



**RAPORT ROCZNY
AITON CALDWELL SA
ZA 2025 ROK**

(za okres od 01.01.2025 do 31.12.2025)

Gdańsk, 30 kwietnia 2026 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 | 19 |
| Wprowadzenie do sprawozdania finansowego | 21 |
| Bilans | 28 |
| Rachunek zysków i strat | 33 |
| Rachunek przepływów pieniężnych | 35 |
| Zestawienie zmian w kapitale własnym | 37 |
| Kalkulacja podatku dochodowego | 39 |
| Dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego | 42 |
| 6. Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania rocznego sprawozdania finansowego dla Walnego Zgromadzenia Aiton Caldwell S.A. | 67 |
| 7. Informacja na temat stosowania przez Aiton Caldwell SA zasad ładu korporacyjnego oraz przestrzegania zasad dobrych praktyk spółek notowanych na rynku NewConnect w roku 2024 | 72 |
| 8. Informacja o wysokości wynagrodzenia Autoryzowanego Doradcy Spółki w 2023 roku | 76 |
| 9. Oświadczenia Zarządu | 76 |
| 10. Stanowisko organu zarządzającego wraz z opinią organu nadzorującego emitenta odnoszące się do wydanej opinii biegłego rewidenta | 78 |

1. List do Akcjonariuszy Aiton Caldwell SA

Szanowni Państwo,

Przekazujemy Państwu raport roczny Spółki za 2025 rok i zapraszamy do zapoznania się z jego treścią.

W raportowanym okresie Spółka kontynuowała realizację strategii skoncentrowanej na segmencie B2B, kierując swoje działania do mikro, małych i średnich przedsiębiorstw. Konsekwentna koncentracja zasobów na tym obszarze pozwoliła na dalszy rozwój bazy aktywnych klientów biznesowych korzystających z usług abonamentowych oferowanych pod marką Datera oraz na platformie FCN.

Równolegle Spółka, we współpracy z partnerami, rozwijała portfolio integracji z systemami CRM, ERP oraz platformami e-commerce. Działania te miały na celu zwiększenie użyteczności oferowanych rozwiązań, wsparcie klientów w zarządzaniu procesami biznesowymi oraz poprawę efektywności operacyjnej. Istotnym kierunkiem rozwoju pozostawało również wdrażanie narzędzi służących automatyzacji procesów oraz wspierających efektywność pracy użytkowników.

Pomimo konsekwentnej realizacji założeń strategicznych, wyniki finansowe Spółki w raportowanym okresie pozostawały pod wpływem czynników makroekonomicznych oraz utrzymującej się niepewności rynkowej.

W 2025 roku Spółka osiągnęła przychody na poziomie 8 341 086 zł, tj. o 1 615 336 zł niższe niż w roku 2024. Jednocześnie strata netto wyniosła 619 127 zł, co oznacza poprawę o 204 246 zł w porównaniu ze stratą netto w wysokości 823 373 zł wykazaną za 2024 rok.

Na zakończenie pragniemy podziękować Klientom, Pracownikom, Partnerom oraz Akcjonariuszom za zaufanie i wsparcie okazywane Spółce w minionym roku.

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. C.K. Norwida 1, 80-280 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 2025 roku wynosiła 1 243 800,80 zł (słownie: milion dwieście czterdzieści trzy tysiące osiemset złotych i osiemdziesiąt groszy).

3. Wybrane dane finansowe

Wybrane dane finansowe dane Aiton Caldwell SA za lata 2024-2025, dane w PLN oraz EUR:

| Wyszczególnienie | 01-01-2025 | 01-01-2024 | 01-01-2025 | 01-01-2024 |
|--|--------------|--------------|--------------|--------------|
| | 31-12-2025 | 31-12-2024 | 31-12-2025 | 31-12-2024 |
| | dane w PLN | dane w PLN | dane w EUR | dane w EUR |
| Rachunek zysków i strat | | | | |
| Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi | 8 341 086,12 | 9 956 421,85 | 1 968 537,27 | 2 311 935,09 |
| Amortyzacja (w tym amortyzacja wartości firmy) | 1 273 942,08 | 1 677 252,42 | 300 656,58 | 392 523,38 |
| Zysk (strata) ze sprzedaży | -792 852,75 | -731 788,04 | -187 117,14 | -169 925,15 |
| Zysk (strata) z działalności operacyjnej | -786 234,95 | -941 433,77 | -185 555,31 | -218 606,02 |
| EBITDA | 487 707,13 | 735 818,65 | 115 101,28 | 172 201,88 |
| Zysk (strata) przed opodatkowaniem | -758 292,52 | -927 841,09 | -178 960,76 | -215 449,73 |
| Zysk (strata) netto | -619 126,52 | -823 373,09 | -146 116,90 | -191 191,69 |
| Bilans | | | | |
| Kapitał własny | 2 838 329,89 | 3 457 456,41 | 671 523,86 | 809 140,28 |
| Należności długoterminowe | 127 818,72 | 127 818,73 | 30 240,78 | 29 913,11 |
| Należności krótkoterminowe | 450 435,56 | 545 172,55 | 106 569,09 | 127 585,43 |
| Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne | 735 963,20 | 855 149,79 | 174 122,41 | 200 128,67 |
| Zobowiązania długoterminowe | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | 687 936,32 | 933 431,59 | 162 759,68 | 218 448,77 |

