



**RAPORT KWARTALNY
AITON CALDWELL SA
ZA I KWARTAŁ 2016 ROKU**

(za okres od 01.01.2016 do 31.03.2016)



Spis treści

1. Wstęp.....	2
2. Podstawowe informacje o Spółce.....	2
3. Struktura akcjonariatu Spółki.....	4
4. Wskazanie jednostek wchodzących w skład grupy kapitałowej Emitenta na ostatni dzień okresu objętego raportem kwartalnym	3
5. Informacja o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu kwartalnego, w tym informacje o zmianie zasad rachunkowości.....	4
6. Skrócone sprawozdanie finansowe	8
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 pierwszym kwartale 2016 roku.

W pierwszym kwartale 2016 roku spółka Aiton Caldwell SA zanotowała 320 154,86 zł zysku netto wobec 453 711,64 zł zysku w analogicznym okresie roku 2015.

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

Ip.	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	Marek Bednarski	1 325 263	1 325 263	11,76%	11,91%
3	Bogdan Bartkowski	1 030 000	1 030 000	9,14%	9,25%
4	Tadeusz Kruszewski	928 000	928 000	8,24%	8,34%
5	Pozostali	5 407 357	5 273 357	48,00%	47,37%
	Razem:	11 265 820	11 131 820	100,00%	100,00%

* dane przygotowane wedle najlepszej wiedzy Zarządu oraz na podstawie raportu ESPI 5/2016 z dnia 12.05.2016

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 pierwszy kwartał 2016 roku, na dzień złożenia tj. 16 maja 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 pierwszy kwartał 2016 roku oraz dane narastająco za okres od dnia 01 stycznia do 31 marca 2016 roku wraz z okresami porównywalnymi obejmującymi okresy analogiczne za 2015.

Spółka w prezentowanym okresie nie przeprowadzała żadnych zmian zasad rachunkowości.

Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzeniu niniejszego skróconego sprawozdania finansowego za pierwszy kwartał 2016 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 pierwszy kwartał 2016 roku obejmuje wszystkie osiągnięte i przypadające na jej rzecz przychody oraz związane z tymi przychodami koszty zgodnie z zasadami memoriału, współmierności przychodów i kosztów oraz ostrożnej wyceny.

BILANS

a) Wartości niematerialne i prawne

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

Wartości niematerialne i prawne o wartości początkowej od 1 500,00 zł do 3 500,00 zł, kwalifikowane są jako wartości niematerialne i prawne. Amortyzacja tych WNiP może przebiegać metodą liniową lub jednorazowo. Wybór metody jest każdorazowo dokonywany decyzją Kierownika Jednostki. Składniki majątku o przewidywanym okresie użytkowania dłuższym niż rok i o wartości początkowej niższej niż 1 500 zł zalicza się do kosztów zużycia materiałów.

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

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

b) Środki trwałe

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

Środki trwałe kontrolowane przez jednostkę, o wartości początkowej od 1 500,00 zł do wartości nieprzekraczającej kwoty określonej w przepisach podatkowych jako dolna kwota od której składniki majątku zalicza się do środków trwałych, tj. do 3 500,00 zł, kwalifikowane są jako środki trwałe. Amortyzacja tych środków trwałych może przebiegać metodą liniową lub jednorazowo. Wybór metody

jest każdorazowo dokonywany decyzją Kierownika Jednostki. Składniki majątku o przewidywanym okresie użytkowania dłuższym niż rok i o wartości początkowej niższej niż 1 500 zł zalicza się do kosztów zużycia materiałów.

c) Należności długoterminowe i krótkoterminowe

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

d) Zapasy

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

e) Środki pieniężne

Środki pieniężne w walucie obcej na dzień bilansowy wycenia się po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Prezesa NBP. Różnice kursowe ustalane są po kursie historycznym zgodnie z ustawą o rachunkowości. Na dzień bilansowy środki pieniężne w walucie obcej zostały wycenione według średniego kursu NBP 062/A/NBP/2016 z dnia 2016-03-31:

- średni kurs EUR wynosi 4,2684 PLN,
- średni kurs USD wynosi 3,7590 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 osob, 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 I kwartał 2016 oraz za okres od 01.01.2016 do 31.03.2016 wraz z danymi porównawczymi

Wyszczególnienie		01.01.2015-31.03.2015	01.01.2015-31.03.2015	01.01.2016-31.03.2016*	01.01.2016-31.03.2016*
A	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	3 996 155,40	3 996 155,40	3 839 773,53	3 839 773,53
	Od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	3 521 097,24	3 521 097,24	3 368 879,06	3 368 879,06
II	Zmiana stanu produktów	438 349,86	438 349,86	428 912,90	428 912,90
III	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00	0,00
IV	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	36 708,30	36 708,30	41 981,57	41 981,57
V	w tym od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
B	Koszty działalności operacyjnej	3 170 469,62	3 170 469,62	3 186 393,55	3 186 393,55
I	Amortyzacja	231 518,04	231 518,04	258 284,97	258 284,97
II	Zużycie materiałów i energii	70 749,27	70 749,27	43 509,99	43 509,99
III	Usługi obce	1 835 021,67	1 835 021,67	1 701 546,68	1 701 546,68
IV	Podatki i opłaty	4 153,44	4 153,44	7 848,36	7 848,36
	- w tym podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
V	Wynagrodzenia	780 880,53	780 880,53	877 280,02	877 280,02
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	143 708,88	143 708,88	177 769,63	177 769,63
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	73 915,07	73 915,07	86 941,54	86 941,54
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	30 522,72	30 522,72	33 212,36	33 212,36
C	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	825 685,78	825 685,78	653 379,98	653 379,98
D	Pozostałe przychody operacyjne	85 277,67	85 277,67	77 210,86	77 210,86
I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Dotacje	72 662,06	72 662,06	71 865,00	71 865,00
III	Inne przychody operacyjne	12 615,61	12 615,61	5 345,86	5 345,86
E	Pozostałe koszty operacyjne	268 638,16	268 638,16	265 437,04	265 437,04

I	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	22 434,93	22 434,93	32 836,12	32 836,12
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Inne koszty operacyjne	246 203,23	246 203,23	232 600,92	232 600,92
F	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	642 325,29	642 325,29	465 153,80	465 153,80
G	Przychody finansowe	5 064,33	5 064,33	1 945,30	1 945,30
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	4 872,15	4 872,15	1 945,30	1 945,30
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	192,18	192,18	0,00	0,00
H	Koszty finansowe	20 851,98	20 851,98	13 235,24	13 235,24
I	Odsetki	19 599,52	19 599,52	12 946,73	12 946,73
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	169,82	169,82
V	Inne	1 252,46	1 252,46	118,69	118,69
I	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	626 537,64	626 537,64	453 863,86	453 863,86
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)	626 537,64	626 537,64	453 863,86	453 863,86
L	Podatek dochodowy	172 826,00	172 826,00	133 709,00	133 709,00
M	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
N	Zysk (strata) netto (K- L- M)	453 711,64	453 711,64	320 154,86	320 154,86

