

RAPORT KWARTALNY
AITON CALDWELL SA
ZA IV KWARTAŁ 2015 ROKU
(za okres od 01.10.2015 do 31.12.2015)

Spis treści

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

1. Wstęp

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

W czwartym kwartale 2015 roku spółka Aiton Caldwell SA zanotowała 200 338,64 zł zysku netto wobec 469 741,29 zł zysku w analogicznym okresie roku 2014.

2. Podstawowe informacje o Spółce

Nazwa (firma):	Aiton Caldwell Spółka Akcyjna (nazwa skrócona: Aiton Caldwell SA)
Forma prawna:	spółka akcyjna
Kraj siedziby:	Polska
Siedziba:	Gdańsk
Adres:	ul. Trzy Lipy 3, 80-172 Gdańsk
Telefon:	(58) 50 50 000
Faks:	(58) 50 50 001
e-mail:	biuro@aitoncaldwell.pl
Adres internetowy:	www.aitoncaldwell.pl
Numer REGON:	220676951
Numer NIP :	583-304-27-23
Numer KRS:	0000313046
Kapitał zakładowy:	1.126.582,00 zł

3. Struktura akcjonariatu Spółki

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

Tabela 1. Struktura akcjonariatu Spółki

lp.	Imię i Nazwisko, nazwa firmy Akcjonariusza	Liczba akcji	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie akcji	Udział w ogólnej liczbie głosów
1	Krzysztof Malicki	2 575 200	2 575 200	22,86%	23,13%
2	Ryszard Wojnowski	1 946 549	1 946 549	17,28%	17,49%
3	Marek Bednarski	1 289 991	1 289 991	11,45%	11,59%
4	Bogdan Bartkowski	1 094 280	1 094 280	9,71%	9,83%
5	Tadeusz Kruszewski	928 569	928 569	8,24%	8,34%
6	Katarzyna Bednarska	751 724	751 724	6,67%	6,75%
8	Mirosław Szturmowicz	576 000	576 000	5,11%	5,17%
9	Pozostali	2 103 507	1 969 507	18,67%	17,69%
	Razem:	11 265 820	11 131 820	100,00%	100,00%

* dane przygotowane na podstawie raportu ESPI 1/2016 z dnia 09.02.2016, ESPI 12/2015 z dnia 29.04.2015 oraz EBI 22/2015 z dnia 02.06.2015.

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

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

Emitent nie tworzy grupy kapitałowej.

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

Niniejszy raport, obejmuje dane za czwarty kwartał 2015 roku, na dzień złożenia tj. 15 lutego 2016 roku nie podlegał badaniu ani przeglądowi przez biegłego rewidenta lub przez inny podmiot uprawniony do przeprowadzania kontroli sprawozdań finansowych.

Raport prezentuje skrócone sprawozdanie finansowe, które obejmuje: bilans, rachunek zysków i strat, rachunek przepływów pieniężnych oraz zestawienie zmian w kapitale własnym, za czwarty kwartał

2015 roku oraz dane narastająco za okres od dnia 01 stycznia do 31 grudnia 2015 roku wraz z okresami porównywalnymi obejmującymi okresy analogiczne za 2014.

Spółka w prezentowanym okresie nie przeprowadzała żadnych zmian zasad rachunkowości.

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

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

Wynik finansowy jednostki za czwarty kwartał 2015 roku obejmuje wszystkie osiągnięte i przypadające na jej rzecz przychody oraz związane z tymi przychodami koszty zgodnie z zasadami memoriału, współmierności przychodów i kosztów oraz ostrożnej wyceny.

BILANS

a) Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia dla kosztów prac rozwojowych, pomniejszonych o skumulowane odpisy umorzeniowe oraz o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

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

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

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

b) Środki trwałe

Środki trwałe są wyceniane w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia po aktualizacji wyceny

składników majątku pomniejszonych o skumulowane umorzenie oraz dokonane odpisy aktualizujące ich wartość.

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

c) Należności długoterminowe i krótkoterminowe

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

d) Zapasy

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

e) Środki pieniężne

Środki pieniężne w walucie obcej na dzień bilansowy wycenia się po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Prezesa NBP. Różnice kursowe ustalane są po kursie historycznym zgodnie z ustawą o rachunkowości. Na dzień bilansowy środki pieniężne w walucie obcej zostały wycenione według średniego kursu NBP 254/A/NBP/2015 z dnia 2015-12-31:

- średni kurs EUR wynosi 4,2615 PLN,
- średni kurs USD wynosi 3,9011 PLN,

Środki pieniężne w walucie polskiej wykazuje się w wartości nominalnej.

f) Czynne rozliczenia międzyokresowe

Rozliczenia międzyokresowe kosztów czynne dokonywane są, jeżeli koszty poniesione w danym

okresie dotyczą przyszłych okresów sprawozdawczych.