Do przeliczenia pozycji bilansowych w tabeli „Wybrane dane finansowe” na dzień 31 grudnia 2024 roku, użyto średniego kursu NBP obowiązującego dla EUR w tym dniu tj.1 EUR = 4,2730 PLN. Pozycje rachunku zysków i strat wykazane w tej tabeli za rok zakończony 31 grudnia 2024 roku przeliczono przy

użyciu kursu 1 EUR = 4,3065 PLN (według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca okresu od 1 stycznia 2024 roku do 31 grudnia 2024 roku).

W celu przeliczenia pozycji bilansowych w tabeli „Wybrane dane finansowe” na dzień 31 grudnia 2025 roku, użyto średniego kursu NBP obowiązującego dla EUR w tym dniu tj. 1 EUR = 4,2267 PLN. Pozycje rachunku zysków i strat wykazane w tej tabeli za rok zakończony 31 grudnia 2025 roku przeliczono przy użyciu kursu 1 EUR = 4,2372 PLN (według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca okresu od 1 stycznia 2025 roku do 31 grudnia 2025 roku).

4. Sprawozdanie Zarządu

AITON CALDWELL SA SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI ZARZĄDU W ROKU 2025

Gdańsk, 30 marca 2026 roku

Strona 7 z 78

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. C.K. Norwida 1, 80-280 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 2024 roku wynosiła 1 243 800,80 zł (słownie: milion dwieście czterdzieści trzy tysiące osiemset złotych i osiemdziesiąt groszy).

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. Wykorzystuje głównie własne rozwiązania technologiczne i oferuje systemy telekomunikacyjne IP-PBX (centrale telefoniczne Call-eX), telefonię VoIP oraz wysokiej klasy sprzęt czołowych producentów, przeznaczone zarówno dla małych i średnich przedsiębiorstw, jak również podmiotów administracji publicznej.

Struktura organizacyjna Spółki i zmiany w podstawowych zasadach zarządzania

Zatrudnienie spadło w stosunku do roku 2024 i wyniosło w sumie 15 osób na koniec okresu raportowania. Przeciętne zatrudnienie w roku obrotowym 2025 wyniosło 16,82 osoby tj. podobnie jak w roku poprzednim (więcej o 0,82).

Osoby zarządzające i nadzorujące

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

Skład Zarządu w trakcie roku 2025:

Rafał Pietrzak - Prezes Zarządu

Skład Rady Nadzorczej (na dzień 01/01/2025): Krzysztof Malicki (Przewodniczący), Marcin Wojnowski, Krzysztof Rogaliński, Mirosław Szturmowicz, Marek Bednarski.

Skład Rady Nadzorczej (na dzień 31/12/2025): Krzysztof Malicki (Przewodniczący), Marcin 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 mikroprzedsiębiorstw. Pod marką FCN dostępne są zaawansowane technologicznie, ale proste w samodzielnym użytkowaniu, usługi telekomunikacyjne (synteza mowy, nagrywanie rozmów, przekierowania, telekonferencje, wirtualny fax, a także kolejgowanie połączeń dla infolinii). Oprócz tego, platforma oferuje tanie i wysokiej jakości połączenia telefoniczne.
- Datera oferuje nowoczesne i zaawansowane systemy telekomunikacyjne, w tym centrale telefoniczne IP PBX Call-eX, a także usługę połączeń głosowych VoIP – SIP Trunk. Centrale Call-eX są dostępne zarówno w modelu chmurowym, jak i w formie rozwiązań sprzętowych. Ich funkcjonalność została dostosowana do potrzeb biur, firm usługowych i produkcyjnych różnej wielkości. Oferowane funkcje wspierają automatyzację obsługi klienta i zwiększanie efektywności pracy infolinii. Systemy te umożliwiają również komunikację wielokanałową z wykorzystaniem usługi SMS oraz zapewniają dostęp do nowoczesnych usług webowych, takich jak Callback Widget. Ofertę marki uzupełnia stale rozwijana baza gotowych integracji z systemami zewnętrznymi, w tym z platformami e-commerce, systemami CRM oraz rozwiązaniami do

zarządzania placówkami medycznymi.

