



---

**RAPORT KWARTALNY  
AITON CALDWELL SA  
ZA I KWARTAŁ 2018 ROKU**

(za okres od 01.01.2018 do 31.03.2018)



## Spis treści

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

## 1. Wstęp

Zarząd Aiton Caldwell SA przedstawia raport działalności Spółki w pierwszym kwartale 2018 roku.

W pierwszym kwartale 2018 roku spółka Aiton Caldwell SA zanotowała 326 721,12 zł zysku netto, wobec 414 543,68 zł zysku w analogicznym okresie roku 2017.

## 2. Podstawowe informacje o Spółce

Nazwa (firma):	Aiton Caldwell Spółka Akcyjna (nazwa skrócona: Aiton Caldwell SA)
Forma prawna:	spółka akcyjna
Kraj siedziby:	Polska
Siedziba:	Gdańsk
Adres:	ul. Trzy Lipy 3, 80-172 Gdańsk
Telefon:	(58) 50 50 000
Faks:	(58) 50 50 001
e-mail:	biuro@aitoncaldwell.pl
Adres internetowy:	www.aitoncaldwell.pl
Numer REGON:	220676951
Numer NIP :	583-304-27-23
Numer KRS:	0000313046
Kapitał zakładowy:	1.130.728,00 zł

## 3. Struktura akcjonariatu Spółki

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

**Tabela 1. Struktura akcjonariatu Spółki**

Ip.	Imię i Nazwisko, nazwa firmy Akcjonariusza	Liczba akcji	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie akcji	Udział w ogólnej liczbie głosów
1	Krzysztof Malicki	2 575 200	2 575 200	22,77%	22,77%
2	Ryszard Wojnowski	1 946 549	1 946 549	17,22%	17,22%
3	Katarzyna Bednarska	968 539	968 539	8,57%	8,57%
4	Marek Bednarski	908 031	908 031	8,03%	8,03%
5	Mirosław Szturmowicz	576 000	576 000	5,09%	5,09%
6	Pozostali	4 332 961	4 332 961	38,32%	38,32%
	<b>Razem:</b>	<b>11 307 280</b>	<b>11 307 280</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>

\* dane przygotowane na podstawie raportów: ESPI 3/2018 z dnia 19.02.2018, ESPI 4/2018 z dnia 21.02.2018, ESPI 5/2018 z dnia 23.02.2018, ESPI 6/2018 z dnia 26.02.2018, ESPI 7/2018 z dnia 02.03.2018, ESPI 8/2018 z dnia 02.03.2018, ESPI 9/2018 z dnia 05.03.2018, ESPI 10/2018 z dnia 06.03.2018, ESPI 12/2018 z dnia 16.04.2018

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

Emitent nie tworzy grupy kapitałowej.

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

Niniejszy raport, obejmuje dane za pierwszy kwartał 2018 roku, na dzień złożenia tj. 15 maja 2018 roku nie podlegał badaniu ani przeglądowi przez biegłego rewidenta lub przez inny podmiot uprawniony do przeprowadzania kontroli sprawozdań finansowych.

Raport prezentuje skrócone sprawozdanie finansowe, które obejmuje: bilans, rachunek zysków i strat, rachunek przepływów pieniężnych oraz zestawienie zmian w kapitale własnym, za pierwszy kwartał 2018 roku oraz dane narastająco za okres od dnia 01 stycznia do 31 marca 2018 roku wraz z okresami porównywalnymi obejmującymi okresy analogiczne za 2017.

Spółka w prezentowanym okresie nie przeprowadzała żadnych zmian zasad rachunkowości.

Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzeniu niniejszego skróconego sprawozdania finansowego za pierwszy kwartał 2018 są zgodne z wymogami Ustawy o Rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku wraz z późniejszymi zmianami. Zasady rachunkowości przyjęte przy

sporządzeniu niniejszego skróconego sprawozdania finansowego zostały w skrócie opisane poniżej.

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

Wynik finansowy jednostki za pierwszy kwartał 2018 roku obejmuje wszystkie osiągnięte i przypadające na jej rzecz przychody oraz związane z tymi przychodami koszty zgodnie z zasadami memoriału, współmierności przychodów i kosztów oraz ostrożnej wyceny.

## **BILANS**

### **a) Wartości niematerialne i prawne**

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

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

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

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

### **b) Środki trwałe**

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

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

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

**c) Należności długoterminowe i krótkoterminowe**

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

**d) Zapasy**

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

**e) Środki pieniężne**

Środki pieniężne w walucie obcej na dzień bilansowy wycenia się po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Prezesa NBP. Różnice kursowe ustalane są po kursie historycznym zgodnie z ustawą o rachunkowości. Na dzień bilansowy środki pieniężne w walucie obcej zostały wycenione według średniego kursu NBP 064/A/NBP/2018 z dnia 2018-03-30:

- średni kurs EUR wynosi 4,2085 PLN,
- średni kurs USD wynosi 3,4139 PLN.

