



**RAPORT ROCZNY
AITON CALDWELL SA
ZA 2017 ROK**

(za okres od 01.01.2017 do 31.12.2017)

Gdańsk, 06 kwiecień 2018 roku



Spis treści

1. List do Akcjonariuszy Aiton Caldwell SA	3
2. Podstawowe informacje o Spółce	4
3. Wybrane dane finansowe.....	5
4. Sprawozdanie Zarządu.....	7
5. Roczne sprawozdanie finansowe.....	20
Wprowadzenie do sprawozdania finansowego	21
Bilans	28
Rachunek zysków i strat.....	33
Rachunek przepływów pieniężnych	35
Zestawienie zmian w kapitale własnym	37
Dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego	39
6. Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania rocznego sprawozdania finansowego dla Walnego Zgromadzenia Aiton Caldwell S.A.....	61
7. Informacja na temat stosowania przez Aiton Caldwell SA zasad ładu korporacyjnego oraz przestrzegania zasad dobrych praktyk spółek notowanych na rynku NewConnect w roku 2017	63
8. Informacja o wysokości wynagrodzenia Autoryzowanego Doradcy Spółki w 2017 roku	69
9. Oświadczenie Zarządu	69
10. Stanowisko organu zarządzającego wraz z opinią organu nadzorującego emitenta odnoszące się do wydanej opinii biegłego rewidenta	71

1. List do Akcjonariuszy Aiton Caldwell SA

Szanowni Państwo,

Publikacją niniejszego listu zapraszamy Państwa do zapoznania się z pełną treścią raportu rocznego naszej spółki za rok 2017. Był to czas istotnych dla nas wydarzeń w obrębie samej spółki i oferty Datera oraz FCN.

Platforma FCN zyskała nową jakość dzięki udostępnieniu dedykowanej aplikacji mobilnej „Telefon FCN”. Aplikacja otwiera nie tylko nowy kanał pozyskiwania użytkowników, ale służy także aktywizacji klientów posiadających konto na platformie FCN. Z satysfakcją obserwujemy systematycznie rosnącą zarówno liczbę pobrań aplikacji jak również użytkowników z niej korzystających.

W 2017 roku rozpoczęto realizację projektu modernizacji systemu Datera Call-eX, dofinansowanego w ramach Regionalnego Programu Operacyjnego Województwa Pomorskiego na lata 2014-2020. Pozwolił on na wprowadzenie istotnych aktualizacji do tego systemu.

Wsparcie środkami UE objęło także przeprowadzone w raportowanym roku wdrożenie systemu elektronicznego obiegu dokumentów w spółce, który w znaczący sposób usprawnił procesy biznesowe.

Ostatecznie, spółka zakończyła rok przychodami na poziomie 14 996 814,44 zł, co stanowiło wynik o 818 923,95 zł (lub 6%) wyższy niż w 2016 roku. W 2017 roku został wypracowany zysk netto w wysokości 1 141 956,76 zł (spadek o 1% względem ubiegłego roku) oraz marża EBITDA na poziomie 3 792 186,30 zł (spadek o 4% względem roku 2016).

Pragniemy podziękować za wsparcie i zaufanie okazane przez naszych Pracowników, Partnerów oraz Akcjonariuszy.

Z poważaniem

Rafał Pietrzak – Prezes Zarządu Aiton Caldwell SA

2. Podstawowe informacje o Spółce

nazwa (firma) : Aiton Caldwell Spółka Akcyjna (nazwa skrócona: Aiton Caldwell SA)
forma prawna : spółka akcyjna
kraj siedziby : Polska
siedziba : Gdańsk
adres : ul. Trzy Lipy 3, 80-172 Gdańsk
telefon : (58) 50 50 000
faks : (58) 50 50 001

adres poczty elektronicznej : biuro@aitoncaldwell.pl
adres głównej strony internetowej : www.aitoncaldwell.pl

identyfikator według właściwej klasyfikacji statystycznej : REGON 220676951
numer według właściwej identyfikacji podatkowej : NIP 583-304-27-23
numer Krajowego Rejestru Sądowego: KRS 0000313046

Wartość kapitału zakładowego Spółki na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego oraz na koniec 2017 roku wynosiła 1 130 728,00 zł (słownie: milion sto trzydzieści tysięcy siedemset dwadzieścia osiem złotych).

3. Wybrane dane finansowe

Wybrane dane finansowe dane Aiton Caldwell SA za lata 2016-2017, dane w PLN oraz EUR:

Wyszczególnienie	01-01-2017 -	01-01-2016 -	01-01-2017 -	01-01-2016 -
	31-12-2017	31-12-2016	31-12-2017	31-12-2016
	dane w PLN	dane w PLN	dane w EUR	dane w EUR
Rachunek zysków i strat				
Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi	14 996 814,44	14 177 890,49	3 520 378,98	3 251 809,75
Amortyzacja (w tym amortyzacja wartości firmy)	2 228 522,50	2 211 227,54	523 127,35	507 162,28
Zysk (strata) ze sprzedaży	2 168 951,79	2 373 555,57	509 143,61	544 393,48
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	1 563 663,80	1 724 868,01	367 057,23	395 611,93
EBITDA	3 792 186,30	3 936 095,55	890 184,58	902 774,21
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	1 537 801,76	1 667 215,61	360 986,33	382 388,90
Zysk (strata) netto	1 141 956,76	1 158 477,61	268 064,97	265 705,87
Bilans				
Kapitał własny	8 552 134,27	8 532 613,51	2 050 871,53	1 930 455,55
Należności długoterminowe	89 254,40	88 422,34	21 403,93	20 005,05
Należności krótkoterminowe	997 841,81	1 430 052,31	239 290,60	323 541,25
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	26 581,75	666 324,01	6 374,52	150 752,04
Zobowiązania długoterminowe	13 101,92	398 506,62	3 141,95	90 159,87
Zobowiązania krótkoterminowe	1 657 719,42	1 813 971,90	397 534,63	410 400,88

Do przeliczenia pozycji bilansowych w tabeli „Wybrane dane finansowe” na dzień 31 grudnia 2017 roku, użyto średniego kursu NBP obowiązującego dla EUR w tym dniu tj. 1 EUR = 4,17 PLN. Pozycje rachunku zysków i strat wykazane w tej tabeli za rok zakończony 31 grudnia 2017 roku przeliczono

przy użyciu kursu 1 EUR = 4,26 PLN (według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca okresu od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku).

W celu przeliczenia pozycji bilansowych w tabeli „Wybrane dane finansowe” na dzień 31 grudnia 2016 roku, użyto średniego kursu NBP obowiązującego dla EUR w tym dniu tj. 1 EUR = 4,42 PLN. Pozycje rachunku zysków i strat wykazane w tej tabeli za rok zakończony 31 grudnia 2016 roku przeliczono przy użyciu kursu 1 EUR = 4,36 PLN (według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca okresu od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku).

4. Sprawozdanie Zarządu

AITON CALDWELL SA SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI ZARZĄDU W ROKU 2017

Gdańsk, 28 marca 2018 roku

Strona 7 z 71

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

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

Sąd Rej. Gdańsk Północ
VII Wydział Gospodarczy KRS,
Kapitał zakładowy:
1.130.728,00 PLN (opłacony w całości)

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

PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE

nazwa (firma) : Aiton Caldwell Spółka Akcyjna (nazwa skrócona: Aiton Caldwell SA)
forma prawna : spółka akcyjna
kraj siedziby : Polska
siedziba : Gdańsk
adres : ul. Trzy Lipy 3, 80-172 Gdańsk
telefon : (58) 50 50 000
faks : (58) 50 50 001

adres poczty elektronicznej : biuro@aitoncaldwell.pl
adres głównej strony internetowej : www.aitoncaldwell.pl

identyfikator według właściwej klasyfikacji statystycznej : REGON 220676951
numer według właściwej identyfikacji podatkowej : NIP 583-304-27-23
numer Krajowego Rejestru Sądowego: KRS 0000313046

Wartość kapitału zakładowego Spółki na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego oraz na koniec 2017 roku wynosiła 1 130 728,00 zł (słownie: milion sto trzydzieści tysięcy siedemset dwadzieścia osiem złotych).

Profil działalności gospodarczej

Aiton Caldwell SA jest jedną z czołowych spółek polskiego rynku rozwiązań telekomunikacyjnych wykorzystujących technologię VoIP (Voice over Internet Protocol). Spółka jest dostawcą usług telekomunikacyjnych oraz ich integratorem. Wykorzystuje własne rozwiązania technologiczne i oferuje systemy telekomunikacyjne IP-PBX (centrale telefoniczne) oraz telefonię VoIP, przeznaczone zarówno dla małych i średnich przedsiębiorstw, jak również klientów korporacyjnych. Spółka aktywnie rozwija nowe produkty na rynku ICT, wykorzystując swoją bazę klientów jako potencjalnych ich odbiorców.

Struktura organizacyjna Spółki i zmiany w podstawowych zasadach zarządzania

Zatrudnienie utrzymało się na podobnym poziomie w stosunku roku 2016 i wyniosło w sumie 34 osoby na koniec okresu raportowania. Przeciętne zatrudnienie w roku obrotowym 2017 wyniosło 33 osoby, natomiast w roku poprzednim przeciętna liczba zatrudnionych to 37 osoby.

Osoby zarządzające i nadzorujące

Na dzień sporządzenia niniejszego Sprawozdania stanowisko Prezesa Zarządu zajmuje Rafał Pietrzak.

Skład Zarządu w trakcie roku 2017:

Rafał Pietrzak - Prezes Zarządu

Skład Rady Nadzorczej (na dzień 01/01/2017): Krzysztof Malicki (Przewodniczący), Ryszard Wojnowski, Krzysztof Rogaliński, Mirosław Szturmowicz, Tadeusz Kruszewski.

W dniu 17 sierpnia 2017 roku Pan Tadeusz Kruszewski złożył oświadczenie o rezygnacji z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Aiton Caldwell SA ze skutkiem na dzień 30 września 2017 roku.

W dniu 21 września 2017 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę o powołaniu na stanowisko członka Rady Nadzorczej Pana Marka Bednarskiego. Nowy Członek Rady Nadzorczej powołany został w ramach pięcioletniej wspólnej kadencji, która rozpoczęła się dnia 21 października 2014 roku.

Skład Rady Nadzorczej (na dzień 31/12/2017): Krzysztof Malicki (Przewodniczący), Ryszard Wojnowski, Krzysztof Rogaliński, Mirosław Szturmowicz, Marek Bednarski.

OPIS DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI

Podstawowe produkty oraz rynki sprzedaży

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

- **FCN** to zaawansowane usługi telekomunikacyjne w chmurze (tzn. oferowane jako usługa w modelu prepaid i abonamencie), dedykowane dla rynku masowego: klientów indywidualnych oraz mikroprzedsiębiorstw. Pod marką FCN dostępne są zaawansowane technologicznie, ale proste w samodzielnym użytkowaniu usługi telekomunikacyjne (przekierowania, telekonferencje, wirtualny fax). Oprócz tego, platforma oferuje tanie i wysokiej jakości połączenia telefoniczne.
- **Datera** oferuje przede wszystkim funkcjonalne i wysokiej klasy serwery telekomunikacyjne (czyli centrale telefoniczne IP PABX / VoIP) Call-eX, a także usługę połączeń głosowych VoIP - SIP

Trunk BIZ. Centrale Call-eX są dostępne jako rozwiązania sprzętowe i w modelu chmurowym. Ich funkcjonalność jest dostosowana do potrzeb zarówno biur jak i call center realizujących masowe kampanie telemarketingowe oraz infolinie.