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

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

g) Kapitał własny

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

h) Kapitał zakładowy

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

i) Rezerwa na podatek dochodowy

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

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

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

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

j) Zobowiązania

Zobowiązania zostały wycenione na dzień bilansowy w kwocie wymagającej zapłaty.

k) Bierne rozliczenia międzyokresowe

Krótkoterminowe:

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

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

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

Długoterminowe:

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

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

a) Przychody

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

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

b) Koszty

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

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

c) Na wynik finansowy netto składają się:

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

6. Skrócone sprawozdanie finansowe

Tabela 2. Rachunek Zysków i Strat za IV kwartał 2015 oraz za okres od 01.01.2015 do 31.12.2015 wraz z danymi porównawczymi

Wyszczególnienie		01.10.2014-31.12.2014	01.01.2014-31.12.2014	01.10.2015-31.12.2015*	01.01.2015-31.12.2015*
A	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	3 889 956,44	14 056 430,83	3 511 810,54	14 746 687,16
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	3 615 360,48	13 549 472,72	3 241 439,85	13 217 967,77
II	Zmiana stanu produktów	189 808,45	358 110,36	197 244,22	1 379 885,91
III	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00	0,00
IV	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	84 787,51	148 847,75	73 126,47	148 833,48
V	w tym od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
B	Koszty działalności operacyjnej	3 114 296,24	11 825 846,04	3 136 573,96	12 679 076,09
I	Amortyzacja	253 062,05	834 876,45	264 547,85	968 858,58
II	Zużycie materiałów i energii	35 761,67	127 132,41	56 423,70	231 844,60
III	Usługi obce	1 796 645,06	6 644 905,52	1 575 143,33	7 015 574,40
IV	Podatki i opłaty	6 173,51	17 872,34	4 714,01	11 946,92
	- w tym podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
V	Wynagrodzenia	640 226,82	2 937 411,31	888 583,77	3 304 448,70
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	123 315,75	588 610,13	167 658,89	614 918,56
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	208 168,12	581 282,31	121 722,15	415 517,01
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	50 943,26	93 755,57	57 780,26	115 967,32
C	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	775 660,20	2 230 584,79	375 236,58	2 067 611,07
D	Pozostałe przychody operacyjne	355 549,17	948 898,70	163 884,31	410 321,84
I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	3 721,00	3 721,00	0,00	40,65
II	Dotacje	186 706,87	725 886,02	71 865,00	287 460,00
III	Inne przychody operacyjne	165 121,30	219 291,68	92 059,96	122 861,84
E	Pozostałe koszty operacyjne	443 897,87	910 738,48	227 335,35	987 585,84
I	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	(40,65)	56 724,75

II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Inne koszty operacyjne	443 897,87	910 738,48	227 376,00	930 861,09
F	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	687 311,50	2 268 745,01	311 785,54	1 490 347,07
G	Przychody finansowe	16 757,50	24 397,07	1 714,84	11 170,08
I	Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
II	w tym od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Odsetki	18 895,86	24 397,07	1 714,84	11 170,08
IV	w tym od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
V	Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
VI	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
VII	Inne	(2 138,36)	2 138,36	0,00	0,00
H	Koszty finansowe	18 710,71	112 225,34	20 104,74	82 052,04
I	Odsetki	23 510,88	104 303,53	17 655,46	77 508,26
II	w tym dla jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	171,40	911,01
V	Inne	(4 800,17)	7 921,81	2 277,88	3 632,77
I	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	685 358,29	2 180 916,74	293 395,64	1 419 465,11
J	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I - J.II)	0,00	0,00	0,00	0,00
I	Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Straty nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
K	Zysk (strata) brutto (I+/-J)	685 358,29	2 180 916,74	293 395,64	1 419 465,11
L	Podatek dochodowy	215 617,00	555 068,00	93 057,00	396 709,00
M	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
N	Zysk (strata) netto (K- L- M)	469 741,29	1 625 848,74	200 338,64	1 022 756,11