Środki pieniężne w walucie polskiej wykazuje się w wartości nominalnej.

**f) Czynne rozliczenia międzyokresowe**

Rozliczenia międzyokresowe kosztów czynne dokonywane są, jeżeli koszty poniesione w danym okresie dotyczą przyszłych okresów sprawozdawczych.

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

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

## **Kapitał własny**

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

### **g) Kapitał zakładowy**

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

### **h) Rezerwa na podatek dochodowy**

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

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

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

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

### **i) Zobowiązania**

Zobowiązania zostały wycenione na dzień bilansowy w kwocie wymagającej zapłaty.

### **j) Bierne rozliczenia międzyokresowe**

#### **Krótkoterminowe:**

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

- ze świadczeń wykonanych na rzecz jednostki przez kontrahentów jednostki, gdy kwotę zobowiązania można oszacować w sposób wiarygodny,

- z obowiązku wykonania związanych z bieżącą działalnością przyszłych świadczeń wobec nieznanymi osobami, których kwotę można oszacować, mimo że data powstania zobowiązania nie jest jeszcze znana, w tym z tytułu napraw gwarancyjnych i rękojmi za sprzedane produkty długotrwałego użytku.

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

#### **Długoterminowe:**

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

### **RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT**

#### **a) Przychody**

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

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

#### **b) Koszty**

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

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



**c) Na wynik finansowy netto składają się:**

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

## 6. Skrócone sprawozdanie finansowe

Tabela 2. Rachunek Zysków i Strat za I kwartał 2018 oraz za okres od 01.01.2018 do 31.03.2018 wraz z danymi porównawczymi

Wyszczególnienie		01.01.2017- 31.03.2017	01.01.2017- 31.03.2017	01.01.2018- 31.03.2018*	01.01.2018- 31.03.2018*
<b>A</b>	<b>Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi</b>	<b>4 055 445,44</b>	<b>4 055 445,44</b>	<b>3 548 370,33</b>	<b>3 548 370,33</b>
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	3 440 870,71	3 440 870,71	2 995 987,36	2 995 987,36
II	Zmiana stanu produktów	589 888,44	589 888,44	518 621,99	518 621,99
III	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00	0,00
IV	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	24 686,29	24 686,29	33 760,98	33 760,98
<b>B</b>	<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>3 386 468,21</b>	<b>3 386 468,21</b>	<b>2 996 805,78</b>	<b>2 996 805,78</b>
I	Amortyzacja	366 472,60	366 472,60	453 932,75	453 932,75
II	Zużycie materiałów i energii	21 462,44	21 462,44	13 574,91	13 574,91
III	Usługi obce	2 090 392,84	2 090 392,84	1 623 728,67	1 623 728,67
IV	Podatki i opłaty, w tym:	1 012,26	1 012,26	611,98	611,98
	- podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
V	Wynagrodzenia	669 601,28	669 601,28	659 847,43	659 847,43
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	140 696,61	140 696,61	133 238,08	133 238,08
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	76 850,65	76 850,65	84 586,12	84 586,12
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	19 979,53	19 979,53	27 285,84	27 285,84
<b>C</b>	<b>Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>668 977,23</b>	<b>668 977,23</b>	<b>551 564,55</b>	<b>551 564,55</b>
<b>D</b>	<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>92 743,12</b>	<b>92 743,12</b>	<b>85 713,20</b>	<b>85 713,20</b>
I	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Dotacje	82 062,90	82 062,90	77 562,90	77 562,90
III	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV	Inne przychody operacyjne	10 680,22	10 680,22	8 150,30	8 150,30
<b>E</b>	<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>219 023,23</b>	<b>219 023,23</b>	<b>208 650,83</b>	<b>208 650,83</b>
I	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00

II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Inne koszty operacyjne	219 023,23	219 023,23	208 650,83	208 650,83
<b>F</b>	<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	<b>542 697,12</b>	<b>542 697,12</b>	<b>428 626,92</b>	<b>428 626,92</b>
<b>G</b>	<b>Przychody finansowe</b>	<b>2 203,81</b>	<b>2 203,81</b>	<b>1 094,70</b>	<b>1 094,70</b>
I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	a) od jednostek powiązanych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) od jednostek pozostałych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Odsetki, w tym:	2 203,81	2 203,81	1 094,70	1 094,70
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
V	Inne	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>H</b>	<b>Koszty finansowe</b>	<b>9 280,25</b>	<b>9 280,25</b>	<b>6 909,50</b>	<b>6 909,50</b>
I	Odsetki, w tym:	8 719,44	8 719,44	4 467,52	4 467,52
	- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	167,21	167,21	111,81	111,81
IV	Inne	393,60	393,60	2 330,17	2 330,17
<b>I</b>	<b>Zysk (strata) brutto (F+G-H)</b>	<b>535 620,68</b>	<b>535 620,68</b>	<b>422 812,12</b>	<b>422 812,12</b>
J	Podatek dochodowy	121 077,00	121 077,00	96 091,00	96 091,00
K	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>L</b>	<b>Zysk (strata) netto (I- J- K)</b>	<b>414 543,68</b>	<b>414 543,68</b>	<b>326 721,12</b>	<b>326 721,12</b>

