowych Aiton Caldwell SA w pozycji inwestycje krótkoterminowe,

Spółka: Emptor Labs Sp. z o.o.
Adres: Lęborska 3B
Miasto: 80-386 Gdańsk
NIP: 5842732924

Dane finansowe:

Emptor Labs Sp. z o.o. za 2014r. wykazała stratę w wysokości (-) 261.800,84 zł.

W wyniku połączenia Aiton Caldwell SA z Datera SA, Emitent przejął udziały w Aiton Caldwell Inc. Emitent zakwalifikował udziały, jako inwestycję krótkoterminową przewidzianą do odsprzedaży w ciągu 1 roku, w związku z czym nie podlega ona konsolidacji.

Spółka: Aiton Caldwell Inc
Adres: 445 S. San Antonio Road Suite 103
Miasto: Los Altos, California 94022
Numer Podmiotu: C3421202

Aiton Caldwell SA posiada 83.000 akcji zwykłych Aiton Caldwell Inc., które stanowią 83,8% udziałów w kapitale zakładowym oraz 83,8% głosów na Zgromadzeniu Wspólników Aiton Caldwell Inc.

Dane finansowe: brak danych

II.1. Kapitał własny.

1. Dane o strukturze własności kapitału podstawowego oraz liczbie i wartości nominalnej subskrybowanych akcji, w tym uprzywilejowanych.

Kapitał zakładowy Jednostki wynosi 1.113.182,00 zł i dzieli się na 11.131.820 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł (10/100 groszy) każda, w tym:

- a) 5.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii A,
- b) 191.820 akcji zwykłych na okaziciela serii B,
- c) 840.000 akcji zwykłych na okaziciela serii D.
- d) 5.100.000 akcji zwykłych na okaziciela serii E.

W dniu 4 lutego 2014r. właściwy Sąd Rejestrowy zarejestrował zmianę o obniżeniu kapitału zakładowego z kwoty 1.012.273,00 zł o kwotę 409.091,00 zł, tj. do kwoty 603.182,00 zł. Obniżenie nastąpiło poprzez umorzenie 4.090.910 akcji zwykłych na okaziciela serii C, które w 2013r. zostały nabyte przez spółkę. Nominalna wartość to 409.091,00 zł, ich wartość godziwa to 5.351.218,25 zł. W przypadku umorzenia akcji własnych ujemną różnicę między ceną sprzedaży, pomniejszoną o koszty sprzedaży, a ich ceną nabycia, odniesiono na kapitał zapasowy i ujęto jako zmniejszenie kapitału zapasowego. Pozostała część ujemnej różnicy, przewyższającą kapitał zapasowy, ujęta została jako strata z lat ubiegłych w wysokości 304.119,73 zł.

W dniu 2 czerwca 2014 właściwy Sąd Rejonowy zarejestrował podwyższenie kapitału zakładowego o 510.000,00 zł, dokonane w wyniku połączenia spółki Aiton Caldwell S.A. oraz Datera S.A.

Wyszczególnienie	Wartość początkowa	Zwiększenia	Zmniejszenia	Podwyższenie kapitału AC	Wartość końcowa
Kapitał podstawowy	1.012.273,00		409.091,00	510.000,00	1.113.182,00
Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	-5.351.218,25	5.351.218,25			
Kapitał zapasowy	4.638.007,52	97.258,73	4.638.007,52	6.092.327,00	6.189.585,73
Zysk/Strata z lat ubiegłych	178.230,03		304.119,73		(-) 125.889,70
Zysk netto z roku bieżącego	640.122,53	1.625.848,74	640.122,53		1.625.848,74
Odpisy z zysku netto w ciągu roku					
Razem	1.117.414,83	7.074.325,72	5.991.340,78	6.602.327,00	8.802.726,77

2. Wysokość zysku za rok obrotowy, oraz propozycje odnośnie sposobu jego wykorzystania.

Zarząd proponuje zysk wypracowany w roku 2014 przeznaczyć na pokrycie straty z lat ubiegłych oraz na wypłatę dywidendy akcjonariuszom.

Wyszczególnienie	Kwota
Wynik finansowy – zysk netto	1.625.848,74

II.II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania

1. Dane o stanie rezerw na koniec roku.

Wyszczególnienie	Wartość początkowa	Zwiększenia	Zmniejszenia	Wartość końcowa
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	256.200,00	97.859,00		354.059,00
Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne				
Pozostałe rezerwy, w tym:				
- Rezerwy na zobowiązania				
Razem	256.200,00	97.859,00	0,00	354.059,00

2. Na dzień bilansowy, jednostka dokonała odpisów aktualizujących należności wg poniższej tabeli:

Wyszczególnienie	Wartość początkowa	Odpisy dokonane w Spółce przejmowanej Datera SA	Zwiększenia	Zmniejszenia	Wartość końcowa
1. odpisy aktualizujące wartość należności	252.533,62	573.999,05	216.141,97	231.881,29	810.793,35
a) należności z tytułu dostaw i usług	250.457,31	447.168,56	190.277,92	149.850,39	738.053,40
b) należności pozostałe	2.076,31	34.077,49	25.864,05		62.017,85
c) pożyczki		92.753,00		82.030,90	10.722,10

3. Długoterminowe zobowiązania finansowe w kwocie 1.262.341,40 zł stanowi długoterminowa część kredytu.

4. Krótkoterminowe zobowiązania finansowe w kwocie 476.479,77 zł stanowi przede wszystkim krótkoterminowa część kredytu.

5. Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług w wysokości 724.859,71 zł stanowią przede wszystkim zobowiązania niewymagalne na dzień bilansowy.

6. Na zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń o wartości 601.180.19 zł, składają się m.in:

- składki ZUS do zapłaty z tytułu deklaracji za grudzień 2014,
- zaliczka PIT-4 za grudzień 2014,
- zobowiązanie z tytułu deklaracji VAT,
- podatek VAT należny do przeniesienia na miesiąc styczeń i luty 2015r,
- podatek dochodowy od osób prawnych za 2014,
- zobowiązanie z tytułu wpłat należnych na PFRON.

7. Inne zobowiązania krótkoterminowe w wysokości 21.844,17 zł, to:

- wpłacone kaucje,
- inne niż wynagrodzenia zobowiązania wobec pracowników.

8. Bierne rozliczenia międzyokresowe w kwocie 2.042.473,87 zł wynikają przede wszystkim z:

- rezerwy na koszty bezpośrednie dotyczące przychodów pre-paid – 535.864,48 zł,
- rezerwy na koszty badania bilansu - 7.000,00 zł,
- rezerwy na niewykorzystane urlopy pracownicze - 74.846,26 zł,
- pozostałe rezerwy – 64.422,48 zł,
- rozliczeń międzyokresowych przychodów związanych z dotacją UDA-POIG.08.02.00-22-028/12/-00 w kwocie 1.173.705,00 zł,

- rozliczeń międzyokresowych przychodów związanych z dotacją UDA-RPPM.01.01.02-00-118/13-00 STBU w kwocie 47.296,10 zł,
- rozliczeń międzyokresowych przychodów związanych z dotacją UDA-RPPM.01.01.02-00-119 CLX w kwocie 85.702,56 zł,
- rozliczeń międzyokresowych przychodów związanych z dotacją Politechnika Gdańska 2012-1-PL1-LEO05-27456 w kwocie 14.410,60 zł,
- przychody przyszłych okresów - 38.926,06 zł,

9. Zobowiązania zabezpieczone na majątku jednostki.

Spółka posiada kredyt inwestycyjny przeznaczony na spłatę pożyczki wobec Akcjonariusza. Kredyt w wysokości początkowej 2,3 mln zł (wg stanu na koniec 2014 r. zobowiązanie z tytułu kredytu wyniosło 1,739 mln zł) jest zabezpieczony wekslem in blanco oraz zastawem na 1.783.218 sztuk akcji Spółki na okaziciela należących do wybranych akcjonariuszy Spółki.