* - dane niezaudytowane

Tabela 3. Bilans na dzień 31.12.2015 wraz z danymi porównawczymi

A K T Y W A		31.12.2014	31.12.2015*
A	A. Aktywa trwałe	9 923 895,00	8 953 625,69
I	Wartości niematerialne i prawne	8 848 758,82	7 994 796,33
II	Rzeczowe aktywa trwałe	806 470,72	739 189,47
III	Należności długoterminowe	66 613,19	77 827,60
IV	Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	202 052,27	141 812,29
B	Aktywa obrotowe	4 362 069,88	3 883 211,61
I	Zapasy	70 821,04	65 007,89
II	Należności krótkoterminowe	2 295 816,28	1 569 119,55
III	Inwestycje krótkoterminowe	1 232 419,90	903 849,62
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	763 012,66	1 345 234,55
AKTYWA RAZEM		14 285 964,88	12 836 837,30
P A S Y W A		31.12.2014	31.12.2015
A	Kapitał (fundusz) własny	8 802 726,77	8 391 746,28
I	Kapitał (fundusz) podstawowy	1 113 182,00	1 126 582,00
II	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	0,00	0,00
III	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0,00	0,00
IV	Kapitał (fundusz) zapasowy	6 189 585,73	6 242 408,17
V	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
VI	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00
VII	Zysk (strata) z lat ubiegłych	(125 889,70)	0,00
VIII	Zysk (strata) netto	1 625 848,74	1 022 756,11
IX	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	5 483 238,11	4 445 091,02
I	Rezerwy na zobowiązania	354 059,00	453 633,00
II	Zobowiązania długoterminowe	1 262 341,40	811 379,40
III	Zobowiązania krótkoterminowe	1 824 363,84	1 456 532,04
IV	Rozliczenia międzyokresowe	2 042 473,87	1 723 546,58
PASYWA RAZEM		14 285 964,88	12 836 837,30

* - dane niezaudytowane

Tabela 4. Zestawienie zmian w kapitale własnym za IV kwartał 2015r. oraz za okres od 01.01.2015 do 31.12.2015 wraz z danymi porównawczymi

	Wyszczególnienie	01.10.2014-31.12.2014	01.01.2014-31.12.2014	01.10.2015-31.12.2015*	01.01.2015-31.12.2015*
I	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	7 794 380,03	1 117 414,83	8 191 407,64	8 802 726,77
II	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	8 802 726,77	8 802 726,77	8 391 746,28	8 391 746,28
III	Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	7 355 590,17	7 355 590,17	8 391 746,28	8 391 746,28

* - dane niezaudytowane

Tabela 5. Rachunek przepływów pieniężnych za IV kwartał 2015 oraz za okres od 01.01.2015 do 31.12.2015 wraz z danymi porównawczymi

	Wyszczególnienie	01.10.2014-31.12.2014	01.01.2014-31.12.2014	01.10.2015-31.12.2015*	01.01.2015-31.12.2015*
A	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	288 179,65	1 797 852,04	1 050 298,36	1 841 719,30
I	Zysk (strata) netto	469 741,29	1 625 848,74	200 338,64	1 022 756,11
II	Korekty razem	(181 561,64)	172 003,30	849 959,72	818 963,19
III	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	288 179,65	1 797 852,04	1 050 298,36	1 841 719,30
B	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	46 780,80	(763 325,17)	(664 885,85)	(209 004,04)
I	Wpływy	95 000,00	95 000,00	68 391,51	216 806,55
II	Wydatki	(48 219,20)	(858 325,17)	(733 277,36)	(425 810,59)
III	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	46 780,80	(763 325,17)	(664 885,85)	(209 004,04)

C	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	234 814,49	(309 615,00)	(130 217,77)	(1 855 552,68)
I	Wpływy	385 425,89	1 590 809,85	0,00	128 850,40
II	Wydatki	(150 611,40)	(1 900 424,85)	(130 217,77)	(1 984 403,08)
III	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I–II)	234 814,49	(309 615,00)	(130 217,77)	(1 855 552,68)
D	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	569 774,94	724 911,87	255 194,74	(222 837,42)
E	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	569 774,94	724 911,87	255 194,74	(222 837,42)
–	zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych				
F	Środki pieniężne na początek okresu	227 362,10	72 225,17	319 104,88	797 137,04
G	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	797 137,04	797 137,04	574 299,62	574 299,62

* - dane niezauważone

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

Przychody netto ze sprzedaży w czwartym kwartale 2015 roku wyniosły 3.512 tys. zł. W porównaniu do analogicznego okresu ubiegłego, przychody spadły ok. 10%, tj. 378 tys. zł. Jednak w całym 2015 r. w porównaniu do 2014 r. poziom przychodów ze sprzedaży był wyższy o 690 tys. zł czyli o prawie 5%.

W IV kwartale 2015 koszty operacyjne Spółki utrzymały się na poziomie zbliżonym do IV kwartału 2014r.

Spadek zysku netto w IV kwartale 2015r. w porównaniu do IV kwartału 2014 r. o 269 tys. zł spowodowany był w głównej mierze oprócz wspomnianego obniżenia się przychodów ze sprzedaży w tym kwartale również niższą wartością dotacji unijnych o prawie 115 tys. zł.