Przychody ze sprzedaży Aiton Caldwell SA w roku 2017 wyniosły 14 996 814,44 zł

Nakłady i zamierzenia inwestycyjne

Inwestycje poczynione przez Spółkę w roku 2017 wyniosły 2 365 tys. zł i obejmowały prace rozwojowe, zakup wartości niematerialnych i prawnych oraz nabycie środków trwałych.

W roku 2017 w porównaniu do roku 2016 nastąpił niewielki wzrost wartości amortyzacji z 2 211 tys. zł do kwoty 2 228 tys. zł.

W 2017 roku Spółka kontynuowała realizację projektu współfinansowanego ze środków publicznych pn. "Wprowadzenie produktu nowego na rynku w celu ekspansji oraz poprawa efektywności dzięki wykorzystaniu technologii informacyjno – komunikacyjnych w Aiton Caldwell S.A". Projekt polega na zakupie i wdrożeniu specjalistycznych modułów programistycznych. Moduły te, po skompilowaniu w całość, utworzą nowy produkt na rynku w postaci serwera telekomunikacyjnego Call-eX, który poprzez zastosowanie innowacyjnych rozwiązań technologicznych przełoży się na przełamanie barier rozwojowych. Nowy produkt będzie cechował się wysoką wydajnością i bezawaryjnością oraz będzie go można w łatwy sposób zintegrować z innymi systemami funkcjonującymi w firmie. Ponadto, w ramach projektu zostały wdrożone narzędzia do Elektronicznego Obiegu Dokumentów, efektem czego było uporządkowanie procesów w przedsiębiorstwie, zwiększenie efektywności i redukcja kosztów.

Całkowity budżet projektu wynosi 1 567 266,00 zł, z czego kwota dofinansowania to 635 825,80 zł.
Czas trwania: 28.11.2016 - 31.07.2018.

Informacje o umowach znaczących dla działalności Spółki

W okresie sprawozdawczym Spółka zawierała umowy handlowe, dostaw i kooperacji zarówno kontynuujące dotychczasową współpracę, jak również nowe, które wynikały z działalności operacyjnej firmy. Poniżej opisane zostały najważniejsze umowy zawarte lub rozwiązane przez Aiton Caldwell SA w 2017 roku:

- W pierwszym kwartale 2017 roku nastąpiło rozpoczęcie współpracy z firmą BaseLine Sp. z o.o. Sp.k, która dostarczyła spółce Aiton Caldwell SA system elektronicznego obiegu

dokumentów oraz zarządzania klientami (CRM). Pozwolił on na uporządkowanie procesów w przedsiębiorstwie oraz zwiększenie efektywności i redukcję kosztów.

- Nawiązano też współpracę ze spółką informatyczną Acrobats, co pozwoliło na przygotowanie aplikacji mobilnej Telefon FCN.
- Nawiązano współpracę ze spółką CallPage, dzięki czemu uruchomiono nowe narzędzie do pozyskiwania leadów drogą telefoniczną dla usług obydwu marek: Datera i FCN.

Transakcje z podmiotami powiązanymi

W badanym roku sprawozdawczym 2017 nie wystąpiły transakcje z podmiotami powiązanymi.

Zmiany w powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych Spółki

W okresie sprawozdawczym nie zaszły zmiany w powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych Spółki.

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

W roku 2017 nie wystąpiły w Spółce żadne zobowiązania z tytułu udzielonych poręczeń i gwarancji. Spółka nie zaciągała nowych zobowiązań kredytowych.

Wartość zawartej w dniu 7 maja 2013 roku umowy kredytowej o kredyt inwestycyjny z BRE Bank SA obniżyła się z początkowej kwoty 2 318 tys. zł do kwoty 348 tys. zł na koniec 2017 roku.

WYNIKI FINANSOWE

W roku 2017 przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi wyniosły 14 997 tys. zł i były wyższe o około 6% w porównaniu z rokiem poprzednim. Jednocześnie zaobserwowano 9% wzrost kosztów działalności operacyjnej, który wiązał się ze wzrostem kosztów usług zewnętrznych.

Zanotowany przez Spółkę zysk z działalności operacyjnej wyniósł w 2017 roku 1 564 tys. zł i był o 9% niższy niż w roku ubiegłym.

Wypracowany przez Spółkę zysk netto w roku 2017 wyniósł 1 142 tys. zł (-1% vs. 2016).

Struktura pasywów uległa nieznacznej zmianie, kapitał własny utrzymał się na poziomie z roku poprzedniego, natomiast zobowiązania i rezerwy na zobowiązania spadły o 27% w stosunku do roku 2016.

Wartość aktywów trwałych stanowiła podobnie jak w okresie ubiegłym około 80% sumy majątku Spółki, z czego największą pozycję nadal tworzyły wartości niematerialne i prawne (75%), w tym wartość firmy (33%) i prace rozwojowe (35%).

Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń

Ryzyko konkurencji

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

Ryzyko zmian w przepisach prawnych i podatkowych

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

Ryzyko związane z wykorzystywaniem infrastruktury telekomunikacyjnej innych operatorów

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

Ryzyko odpływu użytkowników telefonii stacjonarnej do operatorów telefonii mobilnej

Ekspansywny rozwój telefonii mobilnej skutkujący spadkiem cen usług oferowanych przez operatorów znacząco ogranicza potencjał wzrostu rynku telefonii stacjonarnej, który obecnie się kurczy. Trend ten może mieć w przyszłości negatywny wpływ na wyniki Spółki. Występującą jednak obecnie tendencją na rynku usług telefonii stacjonarnej jest utrata abonentów przez dominującego gracza na rzecz mniejszych operatorów alternatywnych, do których zalicza się także Aiton Caldwell SA. Perspektywy

ewentualnego wzrostu tej części rynku telekomunikacyjnego związane są z ciągłym prowadzeniem prac nakierowanych na dywersyfikację świadczonych usług oraz wdrażanie kolejnych produktów, co jest jednym z głównych celów bieżących działań kierownictwa i zespołu Spółki.

Ryzyko związane ze zmianami regulacji prawnych dotyczących rynku usług telekomunikacyjnych

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

Ryzyko związane ze wzrostem Aiton Caldwell SA

Aktualne plany Spółki zakładają jej rozwój w roku 2018 jak i w 2019, poza rozwojem i poszerzaniem gamy oferowanych produktów i usług. Nie można wykluczyć, iż realizacja wszystkich zakładanych celów Spółki w krótkim okresie może przejściowo wpłynąć na obniżenie poziomu efektywności zarządzania prowadzonej przez Aiton Caldwell SA działalności i osiągane wyniki finansowe. W opinii Spółki, kluczowym czynnikiem, który ma zapobiec wystąpieniu niekorzystnych zjawisk wewnątrz organizacji jest wdrożenie przygotowywanych przez Spółkę procedur, które będą miały na celu efektywne zarządzanie realizowanymi projektami na poziomie wyższej oraz średniej kadry zarządzającej.

Ryzyko płynności finansowej

Z wejściem na rynek nowych produktów czy rozwiązań związane jest poniesienie dodatkowych kosztów. Dokonywane i planowane inwestycje mogą skutkować pojawieniem się ryzyka płynności finansowej. W celu zabezpieczenia przed utratą płynności Spółka korzystała z wprowadzonego w latach ubiegłych systemu budżetowania obejmującego całą działalność Aiton Caldwell SA. Prognozowane koszty i wydatki są na bieżąco kontrolowane, a w przypadku odchyleń od planu uruchamiana jest procedura interwencyjna. Ponadto Spółka przeprowadza okresowy monitoring rynków finansowych w poszukiwaniu optymalnych źródeł finansowania w przypadku zapotrzebowania na kapitał obcy.

Czynniki istotne dla rozwoju Spółki i perspektywy działalności

Dla marki FCN (dawniej FreecoNet) najistotniejsze działania zrealizowane w 2017 roku były następujące:

- W pierwszym kwartale 2017 roku uruchomiono sklep internetowy w witrynie FCN.pl i wprowadzono do jego oferty sprzęt VoIP: telefony bezprzewodowe, przewodowe, bramki VoIP, zestawy telefoniczne i akcesoria. Dodano także produkty wirtualne, tzn. uruchamiane na platformie FCN usługi wirtualnego faksu i płatynowe numery telefoniczne.
- We wrześniu miała miejsce publikacja aplikacji mobilnej „Telefon FCN” na platformę Android, a dwa miesiące później - iOS. Jest ona przeznaczona dla obecnych i nowych użytkowników platformy FCN. Pozwala na szybką rejestrację nowego konta, jak i natychmiastowe rozpoczęcie pracy dla użytkowników już je posiadających. Oferuje też unikalne funkcje, takie jak wyświetlanie aktualnego salda konta prepaid i kosztu minuty połączenia w trakcie wybierania numeru. Do końca roku 2017, na wszystkich systemach operacyjnych (Android i iOS) aplikacja „Telefon FCN” została pobrana 4500 razy.
- Zrealizowano zalecenia audytu dostępności WCAG 2.0, zakończone przyznaniem serwisowi FCN.pl certyfikatu „Serwis bez barier”. Oznacza on, że audytowana strona spełnia wymagania Rozporządzenia Rady Ministrów w sprawie Krajowych Ram Interoperacyjności, minimalnych wymagań dla: rejestrów publicznych i wymiany informacji w postaci elektronicznej oraz systemów teleinformatycznych.
- Zaktualizowano usługę TTS (Text to Speech/Synteza mowy) o możliwość skorzystania z większej ilości głosów w różnych językach. Było to możliwe dzięki wykorzystaniu technologii udostępnianej przez Amazon Polly.

Powyższe działania przyczyniły się do zwiększenia udziału Klientów biznesowych w nowej sprzedaży do poziomu 46% (wzrost o 1% względem roku 2016) oraz zwiększenia średniej wpłaty od tych Klientów do 47 PLN (o 7 zł względem roku 2016).

Wartość RGU dla wszystkich platform wyniosła na koniec 2017 roku 128872, co oznacza spadek względem początku roku o 7574 (lub 5%).

Dla marki Datera, priorytetem był rozwój funkcjonalności systemu Call-eX i Call-eX Cloud oraz promocja platformy detekcji fraudów Fraud-eX:

- W pierwszym półroczu 2017 roku opublikowano system Call-eX w wersji 1.12, przystosowanej do architektury 64 bitowej. Daje ona większą wydajność i precyzję wykonywania obliczeń. Uruchomiono nową usługę syntezy mowy (TTS – Text to Speech) na platformie Call-eX Cloud, opartą na technologii Amazon Polly. Pozwoliło to udostępnić użytkownikom wirtualnej centrali ponad 48 głosów w 24 językach w niskim, stałym abonamencie.
- W czwartym kwartale 2017 roku nastąpiła integracja systemu Call-eX z CRM firmy Baseline. Tym samym uzupełniono ofertę marki Datera w zakresie współpracy z systemami CRM, obok platformy Call-eX Cloud i systemu LiveSpace.
- W czwartym kwartale udostępniono też nowy moduł raportowy dla systemów Call-eX i Call-eX Cloud. To istotna aktualizacja, która oferuje użytkownikom dedykowany panel administracyjny, a w nim trzy widoki analizy danych (perspektywę: agenta, kampanii i kolejki) i możliwość agregacji i analizy danych w czasie rzeczywistym.
- W drugiej połowie roku wprowadzono na rynek usługę Fraud-eX, dzięki wsparciu finansowym Narodowego Centrum Badań i Rozwoju w ramach Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka. Udział Aiton Caldwell w targach „eHandel” i PLNOG19 oraz konferencji „Bezpieczeństwo IT - wyzwania nowoczesnej bankowości”, miały istotne znaczenie w działaniach marketingowych.