Nakłady i zamierzenia inwestycyjne

Inwestycje poczynione przez Spółkę w roku 2025 wyniosły 544 tys. zł i obejmowały wartość zakończonych prac rozwojowych, oraz nabycie środków trwałych.

W roku 2025 w porównaniu do roku 2024 nastąpił spadek wartości amortyzacji z 1 677 tys. zł do kwoty 1 274 tys. zł.

W 2025 roku Spółka nie prowadziła projektów finansowanych ze środków publicznych, ani nie zawarła umowy na takie finansowanie w latach kolejnych.

Informacje o umowach znaczących dla działalności Spółki

W okresie sprawozdawczym Spółka zawierała umowy handlowe, dostaw i kooperacji zarówno przedłużające dotychczasową współpracę, jak również nowe, które wynikały z działalności operacyjnej firmy. W ciągu roku Spółka podpisała wiele umów z nowymi klientami, do ważnych pozyskań należą - Faktuownia, Straż Miejska Szczecin, Poltarex oraz Agromat.

Transakcje z podmiotami powiązаныmi

W badanym roku sprawozdawczym 2025 nie wystąpiły transakcje z podmiotami powiązаныmi.

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

11 czerwca 2025 roku Spółka zawarła z mBankiem Aneks nr 9 do „Umowy kredytowej nr 15/031/14/z/vv o kredyt w rachunku bieżącym w PLN” z dnia 23 lipca 2014 roku. Bank przedłużył spółce kredyt w

rachunku bieżącym do wysokości nieprzekraczającej 700.000,00 PLN z przeznaczeniem na finansowanie bieżącej działalności.

Spółka jest zobowiązana do ostatecznej spłaty salda debetowego w terminie do 24 czerwca 2026 roku.

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

Zabezpieczenie spłaty należności Banku stanowią:

1/ weksel in blanco, wystawiony przez Kredytobiorcę, zaopatrzony w deklarację wekslową Kredytobiorcy z dnia 13 lipca 2016 roku obowiązującą wraz z późniejszymi zmianami,

2/ gwarancja de minimis udzielona przez Bank Gospodarstwa Krajowego na kwotę 420.000,00 PLN (słownie: czterysta dwadzieścia tysięcy złotych, 00/100), tj. kwotę gwarancji stanowiącą 60% kwoty Kredytu, na okres od dnia wpisu do Rejestru BGK do dnia 25 września 2026 roku.

Na dzień 31.12.2025 saldo z tytułu kredytu wynosiło 0,00 zł. .

Informacja o instrumentach finansowych zgodnie z pkt. 2.7 art. 49 Ustawy o rachunkowości

Spółka nie posiada instrumentów finansowych innych niż aktywa finansowe w postaci środków pieniężnych oraz kaucji długoterminowych z tytułu najmu lokali biurowych.

Spółka nie jest narażona istotnie na ryzyko kredytowe z uwagi na liczne portfolio klientów, dla których świadczy usługi o stosunkowo niskiej wartości w ujęciu miesięcznym. W przypadku braku płatności, umowa z kontrahentem jest zawieszana.

Spółka przed ryzykiem zakłóceń przepływów środków pieniężnych oraz utraty płynności finansowej zabezpieczyła się poprzez otwarcie linii kredytowej w banku opisanej powyżej.

WYNIKI FINANSOWE

W roku 2025 przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi wyniosły 8 341 tys. zł i były niższe o 16% w porównaniu z rokiem poprzednim. Jednocześnie zaobserwowano spadek kosztów działalności operacyjnej o 1 554 tys. zł, który wiązał się głównie ze spadkiem wartości kosztów usług zewnętrznych o 1 178 tys. zł.

Spółka poniosła stratę na działalności operacyjnej w wysokości -786 tys. zł, co jest wynikiem wyższym od roku ubiegłego o 155 tys. zł.

Strata netto Spółki w roku 2025 wyniosła -619 tys. zł. i jest wynikiem wyższym od roku 2024 o 204 tys. zł.

Struktura pasywów uległa zmianie, kapitał własny spadł o ok. 18%. Wartość kapitału podstawowego pozostała na takim samym poziomie, natomiast wartość kapitału zapasowego spadła o 823 tys. zł w porównaniu do 2024 r., co było skutkiem pokrycia straty za rok 2024. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania spadły o ok. 17% w stosunku do roku 2024, było to głównie wynikiem spadku wartości zobowiązań krótkoterminowych z 933 tys. zł do 688 tys. zł.

Wartość aktywów trwałych zmniejszyła się w porównaniu z rokiem ubiegłym do poziomu 67% sumy majątku Spółki, z czego największą pozycję nadal tworzyły wartości niematerialne i prawne (50%), w tym głównie prace rozwojowe (50%).