10. Umowy kredytowe

13. sierpnia 2013 roku Spółka zawarła „Umowę kredytową nr 15/035/13/Z/IN o kredyt inwestycyjny” z BRE Bankiem S.A. (dzisiaj mBankiem S.A.). Bank udzielił Spółce kredytu w wysokości 2.318.183,40 PLN.

Odsetki od kredytu naliczane są w okresach jednomiesięcznych, a płatne ostatniego roboczego dnia każdego miesiąca w okresie kredytowania oraz w dniu ostatecznej spłaty pojedynczego ciągnięcia.

Zgodnie z umową końcowym terminem spłaty kredytu jest 28. września 2018 roku.

Na dzień 31.12.2014 roku do spłaty pozostało 1.738.643,40 zł kredytu.

II. INFORMACJE DOTYCZĄCE PRZEJĘCIA PRZEZ AITON CALDWEL SA SPÓŁKI DATERA SA METODĄ NABYCIA

1. W dniu 29 kwietnia 2014 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Aiton Caldwell SA z dnia podjęło uchwałę o połączeniu Spółki Aiton Caldwell SA ze Spółką powiązaną Datera SA. Połączenie Spółek zostało dokonane w trybie art. 492 § 1 pkt 1 KSH i nastąpiło w drodze przeniesienia całego majątku Datera SA, jako Spółki przejmowanej na Aiton Caldwell SA jako spółkę przejmującą, z równoczesnym podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki Przejmującej o nowe akcje zwykłe na okaziciela, które zostały przyznane przez Spółkę Przejmującą akcjonariuszom Spółki Przejmowanej („Akcje Emisji Połączeniowej”) według określonego w planie połączenia parytetu wymiany;

2. Przedmiotem działalności spółki przejętej Datera SA były dedykowane rozwiązania telekomunikacyjne.

3. Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki Aiton Caldwell SA w wyniku połączenia Spółek wyniosło 510.000 zł to jest z kwoty 603.182,00 zł do kwoty 1.113.182,00 zł, poprzez emisję 5.100.000 akcji zwykłych na okaziciela serii E.

Wartość nominalna akcji wyemitowanej w celu połączenia wyniosła 0,10 zł.

4. Połączenie oraz podwyższenie kapitału zakładowego Spółki zostało zarejestrowane dniu 2 czerwca

2014 r. przez Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ w Gdańsku, VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.

5. Cena nabycia spółki Datera SA wyniosła 6.602.327,00 zł, natomiast wartość aktywów netto spółki przejętej na dzień połączenia tj. 02.06.2014 roku wyniosła 1.436.885,03 zł.

W wyniku połączenia wyodrębniona została Wartość Firmy w kwocie 5.165.441,97 zł.

W trakcie roku 2014 nastąpiła korekta wartości firmy, która zmniejszyła się o 63.026,70 i na dzień 31.12.2014r. wyniosła 5.102.415,27 zł, natomiast wartość przejętych aktywów wzrosła do 1.499.911,73 zł.

Wartość firmy powstałej w wyniku połączenia amortyzowana jest metodą liniową, natomiast długość amortyzacji wynosi 10 lat.

III. INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT.

1. Struktura rzeczowa i terytorialna przychodów netto ze sprzedaży.

Wyszczególnienie	Przychody ze sprzedaży na kraj	Przychody ze sprzedaży poza krajem
Usługi	13.432.986,54	116.486,18
Towary	148.847,75	
Razem	13.581.834,29	116.486,18

2. Wysokości i wyjaśnienie przyczyn odpisów aktualizujących środki trwałe.

Odpisy aktualizacyjne wartość środków trwałych nie były dokonywane.

3. Wysokość odpisów aktualizujących wartość zapasów.

Odpisy aktualizacyjne wartość zapasów nie były dokonywane.

4. W roku obrotowym spółka nie zaniechała żadnej prowadzonej działalności. Nie ma też takich zamiarów w kolejnym roku.

5. Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie, środków trwałych na własne potrzeby.

W roku 2014 jednostka nie poniosła kosztów wytworzenia środków trwałych na własne potrzeby.

6. Poniesione nakłady na niefinansowe aktywa trwałe.

W roku 2014 jednostka poniosła następujące nakłady na aktywa trwałe:

- Wartości niematerialne i prawne: 784.961,20 zł,

- Środki trwałe: 43.363,97 zł.

7. Informacje o zyskach i stratach nadzwyczajnych, z podziałem na losowe i pozostałe.

W roku 2014 nie wystąpiły zyski oraz straty nadzwyczajne.

8. Podatek dochodowy od wyniku na operacjach nadzwyczajnych - nie występuje.

9. Rozliczenie głównych pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od wyniku finansowego zysku brutto.

L.p.	Nazwa	Dane za rok bieżący
1.	Wynik finansowy - zysk brutto	2.180.916,74
2.	Przychody i zyski nadzwyczajne księgowo, lecz niewliczane do podstawy opodatkowania (-)	(-) 981.776,39
3.	Przychody i zyski nadzwyczajne księgowo, przejściowo niestanowiące przychodu podatkowego (-) (niezrealizowane różnice kursowe)	
4.	Przychody podatkowe nieujęte w księgach (+)	
5.	Przychody podatkowe nieujęte w wyniku roku obrotowego (+)	(+) 33.649,30
6.	Koszty dotyczące przychodów wyłączonych z opodatkowania (+)	
7.	Koszty i straty nadzwyczajne księgowo, trwale niestanowiące kosztu uzyskania przychodu (+) (amortyzacja bilansowa, pozostałe koszty niestanowiące kosztu uzyskania przychodu)	(+) 1.375.076,60
8.	Koszty i straty księgowo przejściowo niestanowiące kosztu uzyskania przychodu (+)	(+) 45.884,84
9.	Koszty podatkowo stanowiące koszt uzyskania, ale nieujęte w wyniku roku obrotowego (-)	(-) 654.931,95
10.	Inne	
11.	Zysk podatkowy	1.998.819,14
12.	Darowizny uznane podatkowo (-)	

13.	Część straty podatkowej lat ubiegłych (-)	
14.	Podstawa opodatkowania	1.998.819,00
15.	Podatek dochodowy bieżący	379.776,00

Podatek dochodowy od osób prawnych za rok 2014r. wynosi 555.068,00 zł z czego 379.776,00 zł stanowi część bieżąca podatku, natomiast część odroczonej wynosi 175.292,00 zł.

IV. INFORMACJE DO RACHUNKU PRZEPŁYWU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH

1. Struktura środków pieniężnych na dzień 31.12.2014r. przyjętych do rachunku przepływu środków pieniężnych przedstawia się następująco:

Środki pieniężne w kasie – 0,00 zł.

Środki pieniężne na rachunkach bankowych – 95.867,27 zł.

Zawarte na dzień bilansowy lokaty o terminie zapadalności do 3 m-cy – 701.269,77 zł

Zawarte na dzień bilansowy lokaty o terminie zapadalności powyżej 3 m-cy – 0,00 zł

W badanym okresie Jednostka nie zawierała lokat bankowych na okres dłuższy niż 3 m-ce.

V. INFORMACJE DOTYCZĄCE:

- Charakteru i celu gospodarczego zawartych przez jednostkę umów nieuwzględnionych w bilansie w zakresie niezbędnym do oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki – nie wystąpiły.**
- Istotnych transakcji zawartych przez jednostkę na innych warunkach niż rynkowe ze stronami powiązanymi – nie wystąpiły.**
- Wynagrodzenia biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych należnym za rok obrotowy.**

Wynagrodzenie Biegłego Rewidenta uprawnionego do badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2014 wynosi 14.000,00 zł netto.

4. Zatrudnienia i wynagrodzeń w badanym okresie.

W roku 2014 przeciętne zatrudnienie wyniosło 53 osób.

Wyplacone wynagrodzenie dla Członków Rady Nadzorczej wyniosło 73.000,00 zł brutto.

