



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

(za okres od 01.07.2018 do 30.09.2018)



## 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 .....	16
11. Zatrudnienie w Spółce .....	16
12. Opis stanu realizacji działań i inwestycji Emitenta oraz harmonogramu ich realizacji o których Emitent informował w dokumencie informacyjnym .....	17
13. Oświadczenie Zarządu .....	17

## 1. Wstęp

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

W trzecim kwartale 2018 roku spółka Aiton Caldwell SA zanotowała 81 930,40 zł straty netto, wobec 260 776,77 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%
4	Katarzyna Bednarska	1 130 734	1 130 734	10,00%	10,00%
3	Marek Bednarski	928 512	928 512	8,21%	8,21%
5	Mirosław Szturmowicz	576 000	576 000	5,09%	5,09%
6	Pozostali	4 150 285	4 150 285	36,70%	36,70%
	<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 raportu ESPI 15/2018 z dnia 24.05.2018 oraz ESPI 16/2018 z dnia 24.05.2018, ESPI 17/2018 z dnia 05.06.2018, ESPI 18/2018 z dnia 05.06.2018, ESPI 19/2018 z dnia 07.06.2018, ESPI 20/2018 z dnia 07.06.2018, ESPI 21/2018 z dnia 13.06.2018, ESPI 22/2018 z dnia 25.06.2018

#### **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 trzeci kwartał 2018 roku, na dzień złożenia tj. 14 listopada 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 trzeci kwartał 2018 roku oraz dane narastająco za okres od dnia 01 stycznia do 30 września 2018 roku wraz z okresami porównywalnymi obejmującymi okresy analogiczne za 2018.

Spółka w prezentowanym okresie nie przeprowadzała żadnych zmian zasad rachunkowości.

Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzeniu niniejszego skróconego sprawozdania finansowego za trzeci 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 trzeci 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 189/A/NBP/2018 z dnia 2018-09-28:

- średni kurs EUR wynosi 4,2714 PLN,
- średni kurs USD wynosi 3,6754 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 III kwartał 2018 oraz za okres od 01.01.2018 do 30.09.2018 wraz z danymi porównawczymi

Wyszczególnienie		01.07.2017-30.09.2017	01.01.2017-30.09.2017	01.07.2018-30.09.2018*	01.01.2018-30.09.2018*
<b>A</b>	<b>Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi</b>	<b>3 491 835,71</b>	<b>11 661 395,22</b>	<b>3 247 380,16</b>	<b>10 333 440,83</b>
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	2 942 159,89	10 033 456,93	2 755 587,37	8 815 422,72
II	Zmiana stanu produktów	535 437,83	1 559 784,85	465 708,45	1 397 969,33
III	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00	0,00
IV	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	14 237,99	68 153,44	26 084,34	120 048,78
<b>B</b>	<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>2 993 427,86</b>	<b>9 821 143,80</b>	<b>3 192 074,89</b>	<b>9 236 261,80</b>
I	Amortyzacja	353 594,80	1 079 594,98	510 970,82	1 412 609,81
II	Zużycie materiałów i energii	19 373,56	56 584,71	25 553,09	54 731,91
III	Usługi obce	1 722 121,09	6 014 184,29	1 725 914,08	5 018 626,79
IV	Podatki i opłaty, w tym:	8 008,45	11 251,72	6 908,86	9 263,17
	- podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
V	Wynagrodzenia	653 592,73	1 959 375,14	675 941,27	1 979 056,56
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	128 935,20	391 943,58	132 057,39	404 513,48
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	96 238,85	255 466,48	94 201,07	260 532,45
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	11 563,18	52 742,90	20 528,31	96 927,63
<b>C</b>	<b>Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>498 407,85</b>	<b>1 840 251,42</b>	<b>55 305,27</b>	<b>1 097 179,03</b>
<b>D</b>	<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>83 613,72</b>	<b>264 714,21</b>	<b>93 144,43</b>	<b>263 015,22</b>
I	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	3 000,00	0,00	0,00
II	Dotacje	77 562,90	238 688,70	77 562,90	232 688,70
III	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV	Inne przychody operacyjne	6 050,82	23 025,51	15 581,53	30 326,52
<b>E</b>	<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>219 005,48</b>	<b>651 212,97</b>	<b>206 099,13</b>	<b>622 956,11</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	219 005,48	651 212,97	206 099,13	622 956,11
<b>F</b>	<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	<b>363 016,09</b>	<b>1 453 752,66</b>	<b>-57 649,43</b>	<b>737 238,14</b>
<b>G</b>	<b>Przychody finansowe</b>	<b>3 120,83</b>	<b>9 871,68</b>	<b>1 816,04</b>	<b>11 627,90</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:	-460,08	6 290,77	878,58	2 150,81
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	3 580,91	3 580,91	937,46	9477,09
V	Inne	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>H</b>	<b>Koszty finansowe</b>	<b>13 764,15</b>	<b>31 543,28</b>	<b>16 217,01</b>	<b>30 763,00</b>
I	Odsetki, w tym:	12 466,51	28 576,63	15 452,06	25 235,32
	- 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	75,78	412,06	3,96	217,78
IV	Inne	1 221,86	2 554,59	760,99	5309,90
<b>I</b>	<b>Zysk (strata) brutto (F+G-H)</b>	<b>352 372,77</b>	<b>1 432 081,06</b>	<b>-72 050,40</b>	<b>718 103,04</b>
J	Podatek dochodowy	91 596,00	336 007,00	9 880	196 191,00
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>260 776,77</b>	<b>1 096 074,06</b>	<b>-81 930,40</b>	<b>521 912,04</b>

