



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

(za okres od 01.10.2016 do 31.12.2016)



Spis treści

1. Wstęp.....	3
2. Podstawowe informacje o Spółce.....	3
3. Struktura akcjonariatu Spółki.....	3
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	15
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	17
11. Zatrudnienie w Spółce	17
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 działalności Spółki w czwartym kwartale 2016 roku.

W czwartym kwartale 2016 roku spółka Aiton Caldwell SA zanotowała 212 957,08 zł zysku netto, wobec 202 490,71 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

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	1 325 263	1 325 263	11,76%	11,91%
4	Bogdan Bartkowski	1 030 000	1 030 000	9,14%	9,25%
5	Tadeusz Kruszewski	928 000	928 000	8,24%	8,34%
6	Katarzyna Bednarska	751 724	751 724	6,67%	6,75%
7	Mirosław Szturmowicz	576 000	576 000	5,11%	5,17%
8	Pozostali	2 133 084	1 999 084	18,94%	17,96%
	Razem:	11 265 820	11 131 820	100,00%	100,00%

* dane przygotowane 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 czwarty kwartał 2016 roku, na dzień złożenia tj. 14 lutego 2017 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 2016 roku oraz dane narastająco za okres od dnia 01 stycznia do 31 grudnia 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 czwarty 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 czwarty 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 252/A/NBP/2016 z dnia 2016-12-30:

- średni kurs EUR wynosi 4,4240 PLN,
- średni kurs USD wynosi 4,1793 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.

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.

g) Kapitał zakładowy

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

h) 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.

i) Zobowiązania

Zobowiązania zostały wycenione na dzień bilansowy w kwocie wymagającej zapłaty.

j) 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 2016 oraz za okres od 01.01.2016 do 31.12.2016 wraz z danymi porównawczymi

Wyszczególnienie		01.10.2015-31.12.2015	01.01.2015-31.12.2015	01.10.2016-31.12.2016*	01.01.2016-31.12.2016*
A	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	4 028 172,14	15 263 048,76	3 642 195,96	14 179 849,72
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	3 328 627,97	13 305 155,89	3 228 928,99	12 551 454,67
II	Zmiana stanu produktów	626 417,70	1 809 059,39	402 930,19	1 524 316,52
III	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00	0,00
IV	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	73 126,47	148 833,48	10 336,78	104 078,53
B	Koszty działalności operacyjnej	3 268 382,85	12 816 723,63	2 951 013,95	11 799 986,88
I	Amortyzacja	264 547,85	968 858,58	368 905,81	1 345 018,80
II	Zużycie materiałów i energii	56 671,16	232 092,06	25 388,63	121 157,34
III	Usługi obce	1 696 510,76	7 142 780,48	1 651 700,42	6 394 518,10
IV	Podatki i opłaty, w tym:	4 714,01	11 946,92	7 042,27	16 355,28
	- podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
V	Wynagrodzenia	898 633,77	3 314 498,70	627 090,11	2 819 851,66
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	176 346,89	623 606,56	166 289,01	614 457,04
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	113 178,15	406 973,01	96 353,43	410 407,13
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	57 780,26	115 967,32	8 244,27	78 221,53
C	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	759 789,29	2 446 325,13	691 182,01	2 379 862,84
D	Pozostałe przychody operacyjne	193 176,01	439 572,89	98 132,69	538 268,14
I	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Dotacje	100 713,94	316 308,94	82 062,90	329 376,60
III	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV	Inne przychody operacyjne	92 462,07	123 263,95	16 069,79	208 891,54