Wyplacone wynagrodzenie dla Członków Zarządu wyniosło 169.939,29 zł brutto.

5. Pożyczek udzielonych członkom Zarządu i Rady Nadzorczej.

W roku 2014 nie udzielono pożyczek osobom wchodzącym w skład Zarządu i Rady Nadzorczej.

6. Wspólne przedsięwzięcia niepodlegające konsolidacji – na 31.12.2014 roku nie wystąpiły.

7. Transakcje z jednostkami powiązanymi osobowo.

W badanym okresie Jednostka dokonywała transakcji handlowych z podmiotami powiązanymi osobowo. Po połączeniu spółek 02. czerwca 2014r., na koniec 2014r. wzajemne rozrachunki z DATERA S.A. zostały skompensowane.

- DATERA S.A.
 - Należności od Datera na 02.06.2014r.: 35.873,95 zł
 - Zobowiązania wobec Datera na 02.06.2014r.: 554.837,67 zł
- 4IP S.C.
 - Należności od 4IP na 31.12.2014r.: 0,00 zł
 - Zobowiązania wobec 4IP na 31.12.2014r.: 951,60 zł

8. Przyjęte przez Jednostkę cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym.

Jednostka identyfikuje następujące obszary ryzyka finansowego, na które jest narażona:

- ryzyko płynności finansowej,
- ryzyko walutowe,
- ryzyko cenowe.

Ryzyko płynności finansowej

Z wejściem na rynek nowych produktów czy rozwiązań związane jest poniesienie dodatkowych kosztów. Dokonywane i planowane inwestycje skutkują pojawieniem się ryzyka płynności finansowej. W celu zabezpieczenia przed utratą płynności Jednostka wprowadziła system budżetowania obejmujący całą działalność Spółki. Prognozowane koszty i wydatki są na bieżąco kontrolowane, a w przypadku odchyleń od planu uruchamiana jest procedura interwencyjna. Ponadto, Spółka przeprowadza okresowy monitoring rynków finansowych w poszukiwaniu optymalnych źródeł finansowania w przypadku zapotrzebowania na kapitał obcy.

Ryzyko walutowe

Ze względu na kontynuowanie w roku 2014 działalności na rynkach zagranicznych, a także planowanej ekspansji na kolejne obszary poza terytorium Polski, Spółka narażona jest na ryzyko zmian kursów walut.

Biorąc pod uwagę krótki okres funkcjonowania na rynkach zagranicznych, oraz niewielki udział sprzedaży w walucie w całości przychodów Spółki, do tej pory nie były stosowane zabezpieczenia z tytułu ryzyka walutowego w postaci instrumentów finansowych. Zagrożenie wyników Spółki z tytułu zmian kursów walut jest na bieżąco monitorowane, umożliwiając aktywne reagowanie na zmiany na rynku walutowym.

Ryzyko cenowe

Jednostka działa w wysoce konkurencyjnej branży, tj. na rynku hostowanych usług telekomunikacyjnych dla małych i średnich przedsiębiorców oraz klientów indywidualnych. Jednym z głównych czynników ryzyka cenowego może być wzrost cen terminacji ruchu telekomunikacyjnego dostarczanego przez dostawców. Kolejnym czynnikiem ryzyka dla Spółki może być oferowanie przez konkurentów lepszych warunków sprzedaży usług, z czym może być związany odpływ klientów. Spółka na bieżąco monitoruje zmiany cen usług na rynku VoIP, równocześnie zabezpieczając się przed powyższym ryzykiem poprzez ciągłe ulepszanie oferty oraz stosowanie elastycznej polityki cenowej umożliwiającej lepsze dopasowanie do zmian rynkowych.

VI. ISTOTNE ZDARZENIA DOTYCZĄCE ROKU OBROTOWEGO I LAT UBIEGŁYCH UJĘTE W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM.

1. Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych ujętych w sprawozdaniu finansowym roku obrotowego - nie wystąpiły

2. Zmiany zasad rachunkowości, w tym metod wyceny oraz zmian sposobu sporządzania finansowego w bieżącym roku - nie wystąpiły.

3. Po dniu bilansowym nie wystąpiły zdarzenia, mogące mieć istotny wpływ na wynik finansowy roku 2014.

VII. WYDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM

W dniu 14.stycznia 2015r. Rada Nadzorcza spółki Aiton Caldwell S.A. udzieliła Zarządowi Spółki zgodę na zbycie przez Spółkę w drodze umowy sprzedaży 196 z 294 posiadanych udziałów w Emptor Labs Sp. z o.o.

W dniu 15 stycznia 2015 roku Spółka Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. podjął uchwałę nr 59/2015 w sprawie wyznaczenia pierwszego dnia notowania w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect 5.100.000 akcji zwykłych na okaziciela serii E Spółki, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda. Jako dzień pierwszego notowania tych akcji wyznaczono 21 stycznia 2015 roku.

VIII. INFORMACJE DOTYCZĄCE GRUP KAPITAŁOWYCH.

Sprawozdanie Spółki nie podlega konsolidacji.

IX. WYJAŚNIENIE POWAŻNYCH ZAGROŻEŃ DLA KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI.

Na dzień sporządzania sprawozdania finansowego nie są znane okoliczności i zdarzenia, które świadczyłyby o istnieniu poważnych zagrożeń dla kontynuowania przez jednostkę działalności w najbliższym okresie.

6. Opinia niezależnego biegłego rewidenta Dla Walnego Zgromadzenia i Rady Nadzorczej Aiton Caldwell SA



ESO Audit s.c.
Al. Grunwaldzka 103A
80-214 Gdańsk
tel./fax +48 58 325 25 55
www.esoaudit.pl

Opinia niezależnego biegłego rewidenta Dla Walnego Zgromadzenia i Rady Nadzorczej Aiton Caldwell S.A.

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego Aiton Caldwell S.A. (zwanej dalej „Spółką”) z siedzibą w Gdańsku przy ul. Trzy Lipy 3, na które składa się:

- (a) bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2014 r.;
- (b) rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia 2014 r. do 31 grudnia 2014 r.;
- (c) zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 r.;
- (d) rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 r.;
- (e) informacja dodatkowa obejmująca wprowadzenie oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego odpowiedzialny jest Zarząd Spółki.

Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej Spółki są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2013 r., poz. 330, z późniejszymi zmianami), zwanej dalej „Ustawą o rachunkowości”.

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości tego sprawozdania finansowego oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy jednostki oraz o prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Badanie przeprowadziliśmy stosownie do obowiązujących na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej:

- (a) przepisów rozdziału 7 Ustawy o rachunkowości;
- (b) krajowych standardów rewizji finansowej wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów.

Badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez Spółkę zasad (polityki) rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób wyrywkowy – dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają liczby i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę sprawozdania finansowego.

Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii.

ESO Audit spółka cywilna jest wpisana do krajowego rejestru urzędowego podmiotów gospodarki narodowej pod numerem REGON 220822980, NIP 583-30-72-434. Siedziba spółki mieści się w Gdańsku, przy Al. Grunwaldzkiej 103A. Spółka jest wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 3472. Wspólnikami spółki są: Ewa Sowińska, Anna Mackiewicz, Jarosław Artyszuk, Tomasz Zieliński. Rachunek bankowy spółki jest prowadzony przez Bank Millennium SA, Włókna Jagiellońskie 14/16 Gdańsk, numer konta: 63 1160 2202 0009 0001 4415 9033.

Ewa Sowińska

esoaudit

ESO Audit s.c.
ul. Grunwaldzka 103 A,
80-244 Gdańsk
tel./fax +48 58 325 25 55
www.esoaudit.pl

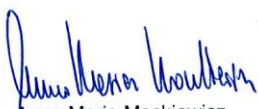
**Opinia niezależnego biegłego rewidenta
Dla Walnego Zgromadzenia i Rady Nadzorczej
Aiton Caldwell S.A. (c.d)**

Naszym zdaniem, załączone sprawozdanie finansowe we wszystkich istotnych aspektach:

- (a) przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2014 r. oraz jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 r.;
- (b) zostało sporządzone zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych;
- (c) jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa oraz statutem Spółki.