* - dane niezaudytowane

Tabela 3. Bilans na dzień 31.03.2016 wraz z danymi porównawczymi

A K T Y W A		31.03.2015	31.03.2016*
A	A. Aktywa trwałe	9 461 049,43	8 482 075,63
I	Wartości niematerialne i prawne	8 471 063,07	7 592 594,32
II	Rzeczowe aktywa trwałe	713 706,46	711 629,80
III	Należności długoterminowe	74 690,63	25 835,22
IV	Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	201 589,27	152 016,29
B	Aktywa obrotowe	5 295 622,74	4 872 383,65
I	Zapasy	73 158,30	68 131,54
II	Należności krótkoterminowe	2 542 204,77	1 960 749,37
III	Inwestycje krótkoterminowe	1 482 767,15	638 567,69
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 197 492,52	2 204 935,05
AKTYWA RAZEM		14 756 672,17	13 354 459,28
P A S Y W A		31.03.2015	31.03.2016*
A	Kapitał (fundusz) własny	9 256 438,41	8 708 214,56
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	1 499 959,04	1 019 069,53
VIII	Zysk (strata) netto	453 711,64	320 154,86
IX	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	5 500 233,76	4 646 244,72
I	Rezerwy na zobowiązania	382 963,00	473 090,00
II	Zobowiązania długoterminowe	1 146 433,40	881 619,40
III	Zobowiązania krótkoterminowe	1 838 227,34	1 404 868,56
IV	Rozliczenia międzyokresowe	2 132 610,02	1 886 666,76
PASYWA RAZEM		14 756 672,17	13 354 459,28

* - dane niezaudytowane

Tabela 4. Zestawienie zmian w kapitale własnym za I kwartał 2016r. oraz za okres od 01.01.2016 do 31.03.2016 wraz z danymi porównawczymi

	Wyszczególnienie	01.01.2015-31.03.2015	01.01.2015-31.03.2015	01.01.2016-31.03.2016*	01.01.2016-31.03.2016*
I	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	8 802 726,77	8 802 726,77	8 388 059,70	8 388 059,70
II	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	9 256 438,41	9 256 438,41	8 708 214,56	8 708 214,56
III	Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	9 256 438,41	9 256 438,41	8 708 214,56	8 708 214,56

* - dane niezaudytowane

Tabela 5. Rachunek przepływów pieniężnych za I kwartał 2016 oraz za okres od 01.01.2016 do 31.03.2016 wraz z danymi porównawczymi

	Wyszczególnienie	01.01.2015-31.03.2015	01.01.2015-31.03.2015	01.01.2016-31.03.2016*	01.01.2016-31.03.2016*
A	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	387 630,70	387 630,70	238 879,43	238 879,43
I	Zysk (strata) netto	453 711,64	453 711,64	320 154,86	320 154,86
II	Korekty razem	-66 080,94	-66 080,94	-81 275,43	-81 275,43
III	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	387 630,70	387 630,70	238 879,43	238 879,43
B	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	-14 313,46	-14 313,46	-55 611,47	-55 611,47
I	Wpływy	40 650,42	40 650,42	0,00	0,00
II	Wydatki	-54 963,88	-54 963,88	-55 611,47	-55 611,47
III	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-14 313,46	-14 313,46	-55 611,47	-55 611,47
C	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	-124 502,81	-124 502,81	-128 999,89	-128 999,89
I	Wpływy	10 991,56	10 991,56	0,00	0,00
II	Wydatki	-135 494,37	-135 494,37	-128 999,89	-128 999,89
III	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-124 502,81	-124 502,81	-128 999,89	-128 999,89
D	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	248 814,43	248 814,43	54 268,07	54 268,07
E	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	248 814,43	248 814,43	54 268,07	54 268,07
-	zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych				
F	Środki pieniężne na początek okresu	797 137,04	797 137,04	574 299,62	574 299,62
G	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	1 045 951,47	1 045 951,47	628 567,69	628 567,69

* - dane niezaudytowane

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

Przychody netto ze sprzedaży w pierwszym kwartale 2016 roku wyniosły 3 840 tys. zł. W porównaniu do analogicznego okresu ubiegłego przychody spadły o ok 4 %, tj. 156 tys. zł.

W I kwartale 2016 koszty operacyjne Spółki utrzymały się na poziomie zbliżonym do I kwartału 2015r. Zmianie uległa struktura kosztów operacyjnych Spółki, m.in. poprzez wzrost wartości wynagrodzeń oraz pozostałych kosztów rodzajowych, przy jednoczesnym spadku kosztów usług obcych.