Gdańsk, 28.03.2018

Rafał Pietrzak
Prezes Zarządu

**OŚWIADCZENIE O STOSOWANIU PRZEZ
AITON CALDWELL SA
ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO

STANOWIĄCE ZAŁĄCZNIK DO
SPRAWOZDANIA Z DZIAŁALNOŚCI ZARZĄDU
W ROKU 2017**

Gdańsk, 28 marca 2018 roku

Strona 17 z 71

Oświadczenie Aiton Caldwell SA w przedmiocie przestrzegania przez spółkę zasad zawartych w Załączniku nr 1 do Uchwały Nr 795/2008 Zarządu Giełdy z dnia 31 października 2008 roku „Dobre praktyki spółek notowanych na NewConnect”, zmienionych uchwałą Nr 293/2010 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 31 marca 2010 roku w sprawie zmiany dokumentu „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect”

W roku 2017 Spółka stosowała Dobre Praktyki, z wyłączeniem:

- *Zasady nr 5 „Spółka powinna prowadzić politykę informacyjną ze szczególnym uwzględnieniem potrzeb inwestorów indywidualnych. W tym celu Spółka, poza swoją stroną korporacyjną powinna wykorzystywać indywidualną dla danej spółki sekcję relacji inwestorskich znajdującą się na stronie www.GPWInfoStrefa.pl”*

Spółka nie wykorzystuje obecnie indywidualnej sekcji relacji inwestorskich znajdującej się na stronie www.GPWInfoStrefa.pl, jednakże zapewnia wystarczający dostęp do informacji poprzez prowadzenie działu "Relacje Inwestorskie" na stronie www.aitoncaldwell.pl.

- *Zasady nr 11 „Przynajmniej 2 razy w roku emitent, przy współpracy Autoryzowanego Doradcy, powinien organizować publicznie dostępne spotkanie z inwestorami, analitykami i mediami.”*

Na pytania ze strony inwestorów i mediów spółka udziela odpowiedzi na bieżąco drogą telefoniczną i mailową. W 2017 r. Emitent nie organizował publicznie dostępnych spotkań z inwestorami, analitykami i mediami, ze względu na znaczące koszty organizacji takich spotkań oraz stosunkowo niewielkie zainteresowanie nimi ze strony potencjalnych odbiorców.

Emitent nie wyklucza jednak organizacji tego rodzaju spotkań w przyszłości. Będą one organizowane w przypadku zgłaszanego Spółce istotnego zainteresowania ze strony akcjonariuszy, analityków lub przedstawicieli mediów.

- *Zasady nr 16 „Emitent publikuje raporty miesięczne, w terminie 14 dni od zakończenia miesiąca. Raport miesięczny powinien zawierać co najmniej:*

- *informacje na temat wystąpienia tendencji i zdarzeń w otoczeniu rynkowym emitenta, które w ocenie emitenta mogą mieć w przyszłości istotne skutki dla kondycji finansowej oraz wyników finansowych emitenta,*
- *zestawienie wszystkich informacji opublikowanych przez emitenta w trybie raportu bieżącego w okresie objętym raportem,*
- *informacje na temat realizacji celów emisji, jeżeli taka realizacja, choćby w części, miała miejsce w okresie objętym raportem,*

- *kalendarz inwestora, obejmujący wydarzenia mające mieć miejsce w nadchodzącym miesiącu, które dotyczą emitenta i są istotne z punktu widzenia interesów inwestorów, w szczególności daty publikacji raportów okresowych, planowanych walnych zgromadzeń, otwarcia subskrypcji, spotkań z inwestorami lub analitykami, oraz oczekiwany termin publikacji raportu analitycznego.,*

Emitent nie publikuje raportów miesięcznych. W ocenie Emitenta publikowane przez Spółkę raporty bieżące i okresowe, w sposób wystarczający zapewniają informacje o Emitencie, niezbędne dla akcjonariuszy i inwestorów.

Gdańsk, 28.03.2018

Rafał Pietrzak
Prezes Zarządu

5. Roczne sprawozdanie finansowe

Dla Akcjonariuszy Aiton Caldwell Spółka Akcyjna

Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Zgodnie z przepisami Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity - Dz. U. z 2018 r. poz. 395 z późniejszymi zmianami) Zarząd jest zobowiązany zapewnić sporządzenie rocznego sprawozdania finansowego dającego rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na koniec roku obrotowego oraz wyniku finansowego za ten rok.

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

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

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

Wprowadzenie

Bilans

Rachunek zysków i strat

Rachunek przepływów pieniężnych

Zestawienie zmian w kapitale własnym

Dodatkowe informacje i objaśnienia

Rafał Pietrzak

Prezes Zarządu

Izabela Ząbek

Odpowiedzialny
za prowadzenie
ksiąg rachunkowych

Gdańsk, 28 marca 2018 r.

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

1. Informacje o Spółce

- a) Spółka rozpoczęła działalność w 2008 roku. Akt założycielski Spółki sporządzono w formie aktu notarialnego w Kancelarii Notarialnej notariusza Tomasza Binkowskiego w Gdańsku, w dniu 19 maja 2008 r. i zarejestrowano w Repertorium A Numer 11813/2008. W dniu 5 września 2008 r. postanowieniem Sądu Rejonowego w Gdańsk - Północ VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, Spółka została wpisana do Rejestru Przedsiębiorców pod numerem 0000313046.
- b) Siedziba Spółki mieści się w Gdańsku, przy ul. Trzy Lipy 3, kod pocztowy 80-172,
- c) Dla celów rozliczeń z tytułu podatków Spółce nadano numer NIP 583-304-27-23. Dla celów statystycznych jednostka otrzymała numer REGON 220676951.
- d) Kapitał zakładowy Spółki na dzień 31 grudnia 2017 r. wynosił 1 130 728 zł i składał się z 11 307 280 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda.
Akcje Spółki są notowane na rynku NewConnect. Debiut miał miejsce 9 grudnia 2011 r.
- e) W badanym roku obrotowym, podstawową działalnością Spółki było świadczenie usług telekomunikacyjnych przy wykorzystaniu sieci Internet.
- f) Zgodnie ze statutem czas trwania działalności Spółki jest nieograniczony.
- g) W badanym okresie obrotowym skład Zarządu Spółki był następujący:
Rafał Pietrzak - Prezes Zarządu (od 02.06.2015 r. do obecnie)

2. Sprawozdanie finansowe

- a) Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tekst jednolity - Dz. U. z 2018 r. poz. 395 z późniejszymi zmianami), według zasady kosztu historycznego.
- b) Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone za okres od 01.01.2017 do 31.12.2017.
- c) Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości oraz niewystępowania okoliczności wskazujących na zagrożenie dla kontynuowania działalności.
- d) Sprawozdanie finansowe zawiera dane jednostkowe, podmiot nie posiada wewnętrznych jednostek organizacyjnych.
- f) Jednostka sporządza rachunek zysków i strat w układzie porównawczym.
- g) W sprawozdaniu finansowym Jednostka wykazuje zdarzenia gospodarcze zgodnie z ich treścią ekonomiczną.
- h) Wynik finansowy Jednostki za dany rok obrotowy obejmuje wszystkie osiągnięte i przypadające na jej rzecz przychody oraz związane z tymi przychodami koszty zgodnie z zasadami memoriału, współmierności przychodów i kosztów oraz ostrożnej wyceny.

3. Ważniejsze zasady rachunkowości

Rzeczowe aktywa trwałe, wartości niematerialne i prawne

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Należności

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

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

Zapasy

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

Aktywa pieniężne

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

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

Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów

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

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

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

Kapitał własny

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

Rezerwy na zobowiązania

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

Rezerwy tworzone są na:

- pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa przyszłe zobowiązania, których kwotę można w sposób wiarygodny oszacować, a w szczególności na straty z transakcji gospodarczych w toku, w tym z tytułu udzielonych gwarancji, poręczeń, operacji kredytowych, skutków toczącego się postępowania sądowego;
- przyszłe zobowiązania spowodowane restrukturyzacją, jeżeli na podstawie odrębnych przepisów jednostka jest zobowiązana do jej przeprowadzenia lub zawarto w tej sprawie wiążące umowy, a plany restrukturyzacji pozwalają w sposób wiarygodny oszacować wartość tych przyszłych zobowiązań.

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

Zobowiązania

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

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

Zobowiązania inne niż finansowe wykazywane są w kwocie wymagającej zapłaty.

Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów

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

- ze świadczeń wykonanych na rzecz jednostki przez kontrahentów jednostki, gdy kwotę zobowiązania można oszacować w sposób wiarygodny,
- z obowiązku wykonania, związanych z bieżącą działalnością, przyszłych świadczeń wobec nieznanymi osób, których kwotę można oszacować, mimo że data powstania zobowiązania nie

jest jeszcze znana, w tym z tytułu napraw gwarancyjnych i rękojmi za sprzedane produkty długotrwałego użytku.

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

Rozliczenia międzyokresowe przychodów

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

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

Podatek dochodowy odroczony

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

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

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

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

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

Uznawanie przychodu

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

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

Zmiany zasad rachunkowości

W 2017 roku Spółka Aiton Caldwell S.A. nie dokonała istotnych zmian zasad rachunkowości.

Bilans

A K T Y W A				31.12.2016	31.12.2017
A			Aktywa trwałe	8 969 212,16	9 109 310,95
	I		Wartości niematerialne i prawne	8 182 963,91	8 453 404,85
		1	Koszty zakończonych prac rozwojowych	2 550 997,11	3 941 001,43
		2	Wartość firmy	4 580 822,53	3 779 647,89
		3	Inne wartości niematerialne i prawne	1 051 144,27	732 755,53
		4	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
	II		Rzeczowe aktywa trwałe	622 652,91	489 002,70
		1	Środki trwałe	613 272,91	479 622,70
		a	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,00	0,00
		b	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	277 302,47	253 216,84
		c	urządzenia techniczne i maszyny	321 127,96	215 040,37
		d	środki transportu	0,00	0,00
		e	inne środki trwałe	14 842,48	11 365,49
		2	Środki trwałe w budowie	9 380,00	9 380,00
		3	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
	III		Należności długoterminowe	88 422,34	89 254,40
		1	Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
		2	Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
		3	Od pozostałych jednostek	88 422,34	89 254,40
	IV		Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
		1	Nieruchomości	0,00	0,00
		2	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
		3	Długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
		a	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
			- udziały lub akcje	0,00	0,00
			- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
			- udzielone pożyczki	0,00	0,00
			- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
		b	w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
			- udziały lub akcje	0,00	0,00
			- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
			- udzielone pożyczki	0,00	0,00
			- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
		c	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
			- udziały lub akcje	0,00	0,00
			- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
			- udzielone pożyczki	0,00	0,00

cd. Bilans

A K T Y W A				31.12.2016	31.12.2017
			- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
		4	Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
	V		Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	75 173,00	77 649,00
		1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	75 173,00	77 649,00
		2	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
B			Aktywa obrotowe	3 370 083,94	2 223 128,62
	I		I. Zapasy	66 636,65	21 740,74
		1	Materiały	0,00	0,00
		2	Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00
		3	Produkty gotowe	0,00	0,00
		4	Towary	52 986,64	5 856,86
		5	Zaliczki na dostawy	13 650,01	15 883,88
	II		Należności krótkoterminowe	1 430 052,31	997 841,81
		1	Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00
		a	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty	0,00	0,00
			- do 12 miesięcy	0,00	0,00
			- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
		b	inne	0,00	0,00
		2	Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
		a	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty	0,00	0,00
			- do 12 miesięcy	0,00	0,00
			- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
		b	inne	0,00	0,00
		3	Należności od pozostałych jednostek	1 430 052,31	997 841,81
		a	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty	1 302 480,59	885 435,34
			- do 12 miesięcy	1 302 480,59	885 435,34
			- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
		b	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	110 109,99	102 130,88
		c	inne	17 461,73	10 275,59
		d	dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
	III		Inwestycje krótkoterminowe	666 324,01	26 581,75
		1	Krótkoterminowe aktywa finansowe	666 324,01	26 581,75
		a	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
			- udziały lub akcje	0,00	0,00

cd. Bilans

A K T Y W A				31.12.2016	31.12.2017
			- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
			- udzielone pożyczki	0,00	0,00
			- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
		b	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
			- udziały lub akcje	0,00	0,00
			- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
			- udzielone pożyczki	0,00	0,00
			- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
		c	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	666 324,01	26 581,75
			- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	51 072,28	26 581,75
			- inne środki pieniężne	615 251,73	0,00
			- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
		2	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV			Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 207 070,97	1 176 964,32
			1. dot. kosztów	1 207 070,97	1 176 964,32
			2. dot. przychodów	0,00	0,00
C			Należne wpłaty na kapitał podstawowy	0,00	0,00
D			Udziały (akcje) własne	0,00	0,00
AKTYWA RAZEM				12 339 296,10	11 332 439,57