Sprawozdanie z działalności jednostki jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 Ustawy o rachunkowości, a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

Działające w imieniu ESO Audit spółka cywilna:


Anna Maria Mackiewicz
Kluczowy Biegły Rewident
Przeprowadzający badanie
Numer ewidencyjny 10344


Ewa Sowińska
Biegły Rewident
Numer ewidencyjny 9268

esoaudit

Spółka wpisana na listę podmiotów
uprawnionych do badania sprawozdań
finansowych pod numerem 3472

Gdańsk, 31 marca 2015 r.

7. Raport uzupełniający opinię biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 r.



ESO Audit s.c.
Al. Grunwaldzka 103A
80-244 Gdańsk
tel./fax +48 58 325 25 55
www.esoaudit.pl

**Raport z badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy
od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 r.**

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego Aiton Caldwell S.A. (zwanej dalej „Spółką”) z siedzibą w Gdańsku przy ul. Trzy Lipy 3, obejmującego:

- (a) bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2014 r.;
- (b) rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 r.;
- (c) zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 r.;
- (d) rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 r.;
- (e) informację dodatkową obejmującą wprowadzenie oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

Sprawozdanie finansowe zostało podpisane przez Zarząd Spółki oraz osobę, odpowiedzialną za sporządzenie sprawozdania finansowego, dnia 31 marca 2015 r. Raport powinien być odczytywany wraz z opinią niezależnego biegłego rewidenta dla Walnego Zgromadzenia i Rady Nadzorczej Aiton Caldwell S.A. z dnia 31 marca 2015 r. dotyczącą wyżej opisanego sprawozdania finansowego. Opinia o sprawozdaniu finansowym wyraża ogólny wniosek wynikający z przeprowadzonego badania. Wniosek ten nie stanowi sumy ocen wyników badania poszczególnych pozycji sprawozdania bądź zagadnień, ale zakłada nadanie poszczególnym ustaleniom odpowiedniej wagi (istotności), uwzględniającej wpływ stwierdzonych faktów na rzetelność i prawidłowość sprawozdania finansowego.

Niniejszy raport zawiera 12 kolejno ponumerowanych stron i składa się z następujących części:

	Strona
I. Ogólna charakterystyka Spółki	2
II. Charakterystyka wyników i sytuacji finansowej jednostki	3
III. Charakterystyka wybranych pozycji sprawozdania finansowego	5
IV. Stwierdzenia niezależnego biegłego rewidenta	11
V. Informacje dotyczące przeprowadzonego badania	12

ESO Audit spółka cywilna jest wpisana do krajowego rejestru urzędowego podmiotów gospodarki narodowej pod numerem REGON 220822980, NIP 583-30-72-434. Siedziba spółki mieści się w Gdańsku, przy Al. Grunwaldzkiej 103A. Spółka jest wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 3472. Wspólnikami spółki są: Ewa Sowińska, Anna Mackiewicz, Jarosław Artyszuk, Tomasz Zielke. Rachunek bankowy spółki jest prowadzony przez Bank Millennium SA, Wały Jagiellońskie 14/16 Gdańsk, numer konta: 63 1160 2202 0000 0001 4415 9033

Aiton Caldwell S.A.
Raport z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 r.

I. Ogólna charakterystyka Spółki

- a) Spółka została utworzona w 2008 roku. Akt założycielski Spółki sporządzono w formie aktu notarialnego w Kancelarii Notarialnej notariusza Tomasza Binkowskiego w Gdańsku, w dniu 19 maja 2008 r. i zarejestrowano w Repertorium A Numer 11813/2008. W dniu 5 września 2008 r. postanowieniem Sądu Rejonowego w Gdańsku, Gdańsk - Północ VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, Spółka została wpisana do Rejestru Przedsiębiorców pod numerem 0000313046.
- b) Siedziba Spółki mieści się przy ul. Trzy Lipy 3 w Gdańsku.
- c) Zgodnie ze statutem czas trwania Spółki jest nieograniczony.
- d) Dla celów rozliczeń z tytułu podatków Spółce nadano numer NIP 583-304-27-23. Dla celów statystycznych jednostka otrzymała numer REGON 220676951.
- e) Kapitał zakładowy Spółki na dzień 31 grudnia 2014 r. wynosił 1 113 182 zł i składał się z 11 131 820 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda.
- f) Podstawową działalnością Spółki w badanym roku obrotowym było świadczenie usług telekomunikacyjnych przy wykorzystaniu sieci Internet.
- g) W badanym roku skład Zarządu Spółki kształtował się następująco:
- Jan Wyrwiński Prezes Zarządu do 2 czerwca 2014 r.;
 - Michał Krużcyki Wiceprezes Zarządu do 2 czerwca 2014 r.;
 - Rafał Pietrzak Prezes Zarządu od 2 czerwca 2014 r.;
 - Jan Wyrwiński Wiceprezes Zarządu od 2 czerwca 2014 r. do 31 grudnia 2014 r.;
 - Krzysztof Malicki Wiceprezes Zarządu od 1 listopada 2014 r.
- h) W roku obrotowym Rada Nadzorcza Spółki działała w składzie:
- Ryszard Wojnowski
 - Danuta Wojnowska do 21 października 2014 r.
 - Adam Krużycki do 21 października 2014 r.
 - Krzysztof Malicki do 31 października 2014 r.
 - Marek Bednarski
 - Krzysztof Rogaliński od 21 października 2014 r.
 - Mirosław Szturmowicz od 21 października 2014 r.
- Po dniu bilansowym w skład Rady Nadzorczej weszli:
- Adam Krużycki od 14 stycznia 2015 r.
 - Tadeusz Kruszewski od 14 stycznia 2015 r.

Z dniem 13 stycznia 2015 r. rezygnację z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej złożył Pan Marek Bednarski.

Aiton Caldwell S.A.
Raport z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 r.

II. Charakterystyka wyników i sytuacji finansowej jednostki

Sprawozdanie finansowe nie uwzględnia wpływu inflacji. Ogólny wskaźnik zmian poziomu cen towarów i usług konsumpcyjnych (od grudnia do grudnia) wyniósł w badanym roku -1,0% (2013 r.: 0,7%).

Poniższe komentarze przedstawiono w oparciu o wiedzę uzyskaną w trakcie badania sprawozdania finansowego:

- W dniu 29 kwietnia 2014 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Aiton Caldwell S.A. podjęło uchwałę o połączeniu Spółki Aiton Caldwell S.A. ze Spółką powiązaną Datera S.A. Połączenie Spółek zostało dokonane w trybie art. 492 § 1 pkt 1 KSH i nastąpiło w drodze przeniesienia całego majątku Datera S.A. , jako Spółki przejmowanej na Aiton Caldwell S.A. jako spółkę przejmującą, z równoczesnym podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki Przejmującej o nowe akcje zwykłe na okaziciela, które zostały przyznane przez Spółkę Przejmującą akcjonariuszom Spółki Przejmowanej („Akcje Emisji Połączeniowej”) według określonego w planie połączenia parytetu wymiany;
- podwyższenie kapitału zakładowego Spółki Aiton Caldwell S.A. w wyniku połączenia Spółek wyniosło 510 tys. zł to jest z kwoty 603 tys. zł do kwoty 1.113 tys. zł poprzez emisję 5.100.000 akcji zwykłych na okaziciela serii E o cenie nominalnej 0,10 zł i emisyjnej 1,29 zł. W efekcie Spółka rozpoznała kapitał zapasowy (agio) w wysokości 6.093 tys. zł;
- połączenie oraz podwyższenie kapitału zakładowego Spółki zostało zarejestrowane dniu 2 czerwca 2014 r. przez Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ w Gdańsku, VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego;
- na koniec roku obrotowego aktywa Spółki wyniosły 14.286 tys. zł. W ciągu roku suma bilansowa zwiększyła się o 7.373 tys. zł, to jest o 106,7%. Zmiana ta wynikała przede wszystkim ze wzrostu wartości niematerialnych i prawnych o kwotę 4.973 tys. zł. Wzrost ten spowodowany był transakcją połączenia ze spółką Datera S.A. , w związku z którym Spółka rozpoznała wartość firmy w wysokości 5.166 tys. zł oraz nabyła wartości niematerialne i prawne (prace rozwojowe) o wartości brutto 2.715 tys. zł. Ponadto wzrostowi uległy również inwestycje krótkoterminowe o kwotę 1.160 tys. zł, w tym udziały w innych jednostkach nabyte w drodze połączenia – 350 tys. zł;
- po stronie pasywów Spółki nastąpił wzrost kapitałów własnych o kwotę 7.686 tys. zł. Zmiana ta wynikała z jednej strony z umorzenia akcji własnych Spółki, z drugiej z transakcji połączenia;
- stopa zadłużenia Spółki wyniosła na koniec badanego roku obrotowego 38,4% i spadła w stosunku do ubiegłego roku o 46 punktów procentowych. Wynikało to przede wszystkim ze wzrostu kapitału własnego Spółki. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania spadły w stosunku do poprzedniego roku obrotowego o kwotę 313 tys. zł, to jest 5,4%;
- ogółem przychody ze sprzedaży wyniosły 14.057 tys. zł i wzrosły o 1.918 tys. zł (to jest 15,8%) w porównaniu do roku poprzedniego. Podstawową działalnością Spółki zarówno w poprzednim jak i w bieżącym roku obrotowym było świadczenie usług telekomunikacyjnych przy wykorzystaniu sieci Internet. Wzrost przychodów Spółki wynikał przede wszystkim z połączenia ze spółką Datera S.A. ;

Aiton Caldwell S.A.
Raport z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 r.

II. Charakterystyka wyników i sytuacji finansowej jednostki (cd)

- koszty działalności operacyjnej w badanym roku obrotowym wyniosły 11.826 tys. zł. Koszty te wzrosły w porównaniu do poprzedniego roku obrotowego o kwotę 915 tys. zł, to jest o 8,4%. Wzrost kosztów wynikał przede wszystkim z transakcji połączenia. Wzrost ten nie jest współmierny do wzrostu przychodów, gdyż połączenie dwóch organizacji pozwoliło zredukować koszty stałe. Najistotniejszą pozycją kosztów działalności operacyjnej były usługi obce. Koszty te stanowiły 56% ogółu kosztów działalności operacyjnej i spadły o 10% w stosunku do poprzedniego roku obrotowego. Na wartość kosztów usług obcych najistotniejszy wpływ mają koszty połączeń. Drugą co do wielkości pozycją były koszty wynagrodzeń, stanowiące 25% kosztów działalności operacyjnej;
- Spółka wykazała zysk ze sprzedaży w wysokości 2.231 tys. zł i osiągnęła marżę w wysokości 15,9% (w poprzednim roku obrotowym odpowiednio 1.228 tys. zł i 10,1%). Zmiana ta wynikała przede wszystkim z synergii wynikającej z połączenia z Datera S.A. – wzrost przychodów przy jednoczesnym ograniczeniu kosztów stałych;
- wskaźniki płynności I i II na dzień 31 grudnia 2014 r. wyniosły 2,4 zaś na koniec poprzedniego roku obrotowego wyniósł 0,9.

Aiton Caldwell S. A.

Raport z badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 r.

III. Charakterystyka wybranych pozycji sprawozdania finansowego

BILANS na 31 grudnia 2014 r.

	31.12.2014 r. tys. zł	31.12.2013 r. tys. zł	Zmiana tys. zł	Zmiana (%)	31.12.2014 r. Struktura (%)	31.12.2013 r. Struktura (%)
AKTYWA						
Aktywa trwałe						
Wartości niematerialne i prawne	8 849	3 876	4 973	128,3	61,9	56,1
Rzeczowe aktywa trwałe	807	712	95	13,3	5,7	10,3
Należności długoterminowe	67	85	(18)	(21,2)	0,5	1,3
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	202	190	12	6,3	1,4	2,7
	9 925	4 863	5 062	104,1	69,5	70,4
Aktywa obrotowe						
Zapasy	71	16	55	>100,0	0,5	0,2
Należności krótkoterminowe	2 295	1 649	646	39,2	16,1	23,9
Inwestycje krótkoterminowe	1 232	72	1 160	>100,0	8,6	1,0
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	763	313	450	143,8	5,3	4,5
	4 361	2 050	2 311	112,7	30,5	29,6
Ogółem aktywa	14 286	6 913	7 373	106,7	100,0	100,0

Aiton Caldwell S. A.

Raport z badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 r.

III. Charakterystyka wybranych pozycji sprawozdania finansowego (cd.)

BILANS na 31 grudnia 2014 r. (cd.)

	31.12.2014 r. tys. zł	31.12.2013 r. tys. zł	Zmiana tys. zł	Zmiana (%)	31.12.2014 r. Struktura (%)	31.12.2013 r. Struktura (%)
PASYWA						
Kapitał własny						
Kapitał zakładowy	1 113	1 012	101	10,0	7,8	14,6
Akcje własne	-	(5 351)	5 351	(100,0)	-	(77,4)
Kapitał zapasowy	6 190	4 638	1 552	33,5	43,3	67,1
Zysk z lat ubiegłych	(126)	178	(304)	(170,8)	(0,9)	2,6
Zysk netto	1 626	640	986	154,1	11,4	9,2
	8 803	1 117	7 686	>100,0	61,6	16,1
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania						
Rezerwy na zobowiązania	354	256	98	38,3	2,5	3,7
Zobowiązania długoterminowe	1 262	1 739	(477)	(27,4)	8,8	25,2
Zobowiązania krótkoterminowe	1 824	2 168	(344)	(15,9)	12,8	31,4
Rozliczenia międzyokresowe	2 043	1 633	410	25,1	14,3	23,6
	5 483	5 796	(313)	(5,4)	38,4	83,9
Ogółem pasywa	14 286	6 913	7 373	106,7	100,0	100,0

Aiton Caldwell S. A.

Raport z badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 r.

III. Charakterystyka wybranych pozycji sprawozdania finansowego (cd.)

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 r.

	2014 tys. zł	2013 tys. zł	Zmiana tys. zł	Zmiana (%)	2014 Struktura (%)	2013 Struktura (%)
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	14 057	12 139	1 918	15,8	100,0	100,0
Koszty działalności operacyjnej	(11 826)	(10 911)	(915)	8,4	(84,1)	(89,9)
Zysk ze sprzedaży	2 231	1 228	1 003	81,7	15,9	10,1
Pozostałe przychody operacyjne	949	164	785	478,7	6,7	1,4
Pozostałe koszty operacyjne	(911)	(472)	(439)	93,0	(6,5)	(3,9)
Zysk z działalności operacyjnej	2 269	920	1 349	146,6	16,1	7,6
Przychody finansowe	24	31	(7)	(22,6)	0,2	0,3
Koszty finansowe	(112)	(116)	4	(3,4)	(0,8)	(1,0)
Zysk z działalności gospodarczej	2 181	835	1 346	161,2	15,5	6,9
Zysk brutto	2 181	835	1 346	161,2	15,5	6,9
Podatek dochodowy	(555)	(195)	(360)	184,6	(3,9)	(1,6)
Zysk netto	1 626	640	986	154,1	11,6	5,3

Aiton Caldwell S. A.

Raport z badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 r.