\* - dane niezaudytowane

**Tabela 3. Bilans na dzień 31.03.2018 wraz z danymi porównawczymi**

<b>A K T Y W A</b>		<b>31.03.2017</b>	<b>31.03.2018*</b>
<b>A</b>	<b>A. Aktywa trwałe</b>	<b>8 488 771,70</b>	<b>8 471 592,06</b>
I	Wartości niematerialne i prawne	7 753 224,53	7 854 459,49
II	Rzeczowe aktywa trwałe	562 160,83	448 443,17
III	Należności długoterminowe	88 422,34	89 254,40
IV	Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	84 964,00	79 435,00
<b>B</b>	<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>4 521 598,78</b>	<b>2 931 560,63</b>
I	Zapasy	70 524,46	26 437,55
II	Należności krótkoterminowe	1 729 558,24	1 078 702,05
III	Inwestycje krótkoterminowe	924 556,67	130 834,72
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 796 959,41	1 695 586,31
<b>C</b>	<b>Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>D</b>	<b>Udziały (akcje) własne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>AKTYWA RAZEM</b>		<b>13 010 370,48</b>	<b>11 403 152,69</b>
<b>P A S Y W A</b>		<b>31.03.2017</b>	<b>31.03.2018*</b>
<b>A</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny</b>	<b>8 947 157,19</b>	<b>8 878 855,39</b>
I	Kapitał (fundusz) podstawowy	1 126 582,00	1 130 728,00
II	Kapitał (fundusz) 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 (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	0,00	0,00
	- z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0,00	0,00
IV	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	0,00	0,00
	- tworzone zgodnie z umową (statutem spółki)	0,00	0,00
	- na udziały (akcje) własne	0,00	0,00
V	Zysk (strata) z lat ubiegłych	1 158 477,61	1 141 956,76
VI	Zysk (strata) netto	414 543,68	326 721,12
VII	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
<b>B</b>	<b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>4 063 213,29</b>	<b>2 524 297,30</b>
I	Rezerwy na zobowiązania	357 254,00	203 809,00
II	Zobowiązania długoterminowe	398 506,62	13 101,92

III	Zobowiązania krótkoterminowe	2 078 564,63	1 497 711,02
IV	Rozliczenia międzyokresowe	1 228 888,04	809 675,36
<b>PASYWA RAZEM</b>		<b>13 010 370,48</b>	<b>11 403 152,69</b>

\* - dane niezaudytowane

**Tabela 4. Zestawienie zmian w kapitale własnym za I kwartał 2018r. oraz za okres od 01.01.2018 do 31.03.2018 wraz z danymi porównawczymi**

	Wyszczególnienie	01.01.2017- 31.03.2017	01.01.2017- 31.03.2017	01.01.2018- 31.03.2018*	01.01.2018- 31.03.2018*
I	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	8 532 613,51	8 532 613,51	8 552 134,27	8 552 134,27
II	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	8 947 157,19	8 947 157,19	8 878 855,39	8 878 855,39
III	Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	8 947 157,19	8 947 157,19	8 878 855,39	8 878 855,39

\* - dane niezaudytowane

**Tabela 5. Rachunek przepływów pieniężnych za I kwartał 2018 oraz za okres od 01.01.2018 do 31.03.2018 wraz z danymi porównawczymi**

