



**RAPORT KWARTALNY
AITON CALDWELL SA
ZA I KWARTAŁ 2017 ROKU**

(za okres od 01.01.2017 do 31.03.2017)



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 pierwszym kwartale 2017 roku.

W pierwszym kwartale 2017 roku spółka Aiton Caldwell SA zanotowała 414 543,68 zł zysku netto, wobec 320 154,86 zł zysku w analogicznym okresie roku 2016.

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	928 569	928 569	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	2 132 515	1 998 515	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 oraz ESPI 3/2017 z dnia 26.04.2017

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 2017 roku, na dzień złożenia tj. 15 maja 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 pierwszy kwartał 2017 roku oraz dane narastająco za okres od dnia 01 stycznia do 31 marca 2017 roku wraz z okresami porównywalnymi obejmującymi okresy analogiczne za 2016.

Spółka w prezentowanym okresie nie przeprowadzała żadnych zmian zasad rachunkowości.

Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzeniu niniejszego skróconego sprawozdania finansowego za pierwszy kwartał 2017 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 2017 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 064/A/NBP/2017 z dnia 2017-03-31:

- średni kurs EUR wynosi 4,2198 PLN,
- średni kurs USD wynosi 3,9455 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 I kwartał 2017 oraz za okres od 01.01.2017 do 31.03.2017 wraz z danymi porównawczymi

Wyszczególnienie		01.01.2016-31.03.2016	01.01.2016-31.03.2016	01.01.2017-31.03.2017*	01.01.2017-31.03.2017*
A	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	3 839 773,53	3 839 773,53	4 055 445,44	4 055 445,44
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	3 368 879,06	3 368 879,06	3 440 870,71	3 440 870,71
II	Zmiana stanu produktów	428 912,90	428 912,90	589 888,44	589 888,44
III	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00	0,00
IV	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	41 981,57	41 981,57	24 686,29	24 686,29
B	Koszty działalności operacyjnej	3 186 393,55	3 186 393,55	3 386 468,21	3 386 468,21
I	Amortyzacja	258 284,97	258 284,97	366 472,60	366 472,60
II	Zużycie materiałów i energii	43 509,99	43 509,99	21 462,44	21 462,44
III	Usługi obce	1 701 546,68	1 701 546,68	2 090 392,84	2 090 392,84
IV	Podatki i opłaty, w tym:	7 848,36	7 848,36	1 012,26	1 012,26
	- podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
V	Wynagrodzenia	877 280,02	877 280,02	669 601,28	669 601,28
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	177 769,63	177 769,63	140 696,61	140 696,61
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	86 941,54	86 941,54	76 850,65	76 850,65
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	33 212,36	33 212,36	19 979,53	19 979,53
C	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	653 379,98	653 379,98	668 977,23	668 977,23
D	Pozostałe przychody operacyjne	77 210,86	77 210,86	92 743,12	92 743,12
I	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Dotacje	71 865,00	71 865,00	82 062,90	82 062,90
III	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV	Inne przychody operacyjne	5 345,86	5 345,86	10 680,22	10 680,22
E	Pozostałe koszty operacyjne	265 437,04	265 437,04	219 023,23	219 023,23
I	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	32 836,12	32 836,12	0,00	0,00

II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Inne koszty operacyjne	232 600,92	232 600,92	219 023,23	219 023,23
F	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	465 153,80	465 153,80	542 697,12	542 697,12
G	Przychody finansowe	1 945,30	1 945,30	2 203,81	2 203,81
I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	a) od jednostek powiązanych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) od jednostek pozostałych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Odsetki, w tym:	1 945,30	1 945,30	2 203,81	2 203,81
	- 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
	- w jednostkach 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	13 235,24	13 235,24	9 280,25	9 280,25
I	Odsetki, w tym:	12 946,73	12 946,73	8 719,44	8 719,44
	- 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	169,82	169,82	167,21	167,21
IV	Inne	118,69	118,69	393,60	393,60
I	Zysk (strata) brutto (F+G-H)	453 863,86	453 863,86	535 620,68	535 620,68
J	Podatek dochodowy	133 709,00	133 709,00	121 077,00	121 077,00
K	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
L	Zysk (strata) netto (I- J- K)	320 154,86	320 154,86	414 543,68	414 543,68