III. Charakterystyka wybranych pozycji sprawozdania finansowego (cd.)

Wybrane wskaźniki charakteryzujące sytuację majątkową i finansową oraz wyniki finansowe Spółki

Działalność gospodarczą Spółki, jej wynik finansowy za rok obrotowy oraz sytuację majątkową i finansową na dzień bilansowy w porównaniu do okresów poprzedzających charakteryzują następujące wskaźniki:

	2014	2013	2012
Wskaźniki aktywności			
- szybkość obrotu należności z tytułu dostaw i usług	34 dni 1 dni	23 dni 1 dni	15 dni 1 dni
Wskaźniki rentowności			
- rentowność sprzedaży netto	12,0%	5,3%	5,2%
- rentowność sprzedaży brutto	16,5%	10,1%	3,3%
- ogólna rentowność kapitału	30,9%	17,8%	11,0%
Wskaźniki zadłużenia			
- stopa zadłużenia	38,4%	83,8%	23,7%
- szybkość obrotu zobowiązań z tytułu dostaw i usług	24 dni	26 dni	19 dni
	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2012
Wskaźniki płynności			
- płynności I	2,4	0,9	2,6
- płynności II	2,4	0,9	2,6

Aiton Caldwell S. A.
Raport z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 r.

1. Kapitał własny

	31.12.2013 r.	Podział wyniku za rok 2013	Wykup akcji własnych	Połączenie z Datera S.A.	Zysk za rok obrotowy	31.12.2014 r.
	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł
Kapitał zakładowy	1 012	-	(409)	510	-	1 113
Akcje własne	(5 351)	-	5 351	-	-	-
Kapitał zapasowy	4 638	97	(4 638)	6 093	-	6 190
Zysk/(Strata) z lat ubiegłych	178	-	(304)	-	-	(126)
Zysk netto	640	(640)	-	-	1 626	1 626
	1 117	543	-	6 603	1 626	8 803

W dniu 28 maja 2013 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę o obniżeniu kapitału zakładowego z kwoty 1.012 tys. zł o kwotę 409 tys. zł, to jest do kwoty 603 tys. zł. Obniżenie nastąpiło poprzez umorzenie 4.090.910 akcji zwykłych na okaziciela serii C, które w 2013 roku zostały odkupione przez Spółkę od Akcjonariuszy. W dniu 4 lutego 2014 r. Sąd Rejestrowy zarejestrował zmianę.

Na dzień 31 grudnia 2013 r. Spółka wykazała wartość akcji przeznaczonych do zbycia w kapitale własnym w wartości ujemnej. W wyniku zarejestrowania zmiany w Krajowym Rejestrze Sądowym Spółka rozpoznała stratę z lat ubiegłych w kwocie 126 tys. zł.

W dniu 29 kwietnia 2014 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Aiton Caldwell S.A. podjęło uchwałę o połączeniu Spółki Aiton Caldwell S.A. ze Spółką powiązaną Datera S.A. Połączenie Spółek zostało dokonane w trybie art. 492 § 1 pkt 1 KSH i nastąpiło w drodze przeniesienia całego majątku Datera S.A., jako Spółki przejmowanej na Aiton Caldwell S.A. jako spółkę przejmującą, z równoczesnym podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki Przejmującej o nowe akcje zwykłe na okaziciela, które zostały przyznane przez Spółkę Przejmującą akcjonariuszom Spółki Przejmowanej („Akcje Emisji Połączeniowej”) według określonego w planie połączenia parytetu wymiany.

Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki Aiton Caldwell S.A. w wyniku połączenia Spółek wyniosło 510 tys. zł to jest z kwoty 603 tys. zł do kwoty 1.113 tys. zł, poprzez emisję 5.100.000 akcji zwykłych na okaziciela serii E;

Połączenie oraz podwyższenie kapitału zakładowego Spółki zostało zarejestrowane w dniu 2 czerwca 2014 r. przez Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ w Gdańsku, VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.

Połączenie zostało rozliczone metodą nabycia. Cena przejęcia wynosiła 6.603 tys. zł, wartość aktywów netto według wartości godziwej spółki przejętej na dzień połączenia wynosiła 1.437 tys. zł. W wyniku transakcji rozpoznano wartość firmy w kwocie 5.166 tys. zł. Wartość firmy będzie podlegała amortyzacji przez okres 10 lat.

Aiton Caldwell S. A.
Raport z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 r.

2. Wynik finansowy netto

Zysk netto za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 r. wyniósł 1.626 tys. zł. Zgodnie z informacją zawartą w sprawozdaniu finansowym Zarząd Spółki proponuje Walnemu Zgromadzeniu przeznaczenie zysku po pokryciu straty z lat ubiegłych na wypłatę dywidendy dla Akcjonariuszy.

Zysk netto za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 r. wyniósł 640 tys. zł. Zgodnie z uchwałą Walnego Zgromadzenia z dnia 29 kwietnia 2014 r. zysk ten został przeznaczony w kwocie 543 tys. zł na wypłatę dywidendy oraz w kwocie 97 tys. zł na kapitał zapasowy Spółki.

3. Kapitał zakładowy – struktura własności

Kapitał zakładowy Spółki na dzień 31 grudnia 2014 r. wynosił 1 113 182 zł i składał się z 11 131 820 udziałów o wartości nominalnej 0,10 zł każdy.

Akcje Spółki są notowane na Alternatywnym Systemie Obrotu Newconnect. Debiut giełdowy Spółki miał miejsce w dniu 9 grudnia 2011 r.

Akcjonariuszami Spółki są osoby fizyczne.

Aiton Caldwell S. A.
Raport z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 r.

IV. Stwierdzenia niezależnego biegłego rewidenta

- a) Zarząd Spółki przedstawił w toku badania żądane informacje, wyjaśnienia i oświadczenia oraz przedłożył oświadczenie o kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych i wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych, a także poinformował o istotnych zdarzeniach, które nastąpiły po dniu bilansowym do dnia złożenia oświadczenia.
- b) Zakres badania nie był ograniczony.
- c) Spółka posiadała aktualną, zatwierdzoną przez Zarząd dokumentację opisującą zasady (politykę) rachunkowości. Przyjęte przez Spółkę zasady rachunkowości były dostosowane do jej potrzeb i zapewniały wyodrębnienie w rachunkowości wszystkich zdarzeń istotnych do oceny sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego Spółki, przy zachowaniu zasady ostrożności.
- d) Bilans zamknięcia na koniec ubiegłego roku obrotowego został, we wszystkich istotnych aspektach, prawidłowo wprowadzony do ksiąg rachunkowych jako bilans otwarcia bieżącego okresu.
- e) Dokonaliśmy oceny prawidłowości funkcjonowania systemu księgowości. Naszej ocenie podlegały w szczególności:
- prawidłowość dokumentacji operacji gospodarczych,
 - rzetelność, bezbłędność i sprawdzalność ksiąg rachunkowych, w tym także prowadzonych za pomocą komputera,
 - stosowane metody zabezpieczania dostępu do danych i systemu ich przetwarzania za pomocą komputera,
 - ochrona dokumentacji księgowej, ksiąg rachunkowych i sprawozdania finansowego.
- f) Ocena ta, w połączeniu z badaniem wiarygodności poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego daje podstawę do wyrażenia ogólnej, całościowej i bez zastrzeżeń opinii o prawidłowości i rzetelności tego sprawozdania. Nie było celem naszego badania wyrażenie kompleksowej opinii na temat funkcjonowania wyżej wymienionego systemu.
- g) Informacja dodatkowa, obejmująca wprowadzenie oraz dodatkowe informacje i objaśnienia, przedstawia wszystkie istotne informacje określone przez Ustawę o rachunkowości.
- h) Sprawozdanie z działalności Spółki uwzględnia zagadnienia wymagane przez Ustawę o rachunkowości. Informacje finansowe w nim zawarte są zgodne z informacjami przedstawionymi w sprawozdaniu finansowym.
- i) Inwentaryzacja aktywów i pasywów została przeprowadzona oraz rozliczona zgodnie z Ustawą o rachunkowości, a jej wyniki ujęto w księgach rachunkowych roku badanego.
- j) Sprawozdanie finansowe za rok poprzedzający zostało zbadane przez ESO Audit s.c. Biegły rewident wydał opinię bez zastrzeżeń.
- k) Sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 r. zostało zatwierdzone Uchwałą nr 4 Walnego Zgromadzenia z dnia 29 kwietnia 2014 r. i złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 13 maja 2014 r.