Kluczowe wskaźniki finansowe w roku 2025

| Wskaźnik | Sposób obliczenia | Wartość |
|----------------------------------|--|---------|
| Wskaźnik płynności bieżącej | Aktywa obrotowe / Zobowiązania krótkoterminowe | 2,19 |
| Rentowność kapitału własnego ROE | Zysk netto / Kapitał własny | -21,81% |
| Rentowność aktywów ROA | Zysk netto / Aktywa | -13,70% |
| Wskaźnik ogólnego zadłużenia | Zobowiązania ogółem i rezerwy na zobowiązania / Aktywa | 37,21% |

Na wyniki finansowe Spółki w raportowanym okresie wpłynęły negatywne bodźce gospodarcze, takie jak wojna w Ukrainie, wysokie ceny energii elektrycznej i ogólna niepewność rynkowa. Wszystkie powyższe czynniki zmusiły podmioty biznesowe do ograniczenia inwestycji, szczególnie w segmencie SME, co przełożyło się na wyniki Spółki.

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. 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 rozwój i poszerzanie 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 osiągnięte wyniki finansowe. W opinii Spółki, kluczowym czynnikiem, który ma zapobiec wystąpieniu niekorzystnych zjawisk wewnątrz organizacji będzie wdrożenie przez Spółkę odpowiednich 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 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 odchylenia od planu uruchamiana jest procedura interwencyjna. Ponadto, Spółka przeprowadza okresowy monitoring rynków finansowych w poszukiwaniu optymalnych źródeł finansowania w przypadku zapotrzebowania na kapitał obcy. Ponadto spółka ma zawartą umowę na kredyt w rachunku bieżącym co zmniejsza ryzyko problemów z płynnością.

Ryzyko związane z sytuacją polityczno-gospodarczą na terytorium Ukrainy

Zarząd Aiton Caldwell Spółka Akcyjna z siedzibą w Gdańsku informuje, iż w związku z opublikowanymi w 2022 r. przez Komisję Nadzoru Finansowego zaleceniami wydanymi z uwagi na obecną sytuację polityczno-gospodarczą na terytorium Ukrainy oraz wprowadzenie przez Prezesa Rady Ministrów stopnia alarmowego CRP na terytorium Polski, Spółka cyklicznie monitoruje wpływ tych czynników na działalność Spółki. W ocenie Zarządu Spółki obecna sytuacja polityczno – gospodarcza panująca na terytorium Ukrainy pozostaje bez znaczącego wpływu na dotychczasową działalność Spółki, czy też na pozycje

prezentowane w sprawozdaniach finansowych na dzień bilansowy lub na ujęcie oraz wycenę pozycji po dniu bilansowym. Niemniej jednak może ona mieć negatywny wpływ na działalność gospodarczą Spółki lub przewidywane wyniki finansowe w przyszłości. Z uwagi na ciągłe działania wojenne prowadzone na terytorium Ukrainy, sytuacja ta może potencjalnie wpłynąć na działalność Spółki w perspektywie kolejnych okresów, w szczególności w przypadku eskalacji konfliktu. W sytuacji zaobserwowania istotnego wpływu skutków w/w sytuacji polityczno – gospodarczej na działalność Spółki, bądź na jej wynik finansowy, informacja taka zostanie niezwłocznie opublikowana w raporcie bieżącym oraz znajdzie odzwierciedlenie w raportach okresowych publikowanych w trakcie 2026 roku.

Czynniki istotne dla rozwoju Spółki i perspektywy działalności

W 2025 roku Spółka funkcjonowała w dynamicznym otoczeniu gospodarczym, dostosowując swoją działalność do wyzwań związanych z niepewnością rynkową oraz zmianami regulacyjnymi..

Z perspektywy marki Datera miniony rok był okresem intensywnego rozwoju oferty handlowej oraz funkcjonalności systemów Call-eX i Call-eX Cloud.

- W pierwszym kwartale roku Spółka kontynuowała rozwój innowacyjnych rozwiązań w ramach systemów Call-eX Cloud i Call-eX, odpowiadając na potrzeby zgłaszane przez klientów oraz partnerów integracyjnych. Prowadzono prace nad szeregiem udoskonaleń wzmacniających konkurencyjność oferty. Jednym z kluczowych kierunków rozwoju pozostawała rozbudowa portfolio gotowych integracji oraz pogłębianie współpracy z partnerami technologicznymi;