E	Pozostałe koszty operacyjne	268 337,34	1 028 547,18	422 487,61	1 222 644,87
I	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	-34 289,82	22 434,93	-186,50	93 726,30
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Inne koszty operacyjne	302 627,16	1 006 112,25	422 674,11	1 128 918,57
F	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	684 627,96	1 857 350,84	366 827,09	1 695 486,11
G	Przychody finansowe	1 714,84	11 170,08	2 382,07	11 486,03
I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	a) od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) od jednostek pozostałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Odsetki, w tym:	1 714,84	11 170,08	2 382,07	11 486,03
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
V	Inne	0,00	0,00	0,00	0,00
H	Koszty finansowe	339 960,09	401 907,39	20 508,08	69 136,06
I	Odsetki, w tym:	17 655,46	77 508,26	9 623,78	52 522,86
	- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	319 721,40	320 461,01	10 170,93	10 680,75
IV	Inne	2 583,23	3 938,12	713,37	5 932,45
I	Zysk (strata) brutto (F+G-H)	346 382,71	1 466 613,53	348 701,08	1 637 836,08
J	Podatek dochodowy	143 892,00	447 544,00	135 744,00	504 167,00
K	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
L	Zysk (strata) netto (I- J- K)	202 490,71	1 019 069,53	212 957,08	1 133 669,08

* - dane niezaudytowane

Tabela 3. Bilans na dzień 31.12.2016 wraz z danymi porównawczymi

A K T Y W A		31.12.2015	31.12.2016*
A	A. Aktywa trwałe	8 917 795,31	8 929 280,44
I	Wartości niematerialne i prawne	7 994 796,33	8 182 963,91
II	Rzeczowe aktywa trwałe	739 189,47	622 652,91
III	Należności długoterminowe	25 835,22	48 688,62
IV	Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	157 974,29	74 975,00
B	Aktywa obrotowe	4 175 674,21	3 415 711,21
I	Zapasy	65 007,89	70 536,65
II	Należności krótkoterminowe	1 750 344,55	1 469 817,98
III	Inwestycje krótkoterminowe	584 299,62	666 326,38
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 776 022,15	1 209 030,20
C	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00
D	Udziały (akcje) własne	0,00	0,00
AKTYWA RAZEM		13 093 469,52	12 344 991,65
P A S Y W A		31.12.2015	31.12.2016*
A	Kapitał (fundusz) własny	8 388 059,70	8 507 804,98
I	Kapitał (fundusz) podstawowy	1 126 582,00	1 126 582,00
II	Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	6 242 408,17	6 247 553,90
	- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	6 092 327,00	6 092 327,00
III	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	0,00	0,00
	- z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0,00	0,00
IV	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	0,00	0,00
	- tworzone zgodnie z umową (statutem spółki)	0,00	0,00
	- na udziały (akcje) własne	0,00	0,00
V	Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	0,00
VI	Zysk (strata) netto	1 019 069,53	1 133 669,08
VII	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	4 705 409,82	3 837 186,67
I	Rezerwy na zobowiązania	452 613,00	394 314,00

II	Zobowiązania długoterminowe	881 619,40	431 602,38
III	Zobowiązania krótkoterminowe	1 456 597,01	1 680 518,06
IV	Rozliczenia międzyokresowe	1 914 580,41	1 330 752,23
PASYWA RAZEM		13 093 469,52	12 344 991,65

* - dane niezaudytowane

Tabela 4. Zestawienie zmian w kapitale własnym za IV kwartał 2016r. oraz za okres od 01.01.2016 do 31.12.2016 wraz z danymi porównawczymi

	Wyszczególnienie	01.10.2015-31.12.2015	01.01.2015-31.12.2015	01.10.2016-31.12.2016*	01.01.2016-31.12.2016*
I	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	8 191 407,64	8 802 726,77	8 294 847,90	8 388 059,70
II	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	8 388 059,70	8 388 059,70	8 507 804,98	8 507 804,98
III	Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	8 388 059,70	8 388 059,70	8 507 804,98	8 507 804,98

* - dane niezaudytowane

Tabela 5. Rachunek przepływów pieniężnych za IV kwartał 2016 oraz za okres od 01.01.2016 do 31.12.2016 wraz z danymi porównawczymi