Aiton Caldwell S. A.
Raport z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 r.

V. Informacje dotyczące przeprowadzonego badania

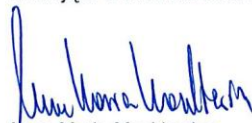
ESO Audit spółka cywilna została wybrana na biegłego rewidenta Spółki uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 30 października 2014 r. na podstawie paragrafu 22, punkt 5 statutu Spółki.

ESO Audit spółka cywilna oraz biegły rewident przeprowadzający badanie są niezależni od badanej jednostki w rozumieniu artykułu 56 Ustawy z dnia 7 maja 2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz. U. Nr 77, poz. 649).

Badanie przeprowadzono na podstawie umowy zawartej w dniu 30 października 2014 r. w okresie:

- badanie wstępne od 1 do 5 grudnia 2014 r.
- badanie końcowe od 2 do 31 marca 2015 r. z przerwami;

Działające w imieniu ESO Audit spółka cywilna:


Anna Maria Mackiewicz
Kluczowy Biegły Rewident
Przeprowadzający badanie
Numer ewidencyjny 10344


Ewa Sowińska
Biegły Rewident
Numer ewidencyjny 9268

Gdańsk, 31 marca 2015 r.

esoaudit

Spółka wpisana na listę podmiotów
uprawnionych do badania sprawozdań
finansowych pod numerem 3472

8. Informacja na temat stosowania przez Aiton Caldwell SA zasad ładu korporacyjnego oraz przestrzegania zasad dobrych praktyk spółek notowanych na rynku NewConnect w roku 2014

Zarząd Aiton Caldwell S.A. poniżej przedstawia informacje dotyczące stosowania zasad ładu korporacyjnego w roku 2014, zawartych w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect”.

✓	Nazwa	tak/nie - komentarz
1.	Spółka powinna prowadzić przejrzystą i efektywną politykę informacyjną, zarówno z wykorzystaniem tradycyjnych metod, jak i z użyciem nowoczesnych technologii, zapewniających szybkość, bezpieczeństwo oraz szeroki dostęp do informacji. Spółka korzystając w jak najszerszym stopniu z tych metod, powinna zapewnić odpowiednią komunikację z inwestorami i analitykami, umożliwiać transmitowanie obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrować przebieg obrad i upubliczniać go na stronie internetowej.	Tak, za wyjątkiem transmitowania obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrowania przebiegu obrad i upubliczniania go na stronie internetowej. Emitent nie planuje transmitowania obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet z uwagi na znaczne koszty ww. transmisji. W opinii Emitenta informacje dotyczące walnych zgromadzeń, publikowane na stronie internetowej Spółki zapewniają pełny zakres informacji.
2.	Spółka powinna zapewnić efektywny dostęp do informacji niezbędnych do oceny sytuacji i perspektyw spółki oraz sposobu jej funkcjonowania.	Tak
3.	Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej:	
3.1.	podstawowe informacje o spółce i jej działalności (strona startowa),	Tak
3.2.	opis działalności emitenta ze wskazaniem rodzaju działalności, z której emitent uzyskuje najwięcej przychodów,	Tak
3.3.	opis rynku, na którym działa emitent, wraz z określeniem pozycji emitenta na tym rynku,	Tak
3.4.	życiorysy zawodowe członków organów spółki,	Tak

3.5.	powzięte przez zarząd, na podstawie oświadczenia członka rady nadzorczej, informacje o powiązaniach członka rady nadzorczej z akcjonariuszem dysponującym akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu spółki,	Tak
3.6.	dokumenty korporacyjne spółki,	Tak
3.7.	zarys planów strategicznych spółki,	Tak
3.8.	opublikowane prognozy wyników finansowych na bieżący rok obrotowy, wraz z założeniami do tych prognoz (w przypadku gdy emitent takie publikuje),	Tak
3.9.	strukturę akcjonariatu emitenta, ze wskazaniem głównych akcjonariuszy oraz akcji znajdujących się w wolnym obrocie,	Tak
3.10.	dane oraz kontakt do osoby, która jest odpowiedzialna w spółce za relacje inwestorskie oraz kontakty z mediami,	Tak
3.12.	opublikowane raporty bieżące i okresowe,	Tak
3.13.	kalendarz zaplanowanych dat publikacji finansowych raportów okresowych, dat walnych zgromadzeń, a także spotkań z inwestorami i analitykami oraz konferencji prasowych,	Tak
3.14.	informacje na temat zdarzeń korporacyjnych, takich jak wypłata dywidendy, oraz innych zdarzeń skutkujących nabyciem lub ograniczeniem praw po stronie akcjonariusza, z uwzględnieniem terminów oraz zasad przeprowadzania tych operacji. Informacje te powinny być zamieszczane w terminie umożliwiającym podjęcie przez inwestorów decyzji inwestycyjnych,	Tak, w przypadku gdy takie zdarzenie będzie mieć miejsce
3.16.	pytania akcjonariuszy dotyczące spraw objętych porządkiem obrad, zadawane przed i w trakcie walnego zgromadzenia, wraz z odpowiedziami na zadawane pytania,	Tak, w przypadku gdy takie zdarzenie będzie mieć miejsce
3.17.	informację na temat powodów odwołania walnego zgromadzenia, zmiany terminu lub porządku obrad wraz z uzasadnieniem,	Tak, w przypadku gdy takie zdarzenie będzie mieć miejsce
3.18.	informację o przerwie w obradach walnego	Tak, w przypadku gdy takie

zgromadzenia i powodach zarządzenia przerwy,	zdarzenie będzie mieć miejsce
3.19. informacje na temat podmiotu, z którym spółka podpisała umowę o świadczenie usług Autoryzowanego Doradcy ze wskazaniem nazwy, adresu strony internetowej, numerów telefonicznych oraz adresu poczty elektronicznej Doradcy,	Tak
3.20. informację na temat podmiotu, który pełni funkcję animatora akcji emitenta,	Tak
3.21. Dokument informacyjny (prospekt emisyjny) spółki, opublikowany w ciągu ostatnich 12 miesięcy,	Tak
4. Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową, według wyboru emitenta, w języku polskim lub angielskim. Raporty bieżące i okresowe powinny być zamieszczane na stronie internetowej co najmniej w tym samym języku, w którym następuje ich publikacja zgodnie z przepisami obowiązującymi emitenta.	Tak, strona prowadzona jest w języku polskim
5. Spółka powinna prowadzić politykę informacyjną ze szczególnym uwzględnieniem potrzeb inwestorów indywidualnych. W tym celu Spółka, poza swoją stroną korporacyjną powinna wykorzystywać indywidualną dla danej spółki sekcję relacji inwestorskich znajdującą na stronie www.GPWInfoStrefa.pl .	Nie Spółka nie wykorzystuje obecnie indywidualnej sekcji relacji inwestorskich znajdującą się na stronie www.GPWInfoStrefa.pl , jednakże zapewnia wystarczający dostęp do informacji poprzez prowadzenie działu "Relacje Inwestorskie" na stronie www.aitoncaldwell.pl .
6. Emitent powinien utrzymywać bieżące kontakty z przedstawicielami Autoryzowanego Doradcy, celem umożliwienia mu prawidłowego wykonywania swoich obowiązków wobec emitenta. Spółka powinna wyznaczyć osobę odpowiedzialną za kontakty z Autoryzowanym Doradcą.	Tak
7. W przypadku, gdy w spółce nastąpi zdarzenie, które w ocenie emitenta ma istotne znaczenie dla wykonywania przez Autoryzowanego Doradcę swoich obowiązków, emitent niezwłocznie powiadamia o tym fakcie Autoryzowanego Doradcę.	Tak
8. Emitent powinien zapewnić Autoryzowanemu Doradcy dostęp do wszelkich dokumentów i	Tak