	Wyszczególnienie	01.01.2017-31.03.2017	01.01.2017-31.03.2017	01.01.2018-31.03.2018*	01.01.2018-31.03.2018*
<b>A</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>	<b>460 396,16</b>	<b>460 396,16</b>	<b>336 999,20</b>	<b>336 999,20</b>
I	Zysk (strata) netto	414 543,68	414 543,68	326 721,12	326 721,12
II	Korekty razem	45 852,48	45 852,48	10 278,08	10 278,08
III	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	460 396,16	460 396,16	336 999,20	336 999,20
<b>B</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-80 601,85</b>	<b>-80 601,85</b>	<b>-27 952,78</b>	<b>-27 952,78</b>
I	Wpływy	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Wydatki	80 601,85	80 601,85	27 952,78	27 952,78
III	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-80 601,85	-80 601,85	-27 952,78	-27 952,78
<b>C</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>	<b>-121 561,65</b>	<b>-121 561,65</b>	<b>-204 793,45</b>	<b>-204 793,45</b>
I	Wpływy	0,00	0,00	1,46	1,46
II	Wydatki	121 561,65	121 561,65	204 794,91	204 794,91
III	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-121 561,65	-121 561,65	-204 793,45	-204 793,45
<b>D</b>	<b>Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)</b>	<b>258 232,66</b>	<b>258 232,66</b>	<b>104 252,97</b>	<b>104 252,97</b>
<b>E</b>	<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>258 232,66</b>	<b>258 232,66</b>	<b>104 252,97</b>	<b>104 252,97</b>
-	zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>F</b>	<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>666 324,01</b>	<b>666 324,01</b>	<b>26 581,75</b>	<b>26 581,75</b>
<b>G</b>	<b>Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:</b>	<b>924 556,67</b>	<b>924 556,67</b>	<b>130 834,72</b>	<b>130 834,72</b>
	- o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00	0,00	0,00

\* - dane niezaudytowane

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

W pierwszym kwartale 2018 roku Spółka osiągnęła przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi w wysokości 3 548 tys. zł, odnotowując tym samym 13% spadek w porównaniu do pierwszego kwartału 2017 roku. Jednocześnie zanotowano 12% spadek kosztów z działalności operacyjnej w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego.

Pozostałe koszty operacyjne były niższe o 10 tys. zł (-5%) w porównaniu do pierwszego kwartału 2017 roku, przy jednoczesnym spadku pozostałych przychodów operacyjnych o 7 tys. zł (-8%).

Zysk netto ukształtował się w pierwszym kwartale 2018 roku na poziomie 326 tys. zł, co w porównaniu do 415 tys. zł osiągniętych w analogicznym okresie 2017 oznacza 21% spadek.

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

### **Datera**

W pierwszym kwartale 2018 roku miała miejsce publikacja aplikacji Call-eX Softphone dla użytkowników systemu Call-eX Cloud, przeznaczonej do instalacji na urządzeniach mobilnych wyposażonych w system operacyjny Android w wersji co najmniej 4.2.

Na konferencji ABC Data Technology Trends 2018 w Warszawie promowano usługę Cloud-eX – wirtualną centralę IP dla biur i call center z pakietami usług i minut do dzwonienia, dedykowaną użytkownikom platformy ABC Data Cloud.

Rozwój systemów Call-eX i Call-eX Cloud objął wprowadzenie nowych metod web services (usług sieciowych) w ramach interfejsu API SOAP (Simple Object Access Protocol) do obsługi IVR i modułu Integrate, a także dodanie nowych urządzeń obsługiwanych przez funkcję automatycznej konfiguracji (auto-provisioningu).

## FCN

Rozpoczęto działania reklamowe w wyszukiwarce internetowej Bing. Pozostałe działania promocyjne objęły optymalizację stron z publicystyką na witrynie FCN.pl, celem zwiększenia konwersji na nich, a także aktualizację wszystkich wykorzystywanych stron reklamowych.

Na koniec kwartału, liczba pobrań aplikacji Telefon FCN osiągnęła poziom blisko 10 000, z czego aktywnych pozostaje ponad 3000 z nich. Dziennie z aplikacji korzysta średnio 200 użytkowników. Wartości te stale rosną.

W raportowanym okresie, liczba usług generujących dochody (RGU – revenue generating units) dla platformy FCN, spadła względem poprzedniego kwartału o 6346 jednostki (lub 5%) i wyniosła 122 436.

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

W pierwszym kwartale 2018 roku trwały intensywne prace nad nową usługą, która będzie pozwalała klientom biznesowym na analizowanie i ocenę skuteczności prowadzonych kampanii marketingowych w różnych mediach. Wprowadzenie produktu na rynek jest zaplanowane na drugi kwartał tego roku.



## **10. Komentarz Zarządu na temat realizacji prognoz finansowych**

Spółka informuje, iż nie publikowała prognoz finansowych na 2018 r.

## **11. Zatrudnienie w Spółce**

Zatrudnienie na dzień 31 marca 2018 roku w Aiton Caldwell SA w przeliczeniu na pełne etaty wynosiło 32 osoby.

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

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

## **13. Oświadczenie Zarządu**

Zarząd Spółki Aiton Caldwell SA oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy raport za I kwartał 2018 roku i dane porównawcze sporządzone zostały zgodnie z zasadami rachunkowości obowiązującymi w Polsce i odzwierciedlają w sposób rzetelny, prawdziwy sytuację majątkową i finansową Spółki Aiton Caldwell SA, a także jej wynik finansowy.

**Rafał Pietrzak**

**Prezes Zarządu**

**Aiton Caldwell SA**