Spadek zysku netto w I kwartale 2016r. w porównaniu do I kwartału 2015r. o 133 tys. zł spowodowany był w głównej mierze zmniejszonymi przychodami ze sprzedaży w stosunku do I kwartału 2015.

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

Datera

W I kwartale działania ukierunkowane były przede wszystkim na pozyskiwanie nowych członków Programu Partnerskiego Datera w zakresie działalności agencyjnej, która pozwala na oferowanie usług będących w ofercie spółki.

W sprzedaży bezpośredniej rozpoczęto kampanię ukierunkowaną na samorządowe instytucje państwowe. Akcja została skierowana do wybranych jednostek z terenów Polski północnej i centralnej.

W ramach stałych działań, kontynuowano aktywności content marketingowe – budowanie bazy wiedzy dla Partnerów oraz potencjalnych klientów między innymi poprzez publikacje studiów przypadku oraz infografik.

FCN

W pierwszym kwartale 2016 roku zaktualizowano stronę produktową FCN.pl, zgodnie ze schematem wizualnym obowiązującym dla wszystkich stron utrzymywanych przez spółkę. Celem działania była przede wszystkim optymalizacja przepływu użytkowników na stronie i zwiększenie konwersji.

W ramach działań ukierunkowanych na poprawę efektywności komunikacji z klientami, rozpoczęto migrację użytkowników platformy FCN w wersji 3.0 do nowszej - 4.0. Proces został rozłożony na etapy, w wyniku którego klienci otrzymają skuteczniejsze narzędzia do zarządzania usługami oraz komunikowania się poprzez system automatyzacji marketingu.

Ponadto kontynuowano działania content marketingowe ukierunkowane na mikrofirmy – promocja numerów specjalnych na użytek firmowych infolinii, a także pozostałych usług przeznaczonych do ich obsługi zaowocowała zwiększeniem liczby aktywnych usług kolejowania połączeń o ponad 30% względem czwartego kwartału 2015 roku.

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 czwartym kwartale 2015 roku i wyniosła 144 109.

Pozostałe działania

Aiton Caldwell została sponsorem konferencji inżynierii oprogramowania BeIT w Gdańsku. Oprócz wsparcia finansowego, przedstawiciele spółki uczestniczyli także w panelach dyskusyjnych. Udział w wydarzeniu był wynikiem systematycznych wysiłków zmierzających do pozyskiwania wykwalifikowanych kadr dla spółki.

Na początku 2016 roku rozpoczęto także współpracę z agencją SEO Bluerank, celem zwiększenia ruchu i liczby leadów płynących z organicznych wyników wyszukiwarki.

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

Z końcem pierwszego kwartału 2016 wydana została nowa wersja systemu Datera Call-eX. Przed komercyjnym udostępnieniem system został jeszcze skierowany do testów zarówno wewnętrznych jak i wykonywanych przez Partnerów AC. Ponadto nowa wersja jest wykorzystywana jako główny serwer telekomunikacyjny spółki. Wydanie nowej wersji jest istotnym etapem w rozwoju systemu Datera Call-eX, ze względu na: ulepszone funkcje raportowania w czasie rzeczywistym, udoskonalenie możliwości standardowych interfejsów: API/CTI oraz zestaw narzędzi usprawniających pracę Konsultantów/Agentów Call/Contact Center.

10. Komentarz Zarządu na temat realizacji prognoz finansowych

Spółka informuje, iż nie publikowała prognoz finansowych na 2016 r.

11. Zatrudnienie w Spółce

Zatrudnienie na dzień 31 marca 2016 roku w Aiton Caldwell SA w przeliczeniu na pełne etaty wynosiło 45 osób.

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

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

13. Oświadczenie Zarządu

Zarząd Spółki Aiton Caldwell SA oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy raport za I kwartał 2016 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**