P A S Y W A				31.12.2016	31.12.2017
A			Kapitał (fundusz) własny	8 532 613,51	8 552 134,27
	I		Kapitał (fundusz) podstawowy	1 126 582,00	1 130 728,00
	II		Kapitał zapasowy, w tym:	6 247 553,90	6 279 449,51
			- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	6 092 327,00	6 092 327,00
	III		Kapitał z aktualizacji wyceny, w tym:	0,00	0,00
			- z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0,00	0,00
	IV		Pozostałe kapitały 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	1 158 477,61	1 141 956,76
	VII		Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B			Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	3 806 682,59	2 780 305,30
	I		Rezerwy na zobowiązania	394 314,00	247 273,00
		1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	394 314,00	247 273,00

cd. Bilans

P A S Y W A				31.12.2016	31.12.2017
	2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		0,00	0,00
		- długoterminowa		0,00	0,00
		- krótkoterminowa		0,00	0,00
	3	Pozostałe rezerwy		0,00	0,00
		- długoterminowe		0,00	0,00
		- krótkoterminowe		0,00	0,00
II		Zobowiązania długoterminowe		398 506,62	13 101,92
	1	Zobowiązania wobec jednostek powiązanych		0,00	0,00
	2	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		0,00	0,00
	3	Wobec pozostałych jednostek		398 506,62	13 101,92
	a	kredyty i pożyczki		347 747,40	0,00
	b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		0,00	0,00
	c	Inne zobowiązania finansowe		0,00	0,00
	d	Inne		50 759,22	13 101,92
III		Zobowiązania krótkoterminowe		1 813 971,90	1 657 719,42
	1	Zobowiązania wobec jednostek powiązanych		0,00	0,00
	a	z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności		0,00	0,00
		- do 12 miesięcy		0,00	0,00
		- powyżej 12 miesięcy		0,00	0,00
	b	inne		0,00	0,00
	2	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		0,00	0,00
	a	z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności		0,00	0,00
		- do 12 miesięcy		0,00	0,00
		- powyżej 12 miesięcy		0,00	0,00
	b	inne		0,00	0,00
	3	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek		1 813 971,90	1 657 719,42
	a	kredyty i pożyczki		463 707,48	432 439,03
	b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		0,00	0,00
	c	Inne zobowiązania finansowe		0,00	0,00
	d	z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności		907 088,87	658 263,72
		- do 12 miesięcy		907 088,87	658 263,72
		- powyżej 12 miesięcy		0,00	0,00
	e	zaliczki otrzymane od dostawcy		0,00	0,00
	f	zobowiązania wekslowe		0,00	0,00

		g	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	376 948,35	501 620,49
		h	z tytułu wynagrodzeń	0,00	0,00
		i	inne	66 227,20	65 396,18
		3	Fundusze specjalne	0,00	0,00
	IV		Rozliczenia międzyokresowe	1 199 890,07	862 210,96
		1	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
		2	Inne rozliczenia międzyokresowe	1 199 890,07	862 210,96
			- długoterminowe	466 413,54	158 108,93
			- krótkoterminowe	733 476,53	704 102,03
PASYWA RAZEM				12 339 296,10	11 332 439,57

Rachunek zysków i strat

sporządzony za okres od 01.01.2017 do 31.12.2017

Wyszczególnienie		Od 01.01.2016 do 31.12.2016	Od 01.01.2017 do 31.12.2017
A	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym	14 177 890,49	14 996 814,44
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	12 551 454,67	12 829 833,56
II	Zmiana stanu produktów (zw.- wart.dod.,zm.- wart.uj)	1 522 357,29	2 062 659,03
III	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00
IV	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	104 078,53	104 321,85
B	Koszty działalności operacyjnej	11 804 334,92	12 827 862,65
I	Amortyzacja	1 345 018,80	1 427 347,86
II	Zużycie materiałów i energii	121 157,34	85 255,16
III	Usługi obce	6 394 966,14	7 663 304,51
IV	Podatki i opłaty, w tym	16 355,28	11 737,91
	- podatek akcyzowy	0,00	0,00
V	Wynagrodzenia	2 819 851,66	2 651 172,40
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	618 357,04	552 918,79
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	410 407,13	354 751,74
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	78 221,53	81 374,28
C	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	2 373 555,57	2 168 951,79
D	Pozostałe przychody operacyjne	573 957,31	350 690,40
I	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	3 487,80
II	Dotacje	363 143,76	316 251,60
III	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
IV	Inne przychody operacyjne	210 813,55	30 951,00
E	Pozostałe koszty operacyjne	1 222 644,87	955 978,39
I	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	93 726,30	0,00
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	114 762,73
III	Inne koszty operacyjne	1 128 918,57	841 215,66
F	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	1 724 868,01	1 563 663,80
G	Przychody finansowe	11 486,03	11 599,12
I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00
	a) od jednostek powiązanych, w tym:	0,00	0,00
	– w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
	b) od jednostek pozostałych, w tym:	0,00	0,00
	– w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
II	Odsetki, w tym:	11 486,03	8 018,21

cd. Rachunek zysków i strat

Wyszczególnienie		Od 01.01.2016 do 31.12.2016	Od 01.01.2017 do 31.12.2017
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
III	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
	– w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
IV	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	3 580,91
V	Inne	0,00	0,00
H	Koszty finansowe	69 138,43	37 461,16
I	Odsetki, w tym:	52 522,86	34 304,28
	- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00
II	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
	– w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
III	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	10 680,75	526,36
IV	Inne	5 934,82	2 630,52
I	Zysk (strata) brutto (F + G – H)	1 667 215,61	1 537 801,76
J	Podatek dochodowy	508 738,00	395 845,00
K	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00
L	Zysk (strata) netto (I – J – K)	1 158 477,61	1 141 956,76

Rachunek przepływów pieniężnych

sporządzony za okres: od 01.01.2017 do 31.12.2017

Wyszczególnienie		Od 01.01.2016 do 31.12.2016	Od 01.01.2017 do 31.12.2017
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	1 668 615,46	1 182 464,90
I.	Zysk (strata) netto	1 158 477,61	1 141 956,76
II.	Korekty razem	510 137,85	40 508,14
1.	Amortyzacja	2 211 227,54	2 228 522,50
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	50 196,67	29 274,70
4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	106 618,40	-3 487,80
5.	Zmiana stanu rezerw	-58 299,00	-147 041,00
6.	Zmiana stanu zapasów	-1 628,76	2 215,70
7.	Zmiana stanu należności	-9 838,92	431 378,44
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	362 941,05	-140 220,47
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-2 161 079,13	-2 402 814,14
10.	Inne korekty	10 000,00	42 680,21
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	1 668 615,46	1 182 464,90
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	-283 476,84	-287 257,35
I.	Wpływy	17 591,86	7 711,06
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	17 591,86	3 487,80
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3.	Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	4 223,26
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
b)	w pozostałych jednostkach	0,00	4 223,26
–	zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00
–	dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
–	splata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	1 102,17
–	odsetki	0,00	3 121,09
–	inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00
4.	Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00
II.	Wydatki	301 068,70	294 968,41
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	301 068,70	294 968,41
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3.	Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	0,00

cd. Rachunek przepływów pieniężnych

Wyszczególnienie		Od 01.01.2016 do 31.12.2016	Od 01.01.2017 do 31.12.2017
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
b)	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
–	nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00
–	udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00
4.	Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I–II)	-283 476,84	-287 257,35
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	-1 293 114,23	-1 534 949,81
I.	Wpływy	234 707,92	88 837,63
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	4 146,00
2.	Kredyty i pożyczki	0,00	84 691,63
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
4.	Inne wpływy finansowe	234 707,92	0,00
II.	Wydatki	1 527 822,15	1 623 787,44
1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	1 013 923,80	1 126 582,00
3.	Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00
4.	Spłaty kredytów i pożyczek	463 701,68	463 707,48
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	0,00
8.	Odsetki	50 196,67	33 497,96
9.	Inne wydatki finansowe	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I–II)	-1 293 114,23	-1 534 949,81
D.	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	92 024,39	-639 742,26
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	92 024,39	-639 742,26
–	zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
F.	Środki pieniężne na początek okresu	574 299,62	666 324,01
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	666 324,01	26 581,75
–	o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00

Zestawienie zmian w kapitale własnym

sporządzone za okres: od 01.01.2017r do 31.12.2017 r

Wyszczególnienie		Od 01.01.2016 do 31.12.2016	Od 01.01.2017 do 31.12.2017
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	8 388 059,70	8 532 613,51
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
	- korekty błędów	0,00	0,00
I. a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	8 388 059,70	8 532 613,51
1.	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	1 126 582,00	1 126 582,00
1.1.	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	4 146,00
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	4 146,00
	- akcje emisji połączeniowej (przejęcie spółki DATERA SA) serii E (akcje zwykłe na okaziciela)	0,00	0,00
	- emisja akcji na okaziciela serii F	0,00	4 146,00
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- obniżenie kapitału zakładowego - umorzenie akcji własnych serii C	0,00	0,00
1.2.	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	1 126 582,00	1 130 728,00
2.	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	6 242 408,17	6 247 553,90
2.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	5 145,73	31 895,61
	a) zwiększenie (z tytułu)	5 145,73	31 895,61
	- nadwyżka wartości emisyjnej akcji nad ich wartością nominalną, tj. agio	0,00	0,00
	- podział zysku - przeniesienie na kapitał zapasowy	5 145,73	31 895,61
	- wartość akcji Datera SA - agio	0,00	0,00
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- koszty emisji akcji serii D związane z wejściem na rynek New Connect	0,00	0,00
	- obniżenie kapitału zapasowego - umorzenie akcji własnych	0,00	0,00
2.2.	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	6 247 553,90	6 279 449,51
3.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
3.1.	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00

cd. Zestawienie zmian w kapitale własnym

Wyszczególnienie		Od 01.01.2016 do 31.12.2016	Od 01.01.2017 do 31.12.2017
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
3.2.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00
4.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00
4.1.	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
4.2.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00
5.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	1 019 069,53	1 158 477,61
5.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	1 019 069,53	1 158 477,61
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
	- korekty błędów	0,00	0,00
5.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	1 019 069,53	1 158 477,61
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- przeznaczenie zysku z roku 2010 na pokrycie straty	0,00	0,00
	- podwyższenie kapitału zapasowego	0,00	0,00
	b) zmniejszenie (z tytułu)	1 019 069,53	1 158 477,61
	- obniżenie kapitału zapasowego - umorzenie akcji własnych	0,00	0,00
	- podział zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00
	- wypłata dywidendy	1 013 923,80	1 126 582,00
	- przekazanie na kapitał zapasowy	5 145,73	31 895,61
5.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
5.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00
5.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	0,00
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
7.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
7.3.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
8.	Wynik netto	1 158 477,61	1 141 956,76
	a) zysk netto	1 158 477,61	1 141 956,76
	b) strata netto	0,00	0,00
	c) odpisy z zysku	0,00	0,00
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	8 532 613,51	8 552 134,27
III.	Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	8 532 613,51	8 552 134,27

Dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego

I. INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO BILANSU

I.1. Aktywa Trwałe

1. Wartości niematerialne i prawne

Wartość brutto	01.01.2017	Zwiększenia	Zmniejszenia	31.12.2017
Koszty zakończonych prac rozwojowych	3 513 806,79	2 092 765,68	0,00	5 606 572,47
Wartość firmy	8 662 087,37	0,00	0,00	8 662 087,37
Inne wartości niematerialne i prawne	2 789 293,25	165 895,68	0,00	2 955 188,93
Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
Suma	14 965 187,41	2 258 661,36	0,00	17 223 848,77

Umorzenie	01.01.2017	Zwiększenia	Zmniejszenia	31.12.2017
Koszty zakończonych prac rozwojowych	962 809,68	702 761,36	0,00	1 665 571,04
Wartość firmy	4 081 264,84	801 174,64	0,00	4 882 439,48
Inne wartości niematerialne i prawne	1 738 148,98	484 284,42	0,00	2 222 433,40
Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
Suma	6 782 223,50	1 988 220,42	0,00	8 770 443,92

Wartość netto	01.01.2017	31.12.2017
Koszty zakończonych prac rozwojowych	2 550 997,11	3 941 001,43
Wartość firmy	4 580 822,53	3 779 647,89
Inne wartości niematerialne i prawne	1 051 144,27	732 755,53
Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
Suma	8 182 963,91	8 453 404,85

2. Rzeczowe aktywa trwałe

Wartość brutto	01.01.2017	Zwiększenia	Zmniejszenia	31.12.2017
grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,00	0,00	0,00	0,00
budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	364 676,75	30 142,55	0,00	394 819,30
urządzenia techniczne i maszyny	1 061 892,77	74 745,62	194 207,53	942 430,86
środki transportu	179 774,94	0,00	0,00	179 774,94
inne środki trwałe	107 649,81	1 763,70	70 650,00	38 763,51
Suma	1 713 994,27	106 651,87	264 857,53	1 555 788,61

Umorzenie	01.01.2017	Zwiększenia	Zmniejszenia	31.12.2017
grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,00	0,00	0,00	0,00
budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	87 374,28	54 228,18	0,00	141 602,46
urządzenia techniczne i maszyny	740 764,81	180 833,21	194 207,53	727 390,49
środki transportu	179 774,94	0,00	0,00	179 774,94
inne środki trwałe	92 807,33	5 240,69	70 650,00	27 398,02
Suma	1 100 721,36	240 302,08	264 857,53	1 076 165,91

Wartość netto	01.01.2017	31.12.2017
grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,00	0,00
budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	277 302,47	253 216,84
urządzenia techniczne i maszyny	321 127,96	215 040,37
środki transportu	0,00	0,00
inne środki trwałe	14 842,48	11 365,49
Suma	613 272,91	479 622,70

	01.01.2017	Zwiększenia	Zmniejszenia	31.12.2017
Środki trwałe w budowie	0,00	0,00	0,00	0,00
Zaliczki na środki trwałe w budowie	9 380,00	0,00	0,00	9 380,00

	01.01.2017	Zwiększenia	Zmniejszenia	31.12.2017
Rzeczowe aktywa trwałe razem	622 652,91	-133 650,21	0,00	489 002,70

3. Należności długoterminowe

	01.01.2017	Zwiększenia	Zmniejszenia	31.12.2017
Od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
Od pozostałych jednostek	88 422,34	3 582,06	2 750,00	89 254,40
Kaucje	88 422,34	3 582,06	2 750,00	89 254,40
Suma	88 422,34	3 582,06	2 750,00	89 254,40

4. Inwestycje długoterminowe

Nie dotyczy

5. Wartości gruntów użytkowanych wieczystie

Nie dotyczy

6. Wartość nieamortyzowanych lub nieumarzanych przez jednostkę środków trwałych użytkowanych na podstawie umów leasingu, najmu, dzierżawy i innych umów

Nie dotyczy

7. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Tytuł	Wartość
- Różnica między wartością bilansową i podatkową środków trwałych i wnip	50 923,04
- Utworzone rezerwy na koszty prepaid	258 216,91
- Utworzone rezerwy na inne świadczenia pracownicze	69 107,44
- Utworzone rezerwy na badanie bilansu	6 000,00
- Utworzone rezerwy na program partnerski	11 929,88
- Utworzone pozostałe rezerwy	12 500,00
Razem wartość różnic przejściowych	408 677,27

Stawka podatku dochodowego	19%
----------------------------	-----

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	77 649,00
---	-----------

Zmiany w stanie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego

01.01.2017	75 173,00
Zwiększenia:	2 476,00
Zmniejszenia:	0,00
31.12.2017	77 649,00

I.II. Aktywa Obrotowe

1. Zapasy

Na ogólną kwotę zapasów wykazaną w bilansie składają się

	Materiały	Półprodukty i produkty w toku	Produkty gotowe	Towary	Zaliczki na dostawy	Suma
Wartość zapasu	0,00	0,00	0,00	48 537,07	15 883,88	64 420,95
Zmiany w stanie odpisów aktualizujących wartość zapasów:						
01.01.2017	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zwiększenia:	0,00	0,00	0,00	42 680,21	0,00	42 680,21
Zmniejszenia:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31.12.2017	0,00	0,00	0,00	42 680,21	0,00	42 680,21
Wartość zapasu z uwzględnieniem odpisu aktualizacyjnego	0,00	0,00	0,00	5 856,86	15 883,88	21 740,74

Na dzień 31.12.2017 dokonano spisu z natury składników aktywów obrotowych. Nie stwierdzono różnic inwentaryzacyjnych.

2. Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług

Na kwotę należności wykazaną w bilansie sporządzonym na dzień 31.12.2017 składają się następujące pozycje:

Należności od jednostek powiązanych

Nie dotyczy

Należności od jednostek pozostałych

	31.12.2017	31.12.2016
Razem należności bez uwzględniania odpisów aktualizujących	1 479 914,79	1 900 333,89
Należności z tytułu dostaw i usług	1 338 025,03	1 743 278,88
Należności z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń:	102 130,88	110 109,99
- Podatek VAT do rozliczenia w następnych okresach	100 340,20	108 265,63
- Nadpłata podatku dochodowego od osób prawnych	1 672,00	1 672,00
- Pozostałe	118,68	172,36
Kaucje	2 754,00	9 688,34
Inne należności	4 599,18	4 655,98
Należności od dostawców	32 405,70	32 600,70
Odpisy aktualizacyjne należności	-482 072,98	-470 281,58
Razem należności od pozostałych jednostek po uwzględnieniu odpisów aktualizujących	997 841,81	1 430 052,31

Zmiany w stanie odpisów aktualizujących wartość należności od 01.01.2017 do 31.12.2017

	Należności z tytułu dostaw i usług	Pozostałe należności	Należności podatkowe	Suma
01.01.2017	440 798,29	29 483,29	0,00	470 281,58
Zwiększenia:	37 054,06	0,00	0,00	37 054,06
- utworzenie	37 054,06	0,00	0,00	37 054,06
Zmniejszenia:	25 262,66	0,00	0,00	25 262,66
- wykorzystanie	25 262,66	0,00	0,00	25 262,66
- rozwiązanie	0,00	0,00	0,00	0,00
31.12.2017	452 589,69	29 483,29	0,00	482 072,98

3. Inwestycje krótkoterminowe

Krótkoterminowe aktywa finansowe w jednostkach powiązanych

	01.01.2017	Zwiększenia	Zmniejszenia	31.12.2017
Udziały lub akcje, w tym:	319 550,00	0,00	0,00	319 550,00
<i>Aiton Caldwell Inc</i>	319 550,00	0,00	0,00	319 550,00
Inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00	0,00
Udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00
Inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
Odpis aktualizujący	-319 550,00	0,00	0,00	-319 550,00
Suma	0,00	0,00	0,00	0,00

Krótkoterminowe aktywa finansowe w pozostałych jednostkach

	01.01.2017	Zwiększenia	Zmniejszenia	31.12.2017
Udziały lub akcje, w tym:	10 000,00	0,00	10 000,00	0,00
<i>Emptor Labs Sp. z o.o.</i>	10 000,00	0,00	10 000,00	0,00
Inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00	0,00
Udzielone pożyczki	12 313,86	526,36	3 580,91	9 259,31
Inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
Odpis aktualizujący	-22 313,86	-526,36	-13 580,91	-9 259,31
Suma	0,00	0,00	0,00	0,00

W dniu 04 listopada 2016 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki Emptor Labs sp. z o.o. podjęło, uchwałę w sprawie rozwiązania spółki i otwarcie jej likwidacji. W dniu 31.08.2017 r. spółka zakończyła proces likwidacji. 13.12.2017 r. spółka Emptor Labs sp. z o.o. została prawomocnie wykreślona z KRS.

Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne

	31.12.2017	31.12.2016
Środki pieniężne w kasie	0,00	0,00
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	26 581,75	51 072,28
Lokaty	0,00	615 251,73
Środki pieniężne w drodze	0,00	0,00
Suma	26 581,75	666 324,01

Spółka nie prowadzi obrotu gotówkowego.

Stan środków pieniężnych na rachunkach bankowych jest zgodny ze stanem na wyciągach bankowych na 31.12.2017.

4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów

Salda czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów na dzień 31.12.2017 obrazuje poniższe zestawienie

	31.12.2017	31.12.2016
Oplacone z góry prenumeraty, domeny, licencje	19 763,96	27 407,03
Koszty ubezpieczeń majątkowych i osobowych	10 891,28	10 704,02
Prowizja bankowa od przyznanego kredytu	0,00	7 959,29
Prace rozwojowe	1 146 309,08	1 161 000,63
Pozostałe	0,00	0,00
Suma	1 176 964,32	1 207 070,97

Czynne rozliczenia międzyokresowe przychodów

Nie dotyczy.

I.III. Kapitał własny

	01.01.2017	Zwiększenia	Zmniejszenia	31.12.2017
Kapitał podstawowy	1 126 582,00	4 146,00	0,00	1 130 728,00
Kapitał zapasowy	6 247 553,90	31 895,61	0,00	6 279 449,51
Kapitał z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00
Pozostałe kapitały rezerwowe	0,00	0,00	0,00	0,00
Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	0,00	0,00	0,00
Zysk (strata) netto	1 158 477,61	1 141 956,76	1 158 477,61	1 141 956,76
Odpisy z zysku netto w ciągu roku	0,00	0,00	0,00	0,00
Suma	8 532 613,51	1 177 998,37	1 158 477,61	8 552 134,27

23 maja 2017 r Zarząd Aiton Caldwell SA podjął uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w granicach kapitału docelowego.

28 czerwca 2017 r Spółka powzięła informacje o rejestracji przez Sąd Rejonowy Gdańsk – Północ, VIII Wydział Gospodarczy KRS podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o kwotę 4 146 zł w drodze emisji 41 460 akcji na okaziciela serii F o wartości nominalnej 0,10 zł każda i cenie emisyjnej 0,10 zł każda.

Kapitał zakładowy Aiton Caldwell SA na dzień 31.12.2017 r wynosi 1 130 728 zł i dzieli się na 11 307 280 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda, w tym:

5.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii A,
191.820 akcji zwykłych na okaziciela serii B,
840.000 akcji zwykłych na okaziciela serii D.
5.100.000 akcji zwykłych na okaziciela serii E.
176 460 akcji zwykłych na okaziciela serii F.