\* - dane niezaudytowane

**Tabela 3. Bilans na dzień 30.09.2018 wraz z danymi porównawczymi**

A K T Y W A		30.09.2017	30.09.2018*
<b>A</b>	<b>A. Aktywa trwałe</b>	<b>7 509 373,86</b>	<b>9 289 028,02</b>
I	Wartości niematerialne i prawne	6 830 470,25	8 762 942,79
II	Rzeczowe aktywa trwałe	509 166,21	366 625,83
III	Należności długoterminowe	92 004,40	89 254,40
IV	Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	77 733,00	70 205,00
<b>B</b>	<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>3 979 088,27</b>	<b>1 611 462,80</b>
I	Zapasy	74 239,79	28 384,07
II	Należności krótkoterminowe	1 116 659,26	992 128,66
III	Inwestycje krótkoterminowe	21 333,40	20 587,88
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 766 855,82	570 362,19
<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>11 488 462,13</b>	<b>10 900 490,82</b>
P A S Y W A		30.09.2017	30.09.2017*
<b>A</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny</b>	<b>8 506 251,57</b>	<b>7 943 318,31</b>
I	Kapitał (fundusz) podstawowy	1 130 728,00	1 130 728,00
II	Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	6 279 449,51	6 290 678,27
	- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	6 092 327,00	6 092 327,00
III	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	0,00	0,00
	- z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0,00	0,00
IV	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	0,00	0,00
	- tworzone zgodnie z umową (statutem spółki)	0,00	0,00
	- na udziały (akcje) własne	0,00	0,00
V	Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	0,00
VI	Zysk (strata) netto	1 096 074,06	521 912,04
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>2 982 210,56</b>	<b>2 957 172,51</b>
I	Rezerwy na zobowiązania	285 115,00	208 727,00
II	Zobowiązania długoterminowe	412 733,28	13 101,92

III	Zobowiązania krótkoterminowe	1 144 577,41	2 142 642,04
IV	Rozliczenia międzyokresowe	1 139 784,87	592 701,55
<b>PASYWA RAZEM</b>		<b>11 488 462,13</b>	<b>10 900 490,82</b>

\* - dane niezaudytowane

**Tabela 4. Zestawienie zmian w kapitale własnym za III kwartał 2018r. oraz za okres od 01.01.2018 do 30.09.2018 wraz z danymi porównawczymi**

	Wyszczególnienie	01.07.2017- 30.09.2017*	01.01.2017- 30.09.2017*	01.07.2018- 30.09.2018*	01.01.2018- 30.09.2018*
I	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	8 245 474,80	8 532 613,51	8 025 444,71	8 552 134,27
II	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	8 506 251,57	8 506 251,57	7 943 318,31	7 943 318,31
III	Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	8 506 251,57	8 506 251,57	7 943 318,31	7 943 318,31

\* - dane niezaudytowane

**Tabela 5. Rachunek przepływów pieniężnych za III kwartał 2018 oraz za okres od 01.01.2018 do 30.09.2018 wraz z danymi porównawczymi**