* - dane niezaudytowane

Tabela 3. Bilans na dzień 31.03.2017 wraz z danymi porównawczymi

A K T Y W A		31.03.2016	31.03.2017*
A	A. Aktywa trwałe	8 482 075,63	8 488 771,70
I	Wartości niematerialne i prawne	7 592 594,32	7 753 224,53
II	Rzeczowe aktywa trwałe	711 629,80	562 160,83
III	Należności długoterminowe	25 835,22	88 422,34
IV	Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	152 016,29	84 964,00
B	Aktywa obrotowe	4 872 383,65	4 521 598,78
I	Zapasy	68 131,54	70 524,46
II	Należności krótkoterminowe	1 960 749,37	1 729 558,24
III	Inwestycje krótkoterminowe	638 567,69	924 556,67
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 204 935,05	1 796 959,41
C	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00
D	Udziały (akcje) własne	0,00	0,00
AKTYWA RAZEM		13 354 459,28	13 010 370,48
P A S Y W A		31.03.2016	31.03.2017*
A	Kapitał (fundusz) własny	8 708 214,56	8 947 157,19
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	1 019 069,53	1 158 477,61
VI	Zysk (strata) netto	320 154,86	414 543,68
VII	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	4 646 244,72	4 063 213,29
I	Rezerwy na zobowiązania	473 090,00	357 254,00
II	Zobowiązania długoterminowe	881 619,40	398 506,62

III	Zobowiązania krótkoterminowe	1 404 868,56	2 078 564,63
IV	Rozliczenia międzyokresowe	1 886 666,76	1 228 888,04
PASYWA RAZEM		13 354 459,28	13 010 370,48

* - dane niezaudytowane

Tabela 4. Zestawienie zmian w kapitale własnym za I kwartał 2017r. oraz za okres od 01.01.2017 do 31.03.2017 wraz z danymi porównawczymi

	Wyszczególnienie	01.01.2016- 31.03.2016	01.01.2016- 31.03.2016	01.01.2017- 31.03.2017*	01.01.2017- 31.03.2017*
I	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	8 388 059,70	8 388 059,70	8 532 613,51	8 532 613,51
II	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	8 708 214,56	8 708 214,56	8 947 157,19	8 947 157,19
III	Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	8 708 214,56	8 708 214,56	8 947 157,19	8 947 157,19

* - dane niezaudytowane

Tabela 5. Rachunek przepływów pieniężnych za I kwartał 2017 oraz za okres od 01.01.2017 do 31.03.2017 wraz z danymi porównawczymi

	Wyszczególnienie	01.01.2016-31.03.2016	01.01.2016-31.03.2016	01.01.2017-31.03.2017*	01.01.2017-31.03.2017*
A	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	238 879,43	238 879,43	460 396,16	460 396,16
I	Zysk (strata) netto	320 154,86	320 154,86	414 543,68	414 543,68
II	Korekty razem	-81 275,43	-81 275,43	45 852,48	45 852,48
III	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	238 879,43	238 879,43	460 396,16	460 396,16
B	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	-55 611,47	-55 611,47	-80 601,85	-80 601,85
I	Wpływy	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Wydatki	55 611,47	55 611,47	80 601,85	80 601,85
III	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-55 611,47	-55 611,47	-80 601,85	-80 601,85
C	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	-128 999,89	-128 999,89	-121 561,65	-121 561,65
I	Wpływy	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Wydatki	128 999,89	128 999,89	121 561,65	121 561,65
III	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-128 999,89	-128 999,89	-121 561,65	-121 561,65
D	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	54 268,07	54 268,07	258 232,66	258 232,66
E	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	54 268,07	54 268,07	258 232,66	258 232,66
-	zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
F	Środki pieniężne na początek okresu	574 299,62	574 299,62	666 324,01	666 324,01
G	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	628 567,69	628 567,69	924 556,67	924 556,67
	- 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 pierwszym kwartale 2017 roku Spółka osiągnęła przychody netto ze sprzedaży w wysokości 4 055 tys. zł, odnotowując tym samym 6% wzrost. Jednocześnie zanotowano 6% wzrost kosztów z działalności operacyjnej w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego. Przyczyną wzrostu kosztów było zwiększenie nakładów na prace rozwojowe.