Właścicielami akcji są osoby fizyczne.

Zwiększenie kapitału zapasowego w wysokości 31 895,61 zł nastąpiło z zysku z 2016 r. Pozostała część wypracowanego w 2016 r zysku przeznaczona została na wypłatę dywidendy w łącznej kwocie 1 126 582 zł.

I.IV. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania

1. Rezerwy na zobowiązania

Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

- Różnica między wartością bilansową i podatkową środków trwałych i wnip	1 258 755,38
- Naliczone odsetki od pożyczki	190,08
- Rozliczenia międzyokresowe przychodów	42 487,13
Razem wartość różnic przejściowych	1 301 432,59
Stawka podatku dochodowego	19%
Pasywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	247 273,00

Zmiany w stanie rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego:

01.01.2017	394 314,00
Zwiększenia:	0,00
Zmniejszenia:	147 041,00
31.12.2017	247 273,00

Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne

Po dokonaniu szacunków Spółka odstąpiła od tworzenia rezerw uznając ich poziom jako nieistotny.

2. Zobowiązania długoterminowe

Zobowiązania wobec jednostek powiązanych

Nie dotyczy.

Zobowiązania wobec pozostałych jednostek

	31.12.2017	31.12.2016
Kredyty	0,00	347 747,40
Inne zobowiązania długoterminowe	13 101,92	50 759,22
Suma	13 101,92	398 506,62

W pozycji inne zobowiązania długoterminowe Spółka prezentuje część zobowiązań związanych z zakupami inwestycyjnymi o terminie wymagalności powyżej 1 roku.

Podział zobowiązań długoterminowych według okresów spłaty

Okres spłaty	do 1 roku	od 1 roku do 3 lat	od 3 do 5 lat	powyżej 5 lat	razem
Wobec jednostek powiązanych:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wobec pozostałych jednostek:	0,00	13 101,92	0,00	0,00	13 101,92
Kredyty i pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Pozostałe	0,00	13 101,92	0,00	0,00	13 101,92
Suma	0,00	13 101,92	0,00	0,00	13 101,92

3. Zobowiązania krótkoterminowe

Na kwotę zobowiązań krótkoterminowych składają się następujące salda:

Zobowiązania wobec jednostek powiązanych

Nie dotyczy

Zobowiązania wobec pozostałych jednostek

	31.12.2017	31.12.2016
Saldo debetowe w rachunku bieżącym	84 691,63	75,48
Kredyty bankowe	347 747,40	463 632,00
Pożyczki	0,00	0,00
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	658 263,72	907 088,87
Zobowiązania z tytułu podatków:	501 620,49	376 948,35
- Zobowiązania VAT	108 388,00	146 999,00
- Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób fizycznych	26 911,00	23 639,00
- Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	280 712,00	128 910,00
- Zobowiązanie wobec ZUS	75 341,78	72 204,10
- Vat należny w innym okresie	136,85	5 025,03
- Pozostałe	10 130,86	171,22
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	0,00	0,00
Kaucje	12 606,27	9 014,57
Pozostałe	52 789,91	57 212,63
Suma	1 657 719,42	1 813 971,90

Kwota zobowiązań z tytułu podatków jest zgodna z deklaracjami podatkowymi.

13 sierpnia 2013 roku Spółka zawarła „Umowę kredytową nr 15/035/13/Z/IN o kredyt inwestycyjny” z BRE Bankiem S.A. (dzisiaj mBankiem S.A.). Bank udzielił Spółce kredytu w wysokości 2 318 183,40 PLN. Kredyt jest zabezpieczony wekslem in blanco oraz zastawem na 1 783 218 sztuk akcji Spółki na okaziciela należących do wybranych akcjonariuszy Spółki.

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

Zgodnie z umową końcowym terminem spłaty kredytu jest 28 września 2018 roku i w związku z tym Spółka całość zobowiązania wykazała jako zobowiązanie krótkoterminowe.

Na dzień 31.12.2017 roku do spłaty pozostało 347 747 zł kredytu.

4. Rozliczenia międzyokresowe

Salda rozliczeń międzyokresowych przychodów na dzień 31.12.2017 obrazuje poniższe zestawienie:

	31.12.2017	31.12.2016
Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
Rezerwa na sporządzenie i badanie bilansu	6 000,00	6 500,00
Rezerwa na koszty dotyczące przychodów pre-paid	258 216,91	265 559,14
Rezerwa na inne świadczenia pracownicze	69 107,44	55 163,73
Rezerwa na program partnerski	11 929,88	9 471,73
Pozostałe rezerwy	12 500,00	0,00
Dotacja na budowę środków trwałych i prac rozwojowych	446 775,78	763 027,39
Przychody przyszłych okresów	57 680,95	100 168,08
Pozostałe	0,00	0,00
Suma	862 210,96	1 199 890,07

II. INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT.

1. Przychody, koszty, wynik finansowy za okres od 01.01.2017 do 31.12.2017

Przychody:	
- z działalności operacyjnej	14 996 814,44
- z pozostałej działalności operacyjnej	350 690,40
- z działalności finansowej	11 599,12
Razem przychody	15 359 103,96

Koszty:	
- działalności operacyjnej	12 827 862,65
- pozostałej działalności operacyjnej	955 978,39
- działalności finansowej	37 461,16
Razem koszty	13 821 302,20

Wynik finansowy

Razem przychody	15 359 103,96
Razem koszty	13 821 302,20
Zysk brutto	1 537 801,76
Podatek dochodowy	395 845,00
Zysk netto	1 141 956,76

Struktura terytorialna przychodów

	Wyroby	Usługi	Towary i materiały	Suma
2017				
Przychody netto ze sprzedaży	0,00	12 829 833,56	104 321,85	12 934 155,41
z tego:				
- kraj	0,00	12 808 849,82	104 321,85	12 913 171,67
- eksport i kraje UE	0,00	20 983,74	0,00	20 983,74
2016				
Przychody netto ze sprzedaży	0,00	12 551 454,67	104 078,53	12 655 533,20
z tego:				
- kraj	0,00	12 509 837,34	104 078,53	12 613 915,87
- eksport i kraje UE	0,00	41 617,33	0,00	41 617,33

2. Nakłady na niefinansowe aktywa trwałe

	01.01.2017-31.12.2017	Planowane na następny rok
Wartości niematerialne i prawne, w tym:	2 258 661,36	2 355 829,76
- na ochronę środowiska	0,00	0,00
Rzeczowe aktywa trwałe, w tym:	106 651,87	404 066,67
- na ochronę środowiska	0,00	0,00
Razem nakłady na niefinansowe aktywa trwałe	2 365 313,23	2 759 896,43

3. Przychody, koszty i wynik działalności zaniechanej w roku obrotowym lub przewidziane do zaniechania w roku następnym

Nie dotyczy.

4. Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie i środków trwałych na własne potrzeby

Nie dotyczy.

5. Propozycje co do podziału zysku/pokrycia straty

Zarząd proponuje zysk wypracowany w roku 2017 przeznaczyć na wypłatę dywidendy akcjonariuszom oraz na kapitał zapasowy.

1. Zysk netto	1 141 956,76
2. Proponowany sposób podziału zysku:	1 141 956,76
- zwiększenie kapitału zapasowego	11 228,76
- wypłata dywidendy	1 130 728,00
3. Zysk netto niepodzielony	0,00

6. Obliczenie dochodu do opodatkowania za 2017 rok

Przychody bilansowe	15 359 103,96
Korekta przychodów bilansowych o przychody traktowane odmiennie dla celów podatkowych:	-367 616,53
- odsetki naliczone od należności	-710,88
- rozwiązanie odpisów aktualizujących uzyskania przychodów	-3 580,91
- przychody z dotacji	-316 251,60
- faktury korekty dot lat ubiegłych	-6 914,25
- rozliczenie międzyokresowe przychodów	-42 487,13
- pozostałe	2 328,24
Korekta przychodów bilansowych o przychody wykazywane wynikowo:	404,29
Przychody podatkowe	14 991 891,72

Koszty bilansowe		13 821 302,20
Korekta kosztów bilansowych o koszty traktowane odmiennie dla celów podatkowych:		-1 700 539,28
- koszty reprezentacji	-9 594,23	
- odsetki budżetowe	-152,68	
- koszty PFRON	-2 461,00	
- Vat NKUP	-1 778,91	
- utworzone rezerwy	-50 851,96	
- odpisy aktualizujące	-80 260,63	
- koszty pokryte z dotacji	-316 251,60	
- umorzone należności	20 538,75	
- pozostałe NKUP	-26 583,28	
- wykorzystane rezerwy	29 792,33	
- różnice między amortyz. bilans. i podatkową ŚT i WNiP	-1 262 936,07	
Korekta kosztów bilansowych o przychody wykazywane wynikowo:		404,29
Koszty podatkowe		12 121 167,21

Przychody podatkowe	14 991 891,72
Koszty podatkowe	12 121 167,21
Wynik finansowy dla celów podatkowych	2 870 724,51
Odliczenia od dochodu	400,00
Darowizna	400,00
Otrzymane dotacje	0,00
Dochód do opodatkowania	2 870 325,00
Podatek dochodowy (19%)	545 362,00

7. Uzgodnienie kwoty podatku dochodowego do rachunku wyników

Podatek dochodowy za rok bieżący	545 362,00
Korekty podatku dochodowego dotyczące lat ubiegłych	0,00
Podatek odroczony	-149 517,00
Podatek dochodowy	395 845,00

III. POZOSTAŁE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

1. Zatrudnienie w jednostce z podziałem na grupy zawodowe, wynagrodzenie dla Zarządu i Rady Nadzorczej:

	2017	2016
Przeciętny stan zatrudnienia w roku obrotowym	33	37

Wynagrodzenia wypłacone Zarządowi i Radzie Nadzorczej:

	2017	2016
Wynagrodzenie Członków Zarządu	218 044,00	218 368,00
Wynagrodzenie Członków Rady Nadzorczej	87 184,20	87 184,20
Suma	305 228,20	305 552,20

2. Transakcje z firmami powiązanymi

Nie dotyczy.

3. Pożyczki lub świadczenia udzielone Członkom Zarządu lub Rady Nadzorczej

Spółka nie udzielała pożyczek Członkom Zarządu i Rady Nadzorczej.

4. Zobowiązania warunkowe

Nie dotyczy.

5. Struktura środków pieniężnych do sprawozdania z przepływu środków pieniężnych

Zestawienie przepływu środków pieniężnych wraz z notą objaśniającą stanowi załącznik do sprawozdania finansowego.

6. Zestawienie zmian w kapitale

Zestawienie zmian w kapitale stanowi załącznik do sprawozdania finansowego.

7. Informacja o przychodach i kosztach z tytułu błędów popełnionych w latach ubiegłych odnoszonych w roku obrotowym na kapitał własny

Nie wystąpiły.

8. Wynagrodzenie biegłego rewidenta wypłacone lub należne za rok obrotowy

	2017
Obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego	12 000,00

9. Charakter i cel gospodarczy zawartych przez spółkę umów nieuwzględnionych w bilansie w zakresie niezbędnym do oceny ich wpływu na sytuację finansową, majątkową i wynik finansowy

Nie dotyczy.

10. Instrumenty finansowe

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

- ryzyko płynności finansowej,
- ryzyko cenowe.