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

W czwartym kwartale 2015 roku Aiton Caldwell S.A. koncentrowała się na kontynuacji rozwoju funkcjonalności systemu Datera Call-eX. Dla marki FCN priorytetem pozostawało pozyskiwanie klientów z sektora mikroprzedsiębiorstw.

Datera

W IV kwartale nawiązano współpracę z firmą I-BS.pl Sp. z o.o., dostarczającą rozwiązania informatyczne m. in. dla banków spółdzielczych. Dzięki temu, rozpoczęto w nich serię wdrożeń automatycznych infolinii opartych o usługę Call-eX Cloud. W ramach projektu planowane jest uruchomienie infolinii dla kilkudziesięciu banków spółdzielczych.

W październiku sfinalizowana została integracja systemów LiveSpace CRM i Call-eX Cloud, co wpłynęło na rozszerzenie możliwości sprzedażowych spółek Aiton Caldwell SA i LiveSpace jak i ich partnerów.

FCN

W ostatnim kwartale 2015 roku kontynuowano dotychczasowe działania, m. in.: publikacje infografik promujących usługi i kompleksowe rozwiązania telekomunikacyjne dla małego biznesu, a także cykliczne promocje na rozmowy zagraniczne – do USA, Irlandii i Norwegii. Stałym elementem była także optymalizacja serwisu FCN.pl, która w tym okresie oznaczała uruchomienie mechanizmów tzw. „exit popup”, czyli powiadomienia z ofertą specjalną dla osób opuszczających witrynę.

W ramach orientowania komunikacji na odbiorców biznesowych, uruchomiono kampanię reklamową kierowaną do branży TSL (transport, spedycja, logistyka) oraz organizacji pożytku publicznego (OPP). Ideą wspólną obydwu kampanii było dokładne personalizowanie przekazu, pozwalającego wskazać konkretne usługi platformy VoIP (infolinie, tanie rozmowy zagraniczne) w odpowiedzi na ich specyficzne potrzeby.

W raportowanym okresie liczba usług (RGU – revenue generating units) dla FCN, określająca liczbę usług generujących dochody, została utrzymana na praktycznie takim samym poziomie jak w trzecim kwartale 2015 roku i wyniosła 146 075.

Pozostałe działania

W listopadzie, spółka została uhonorowana tytułem „Lider Przedsiębiorczości Roku 2015”. Wyróżnienie zostało przyznane przez Fundację Małych i Średnich Przedsiębiorstw w Warszawie, powołaną przez Mazowiecką Izbę Rzemiosła i Przedsiębiorczości, za szczególne osiągnięcia w dziedzinie przedsiębiorczości, innowacyjności i dostosowania firmy do funkcjonowania na zintegrowanym rynku europejskim

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

Dnia 5 października 2015 roku zostało podpisane porozumienie o rozwiązaniu umowy z dnia 5 lipca 2012 roku zawartej z rumuńską firmą Media SAT S.R.L. W wyniku podpisanego porozumienia umowa, która była zawarta 5 lipca 2012 roku, przestał obowiązywać z dniem 31 stycznia 2016 roku.

Przedmiotem umowy była współpraca w opracowaniu i wdrożeniu nowego produktu teleinformatycznego dla klienta biznesowego, dedykowanego na rynek rumuński.

10 grudnia 2015 roku, rezygnację z pełnienia funkcji członka Zarządu ze skutkiem na dzień 31 grudnia 2015 r. złożył Pan Krzysztof Malicki – Wiceprezes Zarządu Spółki, a rezygnację z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej ze skutkiem na dzień 31 grudnia 2015 r. złożyła Pani Agnieszka Kosińska. W związku z powyższym, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę o powołaniu na stanowisko członka Rady Nadzorczej Pana Krzysztofa Malickiego ze skutkiem na dzień 1 stycznia 2016 r. Nowy członek Rady Nadzorczej powołany został w ramach pięcioletniej wspólnej kadencji, która rozpoczęła się dnia 21 października 2014 roku.

10. Komentarz Zarządu na temat realizacji prognoz finansowych

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

11. Zatrudnienie w Spółce

Zatrudnienie na dzień 31 grudnia 2015 roku w Aiton Caldwell SA w przeliczeniu na pełne etaty wynosiło 43 osoby.

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

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

13. Oświadczenie Zarządu

Zarząd Spółki Aiton Caldwell SA oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy raport za IV kwartał 2015 roku i dane porównawcze sporządzone zostały zgodnie z zasadami rachunkowości obowiązującymi w Polsce i odzwierciedlają w sposób rzetelny, prawdziwy sytuację majątkową i finansową Spółki Aiton Caldwell SA, a także jej wynik finansowy.

Rafał Pietrzak

Prezes Zarządu

Aiton Caldwell SA