informacji niezbędnych do wykonywania obowiązków Autoryzowanego Doradcy.		
9. Emitent przekazuje w raporcie rocznym:		
9.1. informację na temat łącznej wysokości wynagrodzeń wszystkich członków zarządu i rady nadzorczej,		Tak
9.2. informację na temat wynagrodzenia Autoryzowanego Doradcy otrzymywanego od emitenta z tytułu świadczenia wobec emitenta usług w każdym zakresie.		Tak
10. Członkowie zarządu i rady nadzorczej powinni uczestniczyć w obradach walnego zgromadzenia w składzie umożliwiającym udzielenie merytorycznej odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie walnego zgromadzenia.		Tak
11. Przynajmniej 2 razy w roku emitent, przy współpracy Autoryzowanego Doradcy, powinien organizować publicznie dostępne spotkanie z inwestorami, analitykami i mediami.		Nie
		Na pytania ze strony inwestorów i mediów spółka udziela odpowiedzi na bieżąco drogą telefoniczną i mailową. W 2014 r. Emitent nie organizował publicznie dostępnych spotkań z inwestorami, analitykami i mediami, ze względu na znaczące koszty organizacji takich spotkań oraz stosunkowo niewielkie zainteresowanie nimi ze strony potencjalnych odbiorców. Emitent nie wyklucza jednak organizacji tego rodzaju spotkań w przyszłości. Będą one organizowane w przypadku zgłaszanego Spółce istotnego zainteresowania ze strony akcjonariuszy, analityków lub przedstawicieli mediów.
12. Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie emisji akcji z prawem poboru powinna precyzować cenę emisyjną albo mechanizm jej ustalenia lub zobowiązać organ do tego upoważniony do ustalenia jej przed dniem ustalenia prawa poboru, w terminie umożliwiającym podjęcie decyzji inwestycyjnej.		Tak, w przypadku gdy takie zdarzenie będzie mieć miejsce

13. Uchwały walnego zgromadzenia powinny zapewniać zachowanie niezbędnego odstępu czasowego pomiędzy decyzjami powodującymi określone zdarzenia korporacyjne a datami, w których ustalane są prawa akcjonariuszy wynikające z tych zdarzeń korporacyjnych.	Tak	
13a. W przypadku otrzymania przez zarząd emitenta od akcjonariusza posiadającego co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w spółce, informacji o zwołaniu przez niego nadzwyczajnego walnego zgromadzenia w trybie określonym w art. 399 § 3 Kodeksu spółek handlowych, zarząd emitenta niezwłocznie dokonuje czynności, do których jest zobowiązany w związku z organizacją i przeprowadzeniem walnego zgromadzenia. Zasada ta ma zastosowanie również w przypadku upoważnienia przez sąd rejestrowy akcjonariuszy do zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia na podstawie art. 400 § 3 Kodeksu spółek handlowych.	Tak	
14. Dzień ustalenia praw do dywidendy oraz dzień wypłaty dywidendy powinny być tak ustalone, aby czas przypadający pomiędzy nimi był możliwie najkrótszy, a w każdym przypadku nie dłuższy niż 15 dni roboczych. Ustalenie dłuższego okresu pomiędzy tymi terminami wymaga szczegółowego uzasadnienia.	Tak	
15. Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie wypłaty dywidendy warunkowej może zawierać tylko takie warunki, których ewentualne ziszczenie nastąpi przed dniem ustalenia prawa do dywidendy.	Tak	
16. Emitent publikuje raporty miesięczne, w terminie 14 dni od zakończenia miesiąca. Raport miesięczny powinien zawierać co najmniej: - informacje na temat wystąpienia tendencji i zdarzeń w otoczeniu rynkowym emitenta, które w ocenie emitenta mogą mieć w przyszłości istotne skutki dla kondycji finansowej oraz wyników finansowych emitenta, - zestawienie wszystkich informacji opublikowanych przez emitenta w trybie raportu bieżącego w okresie objętym raportem,	Nie	Emitent nie publikuje raportów miesięcznych. W ocenie Emitenta publikowane przez Spółkę raporty bieżące i okresowe, w sposób wystarczający zapewniają informacje o Emitencie, niezbędne dla

- informacje na temat realizacji celów emisji, jeżeli taka realizacja, choćby w części, miała miejsce w okresie objętym raportem, - kalendarz inwestora, obejmujący wydarzenia mające mieć miejsce w nadchodzącym miesiącu, które dotyczą emitenta i są istotne z punktu widzenia interesów inwestorów, w szczególności daty publikacji raportów okresowych, planowanych walnych zgromadzeń, otwarcia subskrypcji, spotkań z inwestorami lub analitykami, oraz oczekiwany termin publikacji raportu analitycznego.	akcjonariuszy i inwestorów.
16a. W przypadku naruszenie przez emitenta obowiązku informacyjnego określonego w Załączniku nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu („Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect”) emitent powinien niezwłocznie opublikować, w trybie właściwym dla przekazywania raportów bieżących na rynku NewConnect, informację wyjaśniającą zaistniałą sytuację.	Tak

9. Informacja o wysokości wynagrodzenia Autoryzowanego Doradcy Spółki w 2014 roku

Łączne wynagrodzenie Autoryzowanego Doradcy wypłacone w roku obrotowym 2014 wyniosło 17 650,50 zł. netto.

10. Oświadczenia Zarządu

Gdańsk, 31-03-2015

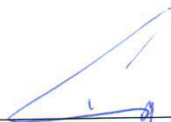
**Oświadczenie Zarządu Aiton Caldwell SA
w sprawie podmiotu uprawnionego do badania rocznego sprawozdania
finansowego**

Zarząd AITON CALDWELL SA oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdania finansowego, dokonujący badania rocznego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku został wybrany zgodnie z przepisami prawa.

Podmiot ten oraz biegli rewidenci dokonujący tego badania spełniali warunki do wydania bezstronnej i niezależnej opinii i raportu do badania, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego.



Rafał Pietrzak
Prezes Zarządu



Krzysztof Malicki
Wiceprezes Zarządu

Aiton Caldwell SA
ul. Trzy Lipy 3
80-172 Gdańsk

tel.: +48 58 50 50 000
fax: +48 58 50 50 001
biuro@aitoncaldwell.pl

Sąd Rej. Gdańsk Północ
VII Wydział Gospodarczy KRS,
Kapitał zakładowy:
1.113.182,00 PLN (opłacony w całości)

KRS: 0000313046
NIP: 583-304-27-23
Regon: 220676951
www.aitoncaldwell.pl

Gdańsk, 31-03-2015

**Oświadczenie Zarządu Aiton Caldwell SA
w sprawie sporządzenia rocznego sprawozdania finansowego i danych
porównywalnych**

Zarząd AITON CALDWELL SA oświadcza, że według jego najlepszej wiedzy, roczne sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 roku sporządzone zostało zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości. Sprawozdanie finansowe odzwierciedla w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Emitenta oraz jego wynik finansowy. Sprawozdanie z działalności Aiton Caldwell SA zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuację Emitenta, w tym opis podstawowych ryzyk i zagrożeń.



Rafał Pietrzak
Prezes Zarządu



Krzysztof Małicki
Wiceprezes Zarządu

Aiton Caldwell SA
ul. Trzy Lipy 3
80-172 Gdańsk

tel.: +48 58 50 50 000
fax: +48 58 50 50 001
biuro@aitoncaldwell.pl

Sąd Rej. Gdańsk Północ
VII Wydział Gospodarczy KRS,
Kapitał zakładowy:
1.113.182,00 PLN (opłacony w całości)

KRS: 0000313046
NIP: 583-304-27-23
Regon: 220676951
www.aitoncaldwell.pl