Ryzyko płynności finansowej

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

Ryzyko cenowe

Jednostka działa w wysoce konkurencyjnej branży, tj. na rynku hostowanych usług telekomunikacyjnych dla małych i średnich przedsiębiorców oraz klientów indywidualnych. Jednym z głównych czynników ryzyka cenowego może być wzrost cen terminacji ruchu telekomunikacyjnego dostarczanego przez dostawców. Kolejnym czynnikiem ryzyka dla Spółki może być oferowanie przez

konkurentów lepszych warunków sprzedaży usług, z czym może być związany odpływ klientów. Spółka na bieżąco monitoruje zmiany cen usług na rynku VoIP, równocześnie zabezpieczając się przed powyższym ryzykiem poprzez ciągle ulepszanie oferty oraz stosowanie elastycznej polityki cenowej umożliwiającej lepsze dopasowanie do zmian rynkowych.

11. Istotne transakcje zawarte przez spółkę na innych warunkach niż rynkowe ze stronami powiązanymi

Nie dotyczy.

12. Informacje liczbowe zapewniające porównywalność danych sprawozdania finansowego

Szczegółowe przychody i koszty oraz pozostałe dane finansowe poprzedniego roku obrotowego trwającego od 01.01.2016 do 31.12.2016 zostały zaprezentowane w informacji dodatkowej, a także w rachunku zysków i strat, bilansie, zestawieniu zmian w kapitale własnym oraz rachunku przepływów środków pieniężnych.

13. Połączenie

Nie dotyczy.

14. Wykaz spółek (nazwa, siedziba), w których jednostka posiada co najmniej 20% udziałów w kapitale lub ogólnej liczbie głosów w organie stanowiącym spółki

	Siedziba	2017	2016
Aiton Caldwell Inc	445 S. San Antonio Road Suite 103; Los Altos, California 94022	83,80%	83,30%

Spółka nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego z uwagi na fakt, że nie posiada danych finansowych podmiotu powiązanego. Spółka w 2017 r nie dokonywała żadnych transakcji ze spółką Aiton Caldwell Inc. Istnieje duże przypuszczenie, że spółka Aiton Caldwell Inc. nie prowadzi już działalności gospodarczej. Biorąc pod uwagę tą wątpliwość posiadane udziały zostały objęte 100% odpisem aktualizującym.

15. Informacje o nazwie i siedzibie jednostki sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe na najwyższym szczeblu grupy kapitałowej, w której skład wchodzi spółka jako jednostka zależna oraz o nazwie i siedzibie jednostki sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe na najniższym szczeblu grupy kapitałowej, w skład której wchodzi spółka jako jednostka zależna, należącej jednocześnie do grupy kapitałowej, o której mowa w lit. a

Nie dotyczy.

16. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym, a nie uwzględnione w sprawozdaniu finansowym

Po dniu bilansowym do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego za rok obrotowy nie wystąpiły zdarzenia, które powinny być ujęte w sprawozdaniu finansowym danego roku obrotowego.

17. Wyjaśnienie poważnych zagrożeń dla kontynuacji działalności

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

6. Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania rocznego sprawozdania finansowego dla Walnego Zgromadzenia Aiton Caldwell S.A.

Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania rocznego sprawozdania finansowego dla Walnego Zgromadzenia Aiton Caldwell S.A.

Sprawozdanie z badania sprawozdania finansowego

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

- (a) bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2017 r.;
- (b) rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 r.;
- (c) zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 r.;
- (d) rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 r.;
- (e) informacja dodatkowa obejmująca wprowadzenie oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

Odpowiedzialność kierownika jednostki i osób sprawujących nadzór za sprawozdanie finansowe

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za sporządzenie, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, sprawozdania finansowego i za jego rzetelną prezentację zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2018 r. poz. 395) („ustawa o rachunkowości”), wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa a także umową Spółki. Zarząd Spółki jest również odpowiedzialny za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną dla sporządzenia sprawozdania finansowego niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Zgodnie z przepisami Ustawy o rachunkowości, Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej Spółki są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w Ustawie o rachunkowości.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta

Naszym zadaniem było wyrażenie opinii o tym, czy sprawozdanie finansowe przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego jednostki zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy o rachunkowości i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- 1) ustawy z dnia 11 maja 2017 roku o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (Dz. U. z 2017 roku poz. 1089) („ustawa o biegłych rewidentach”),
- 2) Krajowych Standardów Rewizji Finansowej w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętych uchwałą nr 2783/52/2015 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 10 lutego 2015 r. z późniejszymi zmianami.

Regulacje te wymagają przestrzegania wymogów etycznych oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać wystarczającą pewność, że sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnego zniekształcenia.

Badanie polegało na przeprowadzeniu procedur służących uzyskaniu dowodów badania kwot i ujawnień w sprawozdaniu finansowym. Dobór procedur badania zależy od osądu biegłego rewidenta, w tym od oceny ryzyka istotnego zniekształcenia sprawozdania finansowego spowodowanego oszustwem lub błędem. Dokonując oceny tego ryzyka biegły rewident bierze pod uwagę działanie kontroli wewnętrznej, w zakresie dotyczącym sporządzania i rzetelnej prezentacji przez jednostkę sprawozdania finansowego, w celu zaprojektowania odpowiednich w danych okolicznościach procedur badania, nie zaś wyrażenia opinii na temat skuteczności kontroli wewnętrznej jednostki. Badanie obejmuje także ocenę odpowiedzialności przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, racjonalności ustalonych przez Zarząd Spółki wartości szacunkowych, jak również ocenę ogólnej prezentacji sprawozdania finansowego.



esoaudit

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



ESO Audit Spółka cywilna jest wpisana do krajowego rejestru urzędowego podmiotów gospodarki narodowej pod numerem REGON 22822980, NIP 503-30-72-434. Siedziba spółki mieści się w Gdańsku, przy Al. Grunwaldzkiej 103A. Spółka jest wpisana na listę firm audytorskich sprawujących nadzór nad sprawozdaniem finansowym pod numerem 3472. Współwłaścicielami spółki są: Ewa Sowińska, Anna Maciejewicz, Jarosław Artykuł, Tomasz Zielke. Rachunek bankowy spółki jest prowadzony przez Bank Millennium SA, Wzrost Jagielloński 14/15 Gdańsk, numer konta: 63 1160 2202 0000 0001 4415 9033

**Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta
z badania rocznego sprawozdania finansowego
dla Walnego Zgromadzenia Aiton Caldwell S.A. c.d.**

esoaudit

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

Zakres badania nie obejmuje zapewnienia co do przyszłej rentowności badanej jednostki ani efektywności lub skuteczności prowadzenia spraw jednostki przez Zarząd Spółki obecnie lub w przyszłości.

Wyrażamy przekonanie, że uzyskane przez nas dowody badania stanowią wystarczającą i odpowiednią podstawę do wyrażenia przez nas opinii z badania.

Opinia

Naszym zdaniem, załączone roczne sprawozdanie finansowe:

- (a) przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej jednostki na dzień 31 grudnia 2017 r., oraz jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 r., zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy o rachunkowości i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości,
- (b) zostało sporządzone na podstawie prawidłowo, zgodnie z przepisami rozdziału 2 ustawy o rachunkowości, prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- (c) jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi jednostkę przepisami prawa i umową Spółki.

Sprawozdanie na temat innych wymogów prawa i regulacji

Opinia na temat sprawozdania z działalności

Nasza opinia o sprawozdaniu finansowym nie obejmuje sprawozdania z działalności.

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za sporządzenie sprawozdania z działalności zgodnie z przepisami prawa.

Naszym obowiązkiem zgodnie z wymogami ustawy o biegłych rewidentach było wydanie opinii, czy sprawozdanie z działalności zostało sporządzone zgodnie z przepisami prawa oraz, że jest ono zgodne z informacjami zawartymi w rocznym sprawozdaniu finansowym. Naszym obowiązkiem było także złożenie oświadczenia, czy w świetle naszej wiedzy o jednostce i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania sprawozdania finansowego stwierdziliśmy w sprawozdaniu z działalności istotne zniekształcenia oraz wskazanie, na czym polega każde takie istotne zniekształcenie.

Naszym zdaniem sprawozdanie z działalności zostało sporządzone zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami i jest zgodne z informacjami zawartymi w rocznym sprawozdaniu finansowym. Ponadto, oświadczamy, iż w świetle wiedzy o jednostce i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania sprawozdania finansowego, nie stwierdziliśmy w sprawozdaniu z działalności istotnych zniekształceń.

Działające w imieniu ESO Audit spółka cywilna:


Anna Maria Mackiewicz
Kluczowy Biegły Rewident
Przeprowadzający badanie
Numer ewidencyjny 10344


ES Sowińska

Ewa Sowińska
Biegły Rewident
Numer ewidencyjny 9268

esoaudit

Firma audytorska wpisana na listę
firm audytorskich pod numerem 3472

Gdańsk, 28 marca 2018 r.

esoaudit

2

7. Informacja na temat stosowania przez Aiton Caldwell SA zasad ładu korporacyjnego oraz przestrzegania zasad dobrych praktyk spółek notowanych na rynku NewConnect w roku 2017

Zarząd Aiton Caldwell S.A. poniżej przedstawia informacje dotyczące stosowania zasad ładu korporacyjnego w roku 2017, zawartych w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect”.

Nazwa	tak/nie - komentarz
1. Spółka powinna prowadzić przejrzystą i efektywną politykę informacyjną, zarówno z wykorzystaniem tradycyjnych metod, jak i z użyciem nowoczesnych technologii, zapewniających szybkość, bezpieczeństwo oraz szeroki dostęp do informacji. Spółka korzystając w jak najszerszym stopniu z tych metod, powinna zapewnić odpowiednią komunikację z inwestorami i analitykami, umożliwiać transmitowanie obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrować przebieg obrad i upubliczniać go na stronie internetowej.	Tak, za wyjątkiem transmitowania obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrowania przebiegu obrad i upubliczniania go na stronie internetowej. Emitent nie planuje transmitowania obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet z uwagi na znaczne koszty ww. transmisji. W opinii Emitenta informacje dotyczące walnych zgromadzeń, publikowane na stronie internetowej Spółki zapewniają pełny zakres informacji.
2. Spółka powinna zapewnić efektywny dostęp do informacji niezbędnych do oceny sytuacji i perspektyw spółki oraz sposobu jej funkcjonowania.	Tak

3. Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej:		
3.1. podstawowe informacje o spółce i jej działalności (strona startowa),		Tak
3.2. opis działalności emitenta ze wskazaniem rodzaju działalności, z której emitent uzyskuje najwięcej przychodów,		Tak
3.3. opis rynku, na którym działa emitent, wraz z określeniem pozycji emitenta na tym rynku,		Tak
3.4. życiorysy zawodowe członków organów spółki,		Tak
3.5. powzięte przez zarząd, na podstawie oświadczenia członka rady nadzorczej, informacje o powiązaniach członka rady nadzorczej z akcjonariuszem dysponującym akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu spółki,		Tak
3.6. dokumenty korporacyjne spółki,		Tak
3.7. zarys planów strategicznych spółki,		Tak
3.8. opublikowane prognozy wyników finansowych na bieżący rok obrotowy, wraz z założeniami do tych prognoz (w przypadku gdy emitent takie publikuje),		Tak
3.9. strukturę akcjonariatu emitenta, ze wskazaniem głównych akcjonariuszy oraz akcji znajdujących się w wolnym obrocie,		Tak
3.10. dane oraz kontakt do osoby, która jest odpowiedzialna w spółce za relacje inwestorskie oraz kontakty z mediami,		Tak
3.12. opublikowane raporty bieżące i okresowe,		Tak
3.13. kalendarz zaplanowanych dat publikacji finansowych raportów okresowych, dat walnych zgromadzeń, a także spotkań z inwestorami i analitykami oraz konferencji prasowych,		Tak