- W drugim kwartale roku Spółka zakończyła prace rozwojowe nad nową wersją systemów Call-eX Cloud i Call-eX, oznaczoną numerem 3.25.6. Aktualizacja koncentrowała się na dalszym rozszerzaniu funkcjonalności wspierających obsługę klienta oraz sprzedaż, w szczególności w obszarze Callback Widget, Panelu Raportowego oraz Panelu Agenta. W ramach rozwoju usługi Callback Widget wdrożono funkcję umożliwiającą użytkownikom wybór dogodnego terminu połączenia, obejmującego zarówno dzień, jak i godzinę, z poziomu kalendarza dostępnego na stronie klienta. Rozwiązanie to pozwala na lepsze dopasowanie harmonogramu kontaktów do organizacji pracy zespołów handlowych i działów obsługi klienta, zwiększając skuteczność kontaktu oraz komfort użytkownika końcowego. Panel Raportowy został rozszerzony o nowy widok analityczny dedykowany usłudze Callback Widget, umożliwiający bieżące monitorowanie skuteczności realizacji połączeń, w tym czasu złożenia zamówienia

oraz informacji o jego obsłudze przez konsultanta. Usprawnienie to wspiera zarządzanie procesem kontaktu z klientem oraz optymalizację pracy zespołów. Z kolei Panel Agenta został rozbudowany o moduł „Twoje ostatnie połączenia”, zapewniający szybki dostęp do historii rozmów prowadzonych danego dnia, niezależnie od przeglądarki i urządzenia wykorzystywanego przez Agenta;

- W trzecim i czwartym kwartale roku Spółka koncentrowała się na dalszym rozwoju produktu, wdrażając kolejne funkcjonalności i usprawnienia wynikające z informacji pozyskiwanych od użytkowników. Równolegle prowadzono prace nad rozwojem funkcji opartych na sztucznej inteligencji, obejmujących transkrypcję rozmów, automatyczne podsumowania;

W raportowanym okresie, liczba klientów abonamentowych na platformie FCN wzrosła o 6,02%. Największy wzrost, o 16,60% odnotowywała dedykowana firmom oferta Wirtualna Centrala M/L/XL. Na koniec roku, wspomniane oferty stanowiły 46,91% wszystkich usług abonamentowych wykupionych przez klientów na platformie FCN.

Przychody ze sprzedaży usług Datera Call-eX Cloud na koniec roku były wyższe o ponad 19,55% niż w roku 2024. Spółka systematycznie pracowała na ten wynik, odnotowując w każdym kwartale wzrost przychodu sprzedaży z oferowanych usług.

Rafał Pietrzak
Prezes Zarządu

**OŚWIADCZENIE O STOSOWANIU PRZEZ
AITON CALDWELL SA
ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO
STANOWIĄCE ZAŁĄCZNIK DO SPRAWOZDANIA
Z DZIAŁALNOŚCI ZARZĄDU
W ROKU 2025**

Gdańsk, 30 marca 2026 roku

Strona 17 z 78

Oświadczenie Aiton Caldwell SA w przedmiocie przestrzegania przez spółkę zasad zawartych w Załączniku do Uchwały Nr 1404/2023 Zarządu Giełdy papierów Wartościowych w Warszawie SA z dnia 18 grudnia 2023 roku „Dobre praktyki spółek notowanych na NewConnect 2024”.

W roku 2025 Spółka stosowała Dobre Praktyki Spółek notowanych na New Connect, z wyłączeniem:

- *Zasady nr 1.13 „Oprócz realizowania obowiązków informacyjnych określonych we właściwych przepisach prawa i regulacjach alternatywnego systemu obrotu spółka zamieszcza na swojej stronie internetowej, w czytelnej formie i wyodrębnionym miejscu, oraz niezwłocznie aktualizuje sekcję pytań zadawanych spółce zarówno przez akcjonariuszy, jak i osoby niebędące akcjonariuszami, wraz z odpowiedziami udzielonymi przez spółkę;”*

Spółka zapewnia każdemu z akcjonariuszy taki sam dostęp do informacji. Odpowiedzi na ew. pytania akcjonariuszy są publikowane w raportach bieżących.

- *Zasady nr 3 „Co najmniej dwóch członków rady nadzorczej powinno spełniać kryteria niezależności wymienione w ustawie z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym, a także wykazywać się brakiem rzeczywistych i istotnych powiązań z akcjonariuszem posiadającym co najmniej 5% ogólnej liczby głosów w spółce.”*

Spółka od wielu lat prowadzi politykę, która zapewnia udział w organie zarządczym oraz organie nadzorczym osób cechujących się m.in. wiedzą, kompetencjami, odpowiedzialnością oraz wysokim poziomem etyki, gwarantującymi ich niepodatność na wpływy innych osób oraz faktyczną niezależność.

W roku 2025 nie wystąpiły incydentalne naruszenia „Dobrych Praktyk Spółek notowanych na New Connect 2024.”

Rafał Pietrzak
Prezes Zarządu

5. Roczne sprawozdanie finansowe

Sprawozdanie finansowe

za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2025 r.

Aiton Caldwell S.A.

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

1. Dane jednostki

Nazwa: AITON CALDWELL S.A.