	Wyszczególnienie	01.07.2017-30.09.2017*	01.01.2017-30.09.2017*	01.07.2018-30.09.2018*	01.01.2018-30.09.2018*
<b>A</b>	<b>Przeptywy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>	<b>220 416,23</b>	<b>1 020 641,05</b>	<b>-462 902,20</b>	<b>549 167,56</b>
I	Zysk (strata) netto	260 776,77	1 096 074,06	-81 930,40	521 912,04
II	Korekty razem	-40 360,54	-75 433,01	-380 775,80	27 255,52
III	Przeptywy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	220 416,23	1 020 641,05	-462 902,20	549 167,56
<b>B</b>	<b>Przeptywy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-92 673,15</b>	<b>-220 685,20</b>	<b>-645 494,46</b>	<b>-119 492,04</b>
I	Wpływy	0,00	3 000,00	98 73,84	9 873,84
II	Wydatki	92 673,15	223 685,20	635 620,62	129 365,88
III	Przeptywy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-92 673,15	-220 685,20	-645 494,46	-119 492,04
<b>C</b>	<b>Przeptywy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>	<b>-129 809,72</b>	<b>-1 444 946,46</b>	<b>-182 000,07</b>	<b>-435 669,39</b>
I	Wpływy	-1 534,69	57 414,54	466 929,45	1 652 318,19
II	Wydatki	128 275,03	1 502 361,00	648 929,52	2 087 987,58
III	Przeptywy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-129 809,72	-1 444 946,46	-182 000,07	-435 669,39
<b>D</b>	<b>Przeptywy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)</b>	<b>-2 066,64</b>	<b>-644 990,61</b>	<b>592,19</b>	<b>-5 993,87</b>
<b>E</b>	<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>-2 066,64</b>	<b>-644 990,61</b>	<b>592,19</b>	<b>-5 993,87</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>23 400,04</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>21 333,40</b>	<b>21 333,40</b>	<b>20 587,88</b>	<b>20 587,88</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 trzecim kwartale 2018 roku Spółka osiągnęła przychody netto ze sprzedaży w wysokości 3 247 tys. zł, w porównaniu do trzeciego kwartału 2017 roku były one o 244 tys. niższe. Uzyskane przychody od stycznia do września 2018 roku były o 11% niższe niż przychody osiągnięte w analogicznym okresie 2017 roku. Jednocześnie w trzecim kwartale zanotowano wzrost kosztów operacyjnych o 199 tys. zł, przy czym największy wpływ na zmianę miał przyrost amortyzacji. Wynik na sprzedaży za trzy kwartały w 2018 roku był niższy o 40% w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego.

Pozostałe przychody operacyjne za trzy kwartały były niższe o 2 tys. zł w porównaniu do 2017 roku, natomiast pozostałe koszty operacyjne były niższe o 29 tys. zł.

Zysk netto ukształtował się po trzecim kwartale 2018 roku na poziomie 522 tys. zł, co w porównaniu do 1 096 tys. zł osiągniętych w analogicznym okresie 2017 oznacza 52% spadek.

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

### **Datera**

W raportowanym okresie, systemy Call-eX i Call-eX Cloud zostały przygotowane do współpracy z nową usługą spółki - Lead360, którą wprowadzono do oferty na początku kwartału. Głównym zastosowaniem usługi jest pogłębiona analiza reklam ukierunkowanych na komunikację telefoniczną. Lead360 umożliwi pełną kontrolę nad budżetem reklamowym i optymalizację kampanii – zarówno online (GA, Social Media, itp.), jak i offline (BTL, prasa, itp).

Wprowadzono też funkcję rozmów wideo w aplikacji Call-eX Softphone, przeznaczonej dla systemu Call-eX Cloud. Tym samym, oferuje ona wszystkie kluczowe dla biura funkcje: zawieszanie, przełączanie, połączenia konferencyjne, rozmowy wideo, oraz kodeki i mechanizmy pozwalające na ograniczenie wykorzystania pasma i baterii.

## FCN

Dla przedsiębiorców korzystających z platformy w modelu prepaid, udostępniono metodę rozliczeń postpaid, pozwalającą na płatności na podstawie comiesięcznych faktur.

Na koniec września, aktywnych pozostawało prawie 5000 smartphonów z aplikacją Telefon FCN, co oznacza ponad 23% wzrost względem poprzedniego kwartału. Aplikacja jest codziennie używana przez stale rosnącą liczbę użytkowników.

W raportowanym okresie, liczba usług generujących dochody (RGU – revenue generating units) dla platformy FCN, spadła względem poprzedniego kwartału o 1860 jednostek (lub 1,5%) i wyniosła 119 907.

## **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 trzecim kwartale uruchomiono usługę Lead360. To sukces programu wewnętrznego IDEA, angażującego pracowników do kreatywności i realnego wpływania na dalszy rozwój oferty Aiton Caldwell.

## **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 30 września 2018 roku w Aiton Caldwell SA w przeliczeniu na pełne etaty wynosiło 35 osób.



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

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

## **13. Oświadczenie Zarządu**

Zarząd Spółki Aiton Caldwell SA oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy raport za III 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**