Pozostałe koszty operacyjne były niższe o 46 tys. zł (-17%) w porównaniu do pierwszego kwartału 2016 roku. Spółka nie poniosła w bieżącym okresie straty ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych, co m.in. przyczyniło się do uzyskania wyższego zysku z działalności operacyjnej, w kwocie 543 tys. zł.

Zysk netto ukształtował się w pierwszym kwartale 2017 roku na poziomie 415 tys. zł, co w porównaniu do 320 tys. zł osiągniętych w analogicznym okresie 2016 oznacza 29% 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 pierwszym kwartale 2017 roku zakończono prace nad nową wersją systemu telekomunikacyjnego Call-eX, przystosowanego do architektury 64 bitowej. Wprowadzone zmiany zwiększają wydajność systemu oraz uniezależniają od rodzaju środowiska wirtualnego, na którym jest instalowany. Ponadto, uruchomiono na witrynie Datera.pl nowe narzędzie pozyskiwania leadów kanałem telefonicznym z wykorzystaniem usługi CallPage. Rozpoczęto także nowe działania marketingowe w postaci publikacji native advertising w dużych mediach internetowych.

FCN

W pierwszym kwartale 2017 roku uruchomiono sklep internetowy w witrynie FCN.pl i wprowadzono do jego oferty produkty marek: Gigaset, Yealink i Grandstream (telefony bezprzewodowe oraz przewodowe, bramki VoIP, zestawy telefoniczne i akcesoria). Stworzono także produkty wirtualne (tzn.

uruchamiane na platformie FCN w postaci usług, pakiety wirtualnego faksu). Nowe strony sklepowe zostały uwzględnione w działaniach marketingu automatycznego SalesManago, rozpoczęto też promocję produktów na Ceneo i w Google Merchant Center. Rozbudowano też treści na witrynie (sekcje pomocy technicznej i dokumentacji).

Działania marketingowe prowadzone w pierwszym kwartale objęły: publikacje internetowe (tzw. native advertising) oraz uruchomienie usługi CallPage na wybranych podstronach witryny FCN w celu pozyskiwania nowych leadów.

W raportowanym okresie, liczba usług generujących dochody (RGU – revenue generating units) dla platformy FCN, spadła względem poprzedniego kwartału o 1977 jednostki (lub 1,5%) i wyniosła 134 379.

Pozostałe działania

Spółce przyznano tytuł „Goparda Biznesu 2016” – za wyniki finansowe osiągnięte w latach 2014-2016. Aiton Caldwell SA w raportowanym okresie osiągnęła 454% wzrostu wartości rynkowej, trafiając do elitarnego grona najdynamiczniej rozwijających się firm w Polsce. Konkurs Gepardy Biznesu odbywa się corocznie, nieprzerwanie od 2006 roku z inicjatywy Instytutu Europejskiego Biznesu. Wyróżnienie jest przyznawane na podstawie danych finansowych dostarczanych Instytutowi przez wywiadownię gospodarcze. Do analizy kwalifikowane są firmy, które w latach 2013 -2014 miały każdego roku ponad pół milion złotych przychodów netto, więcej niż 10 tys. zł zysku netto oraz dodatnią wartość kapitału.

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 pierwszym kwartale 2017 roku nastąpiło rozpoczęcie współpracy z firmą BaseLine, która dostarczy spółce Aiton Caldwell SA system elektronicznego obiegu dokumentów. System ten umożliwi większą kontrolę i decyzyjność nad procesowanymi dokumentami, a także skontroluje poprawność wprowadzanych informacji, jak i samego przebiegu przydzielonych użytkownikom zadań. Pozwoli to na uporządkowanie procesów w przedsiębiorstwie oraz poprawę ich efektywności.

10. Komentarz Zarządu na temat realizacji prognoz finansowych

Spółka informuje, iż nie publikowała prognoz finansowych na 2017 r.

11. Zatrudnienie w Spółce

Zatrudnienie na dzień 31 marca 2017 roku w Aiton Caldwell SA w przeliczeniu na pełne etaty wynosiło 32 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 I kwartał 2017 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