Siedziba: C.K. NORWIDA 1, 80-280 GDAŃSK

Forma prawna:

Spółka Akcyjna

Kody PKD określające podstawową działalność podmiotu:

6190Z

Numer identyfikacji podatkowej:

NIP: 5833042723

Numer we właściwym rejestrze sądowym:

KRS:0000313046

2. Wskazanie czasu trwania działalności jednostki, jeżeli jest ograniczony

Nie dotyczy

3. Okres objęty sprawozdaniem finansowym

Sprawozdanie finansowe sporządzane za okres od 01.01.2025 do 31.12.2025

4. Wskazanie czy sprawozdanie finansowe zawiera dane łączne

Sprawozdanie finansowe nie zawiera danych łącznych.

5. Założenie kontynuowania działalności gospodarczej

Sprawozdanie finansowe sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez jednostkę.

Nie stwierdzono okoliczności, które wskazują na zagrożenie kontynuowania działalności.

6. Informacje o połączeniu spółek

Nie dotyczy.

7. Polityka rachunkowości

Omówienie przyjętych metod wyceny aktywów i pasywów (także amortyzacji):

Rzeczowe aktywa trwałe, wartości niematerialne i prawne

Środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia, 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.

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, do czasu zakończenia projektu.

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.

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 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 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.
- przychody z tytułu świadczenia umów serwisowych zawarte na okres powyżej miesiąca zaliczane są do rozliczeń międzyokresowych przychodów i stopniowo zwiększają przychody w okresach miesięcznych adekwatnie do okresu na jaki została zawarta umowa.

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.

Ustalenia wyniku finansowego:

Jednostka sporządza rachunek zysków i strat w układzie porównawczym.

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.

W sprawozdaniu finansowym Jednostka wykazuje zdarzenia gospodarcze zgodnie z ich treścią ekonomiczną.

Sporządzenia sprawozdania finansowego:

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tekst jednolity - Dz.U. z 2023 r. poz. 120 z późniejszymi zmianami), według zasady kosztu historycznego.

Pozostałe przyjęte przez jednostkę zasady rachunkowości:

Nie dotyczy

8. Średnioroczne zatrudnienie w przeliczeniu na pełne etaty

16,82

9. Sprawozdanie podlega wynikającemu z przepisów prawa obowiązkowi badania przez biegłego rewidenta

Tak

10 Dodatkowe informacje uszczegóławiające

Nie dotyczy.

Bilans

| A K T Y W A | | | Kwota na dzień kończący bieżący rok obrotowy | Kwota na dzień kończący poprzedni rok obrotowy |
|-------------|------------|---|---|---|
| A | | Aktywa trwałe | 3 012 556,38 | 3 733 630,00 |
| | I | Wartości niematerialne i prawne | 2 265 778,13 | 2 952 301,47 |
| | 1 | Koszty zakończonych prac rozwojowych | 2 263 462,46 | 2 948 051,42 |
| | 2 | Wartość firmy | 0,00 | 0,00 |
| | 3 | Inne wartości niematerialne i prawne | 2 315,67 | 4 250,05 |
| | 4 | Zaliczki na wartości niematerialne i prawne | 0,00 | 0,00 |
| | II | Rzeczowe aktywa trwałe | 44 452,53 | 87 995,80 |
| | 1 | Środki trwałe | 44 452,53 | 87 995,80 |
| | A | grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu) | 0,00 | 0,00 |
| | B | budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej | 26 756,13 | 53 201,93 |
| | C | urządzenia techniczne i maszyny | 12 520,15 | 27 055,38 |
| | D | środki transportu | 0,00 | 0,00 |
| | E | inne środki trwałe | 5 176,25 | 7 738,49 |
| | 2 | Środki trwałe w budowie | 0,00 | 0,00 |
| | 3 | Zaliczki na środki trwałe w budowie | 0,00 | 0,00 |
| | III | Należności długoterminowe | 127 818,72 | 127 818,73 |
| | 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 | 127 818,72 | 127 818,73 |
| | 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 | | | Kwota na dzień kończący bieżący rok obrotowy | Kwota na dzień kończący poprzedni rok obrotowy |
|-------------|---|--|---|---|
| | | - inne długoterminowe aktywa finansowe | 0,00 | 0,00 |
| | 4 | Inne inwestycje długoterminowe | 0,00 | 0,00 |
| V | | Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 574 507,00 | 565 514,00 |
| | 1 | Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 574 507,00 | 565 514,00 |
| | 2 | Inne rozliczenia międzyokresowe | 0,00 | 0,00 |
| B | | Aktywa obrotowe | 1 507 560,25 | 1 747 075,21 |
| I | | I. Zapasy | 14 140,52 | 12 529,66 |
| | 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 | 10 232,54 | 11 299,66 |
| | 5 | Zaliczki na dostawy | 3 907,98 | 1 230,00 |
| II | | Należności krótkoterminowe | 450 435,56 | 545 172,55 |
| | 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 | 450 435,56 | 545 172,55 |
| | A | z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty | 426 385,60 | 527 336,73 |
| | | - do 12 miesięcy | 426 385,60 | 527 336,73 |
| | | - powyżej 12 miesięcy | 0,00 | 0,00 |
| | B | z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych | 24 044,96 | 16 918,72 |
| | C | inne | 5,00 | 917,10 |
| | D | dochodzone na drodze sądowej | 0,00 | 0,00 |
| III | | Inwestycje krótkoterminowe | 735 963,20 | 855 149,79 |
| | 1 | Krótkoterminowe aktywa finansowe | 735 963,20 | 855 149,79 |
| | A | w jednostkach powiązanych | 0,00 | 0,00 |
| | | - udziały lub akcje | 0,00 | 0,00 |