	Wyszczególnienie	01.10.2015-31.12.2015	01.01.2015-31.12.2015	01.10.2016-31.12.2016*	01.01.2016-31.12.2016*
A	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	937 914,36	1 729 335,30	705 404,23	1 666 326,83
I	Zysk (strata) netto	196 652,06	1 019 069,53	212 957,08	1 133 669,08
II	Korekty razem	741 262,30	710 265,77	492 447,15	532 657,75
III	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	937 914,36	1 729 335,30	705 404,23	1 666 326,83
B	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	-552 501,85	-96 620,04	-41 596,40	-283 476,84
I	Wpływy	101 227,63	249 642,67	1 413,00	17 591,86
II	Wydatki	653 729,48	346 262,71	43 009,40	301 068,70
III	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-552 501,85	-96 620,04	-41 596,40	-283 476,84
C	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	-130 217,77	-1 855 552,68	-125 048,80	-1 290 823,23
I	Wpływy	0,00	128 850,40	0,00	234 707,92
II	Wydatki	130 217,77	1 984 403,08	125 048,80	1 525 531,15
III	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-130 217,77	-1 855 552,68	-125 048,80	-1 290 823,23
D	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	255 194,74	-222 837,42	538 759,03	92 026,76
E	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	255 194,74	-222 837,42	538 759,03	92 026,76
-	zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
F	Środki pieniężne na początek okresu	319 104,88	797 137,04	127 567,35	574 299,62
G	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	574 299,62	574 299,62	666 326,38	666 326,38

	- o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00	0,00	0,00
--	--	------	------	------	------

* - dane niezaudytowane

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

W czwartym kwartale 2016 roku zanotowano zarówno 11% spadek przychodów ze sprzedaży oraz 11% spadek kosztów z działalności operacyjnej w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego. Przyczyną było zmniejszenie zatrudnienia, które wpłynęło zarówno na spadek kosztów wynagrodzeń, jak i na zmianę stanu produktów.

W roku 2016 poniesiono niższe koszty finansowe w porównaniu do 2015 roku, na zmianę miała wpływ niższa o 310 tys. zł aktualizacja wartości inwestycji. Zysk netto ukształtował się na poziomie 1 134 tys. zł, co w porównaniu do 1 019 tys. zł osiągniętych w roku 2015 oznacza 10% wzrost.

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

Datera

W raportowanym okresie udostępniono produkcyjnie system Call-eX w wersji 1.11.7. Nowa wersja systemu Call-eX to efekt zakończenia prac prowadzonych w trzecim kwartale - nad funkcją recall, automatyczną konfiguracją i interfejsem SMS.

FCN

W czwartym kwartale 2016 roku prowadzone były prace operacyjne oraz komunikacja do użytkowników o wyodrębnieniu usług świadczonych na platformie telekomunikacyjnej w wersji 3.09. Zmiana weszła w życie z dniem 1 stycznia 2017 roku wraz z obowiązywaniem nowego regulaminu oraz cennika. Jednocześnie przeprowadzono akcje promujące i zachęcające do darmowej migracji na platformę w wersji 4.0.

Ponadto prowadzona była kampania informacyjna na temat bezpieczeństwa wykorzystywania usług w technologii VoIP, a także promocyjna kampania świąteczna związana z masową wysyłką kuponów na doładowania.

W raportowanym okresie, liczba usług generujących dochody (RGU – revenue generating units) dla platformy FCN, spadła względem poprzedniego kwartału o 4941 jednostki i wyniosła 136 356. Wpłynęły na to głównie działania windykacyjne i związane z nimi wyłączenie kont z ujemnymi saldami jak również weryfikacja kont z usługami świadczonymi w modelu pre-paid.

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

W czwartym kwartale 2016 roku nastąpiło rozstrzygnięcie konkursu ogłoszonego w ramach Regionalnego Programu Operacyjnego Województwa Pomorskiego na lata 2014-2020. Spółka otrzymała dofinansowanie na kwotę 1.567.266 zł do projektu, w ramach którego nastąpi modernizacja serwera telekomunikacyjnego Call-eX poprzez zastosowanie innowacyjnych rozwiązań, a także poprawa efektywności procesów biznesowych poprzez wdrożenie systemu elektronicznego obiegu dokumentów.

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 grudnia 2016 roku w Aiton Caldwell SA w przeliczeniu na pełne etaty wynosiło 35 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 IV 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