3.14. informacje na temat zdarzeń korporacyjnych, takich jak wypłata dywidendy, oraz innych zdarzeń skutkujących nabyciem lub ograniczeniem praw po stronie akcjonariusza, z uwzględnieniem terminów oraz zasad przeprowadzania tych operacji. Informacje te powinny być zamieszczane w terminie umożliwiającym podjęcie przez inwestorów decyzji inwestycyjnych,	Tak, w przypadku gdy takie zdarzenie będzie mieć miejsce
3.16. pytania akcjonariuszy dotyczące spraw objętych porządkiem obrad, zadawane przed i w trakcie walnego zgromadzenia, wraz z odpowiedziami na zadawane pytania,	Tak, w przypadku gdy takie zdarzenie będzie mieć miejsce
3.17. informację na temat powodów odwołania walnego zgromadzenia, zmiany terminu lub porządku obrad wraz z uzasadnieniem,	Tak, w przypadku gdy takie zdarzenie będzie mieć miejsce
3.18. informację o przerwie w obradach walnego zgromadzenia i powodach zarządzenia przerwy,	Tak, w przypadku gdy takie zdarzenie będzie mieć miejsce
3.19. informacje na temat podmiotu, z którym spółka podpisała umowę o świadczenie usług Autoryzowanego Doradcy ze wskazaniem nazwy, adresu strony internetowej, numerów telefonicznych oraz adresu poczty elektronicznej Doradcy,	Tak
3.20. informację na temat podmiotu, który pełni funkcję animatora akcji emitenta,	Tak
3.21. Dokument informacyjny (prospekt emisyjny) spółki, opublikowany w ciągu ostatnich 12 miesięcy,	Tak
4. Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową, według wyboru emitenta, w języku polskim lub angielskim. Raporty bieżące i okresowe powinny być zamieszczane na stronie internetowej co najmniej w tym samym języku, w którym następuje ich publikacja zgodnie z przepisami obowiązującymi emitenta.	Tak, strona prowadzona jest w języku polskim

5. Spółka powinna prowadzić politykę informacyjną ze szczególnym uwzględnieniem potrzeb inwestorów indywidualnych. W tym celu Spółka, poza swoją stroną korporacyjną powinna wykorzystywać indywidualną dla danej spółki sekcję relacji inwestorskich znajdującą na stronie www.GPWInfoStrefa.pl .	Nie. Spółka nie wykorzystuje obecnie indywidualnej sekcji relacji inwestorskich znajdującą się na stronie www.GPWInfoStrefa.pl , jednakże zapewnia wystarczający dostęp do informacji poprzez prowadzenie działu "Relacje Inwestorskie" na stronie www.aitoncaldwell.pl .
6. Emitent powinien utrzymywać bieżące kontakty z przedstawicielami Autoryzowanego Doradcy, celem umożliwienia mu prawidłowego wykonywania swoich obowiązków wobec emitenta. Spółka powinna wyznaczyć osobę odpowiedzialną za kontakty z Autoryzowanym Doradcą.	Tak
7. W przypadku, gdy w spółce nastąpi zdarzenie, które w ocenie emitenta ma istotne znaczenie dla wykonywania przez Autoryzowanego Doradcę swoich obowiązków, emitent niezwłocznie powiadamia o tym fakcie Autoryzowanego Doradcę.	Tak
8. Emitent powinien zapewnić Autoryzowanemu Doradcy dostęp do wszelkich dokumentów i informacji niezbędnych do wykonywania obowiązków Autoryzowanego Doradcy.	Tak
9. Emitent przekazuje w raporcie rocznym:	
9.1. informację na temat łącznej wysokości wynagrodzeń wszystkich członków zarządu i rady nadzorczej,	Tak
9.2. informację na temat wynagrodzenia Autoryzowanego Doradcy otrzymywanego od emitenta z tytułu świadczenia wobec emitenta usług w każdym zakresie.	Tak
10. Członkowie zarządu i rady nadzorczej powinni uczestniczyć w obradach walnego zgromadzenia w składzie umożliwiającym udzielenie merytorycznej odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie walnego zgromadzenia.	Tak

11. Przynajmniej 2 razy w roku emitent, przy współpracy Autoryzowanego Doradcy, powinien organizować publicznie dostępne spotkanie z inwestorami, analitykami i mediami.	Nie. Na pytania ze strony inwestorów i mediów spółka udziela odpowiedzi na bieżąco drogą telefoniczną i mailową. W 2017 r. Emitent nie organizował publicznie dostępnych spotkań z inwestorami, analitykami i mediami, ze względu na znaczące koszty organizacji takich spotkań oraz stosunkowo niewielkie zainteresowanie nimi ze strony potencjalnych odbiorców. Emitent nie wyklucza jednak organizacji tego rodzaju spotkań w przyszłości. Będą one organizowane w przypadku zgłaszanego Spółce istotnego zainteresowania ze strony akcjonariuszy, analityków lub przedstawicieli mediów.
12. Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie emisji akcji z prawem poboru powinna precyzować cenę emisyjną albo mechanizm jej ustalenia lub zobowiązać organ do tego upoważniony do ustalenia jej przed dniem ustalenia prawa poboru, w terminie umożliwiającym podjęcie decyzji inwestycyjnej.	Tak, w przypadku gdy takie zdarzenie będzie mieć miejsce
13. Uchwały walnego zgromadzenia powinny zapewniać zachowanie niezbędnego odstępu czasowego pomiędzy decyzjami powodującymi określone zdarzenia korporacyjne a datami, w których ustalane są prawa akcjonariuszy wynikające z tych zdarzeń korporacyjnych.	Tak
13a. W przypadku otrzymania przez zarząd emitenta od akcjonariusza posiadającego co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w spółce, informacji o zwołaniu przez niego nadzwyczajnego walnego zgromadzenia w trybie określonym w art. 399 § 3 Kodeksu spółek handlowych, zarząd emitenta niezwłocznie dokonuje czynności, do których jest zobowiązany w związku z organizacją i przeprowadzeniem walnego zgromadzenia. Zasada ta ma zastosowanie również w przypadku upoważnienia przez sąd rejestrowy akcjonariuszy do zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia na podstawie art. 400 § 3 Kodeksu spółek handlowych.	Tak

14. Dzień ustalenia praw do dywidendy oraz dzień wypłaty dywidendy powinny być tak ustalone, aby czas przypadający pomiędzy nimi był możliwie najkrótszy, a w każdym przypadku nie dłuższy niż 15 dni roboczych. Ustalenie dłuższego okresu pomiędzy tymi terminami wymaga szczególnego uzasadnienia.	Tak
15. Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie wypłaty dywidendy warunkowej może zawierać tylko takie warunki, których ewentualne ziszczenie nastąpi przed dniem ustalenia prawa do dywidendy.	Tak
16. Emitent publikuje raporty miesięczne, w terminie 14 dni od zakończenia miesiąca. Raport miesięczny powinien zawierać co najmniej: - informacje na temat wystąpienia tendencji i zdarzeń w otoczeniu rynkowym emitenta, które w ocenie emitenta mogą mieć w przyszłości istotne skutki dla kondycji finansowej oraz wyników finansowych emitenta, - zestawienie wszystkich informacji opublikowanych przez emitenta w trybie raportu bieżącego w okresie objętym raportem, - informacje na temat realizacji celów emisji, jeżeli taka realizacja, choćby w części, miała miejsce w okresie objętym raportem, - kalendarz inwestora, obejmujący wydarzenia mające mieć miejsce w nadchodzącym miesiącu, które dotyczą emitenta i są istotne z punktu widzenia interesów inwestorów, w szczególności daty publikacji raportów okresowych, planowanych walnych zgromadzeń, otwarcia subskrypcji, spotkań z inwestorami lub analitykami, oraz oczekiwany termin publikacji raportu analitycznego.	Nie. Emitent nie publikuje raportów miesięcznych. W ocenie Emitenta publikowane przez Spółkę raporty bieżące i okresowe, w sposób wystarczający zapewniają informacje o Emitencie, niezbędne dla akcjonariuszy i inwestorów.
16a. W przypadku naruszenie przez emitenta obowiązku informacyjnego określonego w Załączniku nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu („Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect”) emitent powinien niezwłocznie opublikować, w trybie właściwym dla przekazywania raportów bieżących na rynku NewConnect, informację wyjaśniającą zaistniałą sytuację.	Tak

8. Informacja o wysokości wynagrodzenia Autoryzowanego Doradcy Spółki w 2017 roku

Łączne wynagrodzenie Autoryzowanego Doradcy wypłacone w roku obrotowym 2017 wyniosło 1 476,00 zł.

9. Oświadczenie Zarządu

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

Zarząd AITON CALDWELL SA oświadcza, że według jego najlepszej wiedzy, roczne sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2017 roku sporządzone zostało zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości.

Sprawozdanie finansowe odzwierciedla w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Emitenta oraz jego wynik finansowy. Sprawozdanie z działalności Aiton Caldwell SA zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuację Emitenta, w tym opis podstawowych ryzyk i zagrożeń.

Gdańsk, 28.03.2018

Rafał Pietrzak
Prezes Zarządu

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

Zarząd AITON CALDWELL SA oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdania finansowego, dokonujący badania rocznego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku został wybrany zgodnie z przepisami prawa.

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

Gdańsk, 28.03.2018

Rafał Pietrzak
Prezes Zarządu

10. Stanowisko organu zarządzającego wraz z opinią organu nadzorującego emitenta odnoszące się do wydanej opinii biegłego rewidenta

W wykonaniu obowiązku wynikającego z § 5 pkt. 6.1. ppkt 8) Załącznika Nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu - Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect przedstawiamy poniżej stanowisko organu zarządzającego wraz z opinią organu nadzorującego emitenta odnoszące się do wydanej przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych opinii:

Opinia Zarządu Spółki wynikająca z Uchwały Zarządu Aiton Caldwell S.A. z dnia 28 marca 2018 r. nr 1/03/2018:

Zarząd Aiton Caldwell Spółka Akcyjna, po przeprowadzeniu analizy przedstawionej Opinii biegłego rewidenta z przeprowadzonego badania sprawozdania finansowego spółki Aiton Caldwell S.A. za rok obrotowy 2017, sporządzonej w dniu 28.03.2018 r. stwierdza, że według jego najlepszej wiedzy Opinia ta została sporządzona prawidłowo i odpowiada rzeczywistości.

Tym samym, Zarząd Aiton Caldwell Spółka Akcyjna niniejszym pozytywnie opiniuje Opinię biegłego rewidenta z przeprowadzonego badania sprawozdania finansowego spółki Aiton Caldwell S.A. za rok obrotowy 2017 i nie wnosi do niej żadnych zastrzeżeń.

Opinia Rady Nadzorczej Spółki przyjęta Uchwałą Rady Nadzorczej Caldwell S.A. z dnia 06 kwietnia 2018 r. nr 1/03/2018/TO:

Rada Nadzorcza Aiton Caldwell Spółka Akcyjna, po przeprowadzeniu analizy przedstawionej Radzie Nadzorczej Opinii biegłego rewidenta z przeprowadzonego badania sprawozdania finansowego spółki Aiton Caldwell S.A. za rok obrotowy 2017, sporządzonej w dniu 28 marca 2018 r. stwierdza, że według jej najlepszej wiedzy Opinia ta została sporządzona prawidłowo i odpowiada rzeczywistości.

Tym samym, Rada Nadzorcza niniejszym pozytywnie opiniuje Opinię biegłego rewidenta z przeprowadzonego badania sprawozdania finansowego spółki Aiton Caldwell S.A. za rok obrotowy 2017 i nie wnosi do niej żadnych zastrzeżeń.

Rafał Pietrzak
Prezes Zarządu