cd. Bilans

| A K T Y W A | | | Kwota na dzień kończący bieżący rok obrotowy | Kwota na dzień kończący poprzedni rok obrotowy |
|---------------------|----|---|--|--|
| | | - 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 | 735 963,20 | 855 149,79 |
| | | - środki pieniężne w kasie i na rachunkach | 120 042,82 | 353 548,15 |
| | | - inne środki pieniężne | 615 920,38 | 501 601,64 |
| | | - inne aktywa pieniężne | 0,00 | 0,00 |
| | 2 | Inne inwestycje krótkoterminowe | 0,00 | 0,00 |
| | IV | Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 307 020,97 | 334 223,21 |
| | C | Należne wpłaty na kapitał podstawowy | 0,00 | 0,00 |
| | D | Udziały (akcje) własne | 0,00 | 0,00 |
| AKTYWA RAZEM | | | 4 520 116,63 | 5 480 705,21 |

| P A S Y W A | | | Kwota na dzień kończący bieżący rok obrotowy | Kwota na dzień kończący poprzedni rok obrotowy |
|-------------|-----|---|--|--|
| A | | Kapitał (fundusz) własny | 2 838 329,89 | 3 457 456,41 |
| | I | Kapitał (fundusz) podstawowy | 1 243 800,80 | 1 243 800,80 |
| | II | Kapitał zapasowy, w tym: | 2 213 655,61 | 3 037 028,70 |
| | | - nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji) | 828 429,98 | 1 651 803,07 |
| | 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 | -619 126,52 | -823 373,09 |
| | VII | Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna) | 0,00 | 0,00 |
| B | | Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania | 1 681 786,74 | 2 023 248,80 |

cd. Bilans

| P A S Y W A | | | Kwota na dzień kończący bieżący rok obrotowy | Kwota na dzień kończący poprzedni rok obrotowy |
|--------------------|------------|--|---|---|
| | I | Rezerwy na zobowiązania | 876 514,21 | 979 489,32 |
| | 1 | Rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochodowego | 379 245,00 | 509 418,00 |
| | 2 | Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne | 195 828,76 | 178 695,92 |
| | | - długoterminowa | 38 633,38 | 37 438,81 |
| | | - krótkoterminowa | 157 195,38 | 141 257,11 |
| | 3 | Pozostałe rezerwy | 301 440,45 | 291 375,40 |
| | | - długoterminowe | 22 000,00 | 0,00 |
| | | - krótkoterminowe | 279 440,45 | 291 375,40 |
| | II | Zobowiązania długoterminowe | 0,00 | 0,00 |
| | 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 | 0,00 | 0,00 |
| | a | kredyty i pożyczki | 0,00 | 0,00 |
| | b | z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych | 0,00 | 0,00 |
| | c | Inne zobowiązania finansowe | 0,00 | 0,00 |
| | d | Inne | 0,00 | 0,00 |
| | III | Zobowiązania krótkoterminowe | 687 936,32 | 933 431,59 |
| | 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 | 687 936,32 | 933 431,59 |
| | a | kredyty i pożyczki | 1,96 | 0,00 |
| | 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 | 533 114,77 | 679 433,91 |

cd. Bilans

| P A S Y W A | | | Kwota na dzień kończący bieżący rok obrotowy | Kwota na dzień kończący poprzedni rok obrotowy |
|---------------------|---|--|---|---|
| | | - do 12 miesięcy | 533 114,77 | 679 433,91 |
| | | - powyżej 12 miesięcy | 0,00 | 0,00 |
| | e | zaliczki otrzymane od dostawcy | 2 051,35 | 0,00 |
| | f | zobowiązania wekslowe | 0,00 | 0,00 |
| | g | z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń | 146 128,01 | 245 431,35 |
| | h | z tytułu wynagrodzeń | 0,00 | 0,00 |
| | i | inne | 6 640,23 | 8 566,33 |
| | 3 | Fundusze specjalne | | |
| IV | | Rozliczenia międzyokresowe | 117 336,21 | 110 327,89 |
| | 1 | Ujemna wartość firmy | 0,00 | 0,00 |
| | 2 | Inne rozliczenia międzyokresowe | 117 336,21 | 110 327,89 |
| | | - długoterminowe | 33 784,05 | 35 908,97 |
| | | - krótkoterminowe | 83 552,16 | 74 418,92 |
| PASYWA RAZEM | | | 4 520 116,63 | 5 480 705,21 |

Rachunek zysków i strat

| Wyszczególnienie | | Kwota za bieżący rok obrotowy | Kwota za poprzedni rok obrotowy |
|------------------|--|-------------------------------|---------------------------------|
| A | Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym | 8 341 086,12 | 9 956 421,85 |
| | - od jednostek powiązanych | 0,00 | 0,00 |
| I | Przychody netto ze sprzedaży produktów | 7 728 997,28 | 9 092 647,59 |
| II | Zmiana stanu produktów (zw.- wart.dod.,zm.- wart.uj) | -27 386,00 | -26 385,77 |
| III | Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki | 534 868,76 | 686 612,83 |
| IV | Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów | 104 606,08 | 203 547,20 |
| B | Koszty działalności operacyjnej | 9 133 938,87 | 10 688 209,89 |
| I | Amortyzacja | 1 273 942,08 | 1 468 585,03 |
| II | Zużycie materiałów i energii | 52 984,97 | 64 216,48 |
| III | Usługi obce | 4 683 277,79 | 5 861 047,38 |
| IV | Podatki i opłaty, w tym | 112 877,62 | 107 537,46 |
| | - podatek akcyzowy | 0,00 | 0,00 |
| V | Wynagrodzenia | 2 272 463,63 | 2 378 345,84 |
| VI | Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia | 457 834,58 | 466 124,10 |
| | - emerytalne | 180 828,88 | 188 740,25 |
| VII | Pozostałe koszty rodzajowe | 206 873,64 | 195 274,60 |
| VIII | Wartość sprzedanych towarów i materiałów | 73 684,56 | 147 079,00 |
| C | Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B) | -792 852,75 | -731 788,04 |
| D | Pozostałe przychody operacyjne | 62 104,94 | 50 797,13 |
| I | Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych | 243,90 | 0,00 |
| II | Dotacje | 5 344,00 | 1 272,00 |
| III | Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych | 2 537,46 | 5 850,88 |
| IV | Inne przychody operacyjne | 53 979,58 | 43 674,25 |
| E | Pozostałe koszty operacyjne | 55 487,14 | 260 442,86 |
| I | Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych | 0,00 | 0,00 |
| II | Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych | 28 783,18 | 24 186,34 |
| III | Inne koszty operacyjne | 26 703,96 | 236 256,52 |
| F | Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E) | -786 234,95 | -941 433,77 |
| G | Przychody finansowe | 42 444,80 | 31 252,96 |
| 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: | 24 412,97 | 29 618,97 |

cd. Rachunek zysków i strat

| Wyszczególnienie | | Kwota za bieżący rok obrotowy | Kwota za poprzedni rok obrotowy |
|------------------|--|-------------------------------|---------------------------------|
| | - 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 | 0,00 |
| V | Inne | 18 031,83 | 1 633,99 |
| H | Koszty finansowe | 14 502,37 | 17 660,28 |
| I | Odsetki, w tym: | 0,00 | 195,59 |
| | - 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 | 0,00 | 0,00 |
| IV | Inne | 14 502,37 | 17 464,69 |
| I | Zysk (strata) brutto (F + G – H) | -758 292,52 | -927 841,09 |
| J | Podatek dochodowy | -139 166,00 | -104 468,00 |
| K | Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty) | 0,00 | 0,00 |
| L | Zysk (strata) netto (I – J – K) | -619 126,52 | -823 373,09 |

Rachunek przepływów pieniężnych

| Wyszczególnienie | | Kwota za bieżący rok obrotowy | Kwota za poprzedni rok obrotowy |
|------------------|--|-------------------------------|---------------------------------|
| A. | Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej | | |
| I. | Zysk (strata) netto | -619 126,52 | -823 373,09 |
| II. | Korekty razem | 508 702,74 | 1 077 884,33 |
| 1. | Amortyzacja | 1 273 942,08 | 1 677 252,42 |
| 2. | Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych | 0,00 | 0,00 |
| 3. | Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) | 0,00 | 0,00 |
| 4. | Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej | -243,90 | 0,00 |
| 5. | Zmiana stanu rezerw | -102 975,11 | -85 453,14 |
| 6. | Zmiana stanu zapasów | -1 610,86 | -810,89 |
| 7. | Zmiana stanu należności | 94 737,00 | -230 462,06 |
| 8. | Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów | -245 495,27 | 389 690,85 |
| 9. | Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych | -509 651,20 | -672 332,85 |
| 10. | Inne korekty | 0,00 | 0,00 |
| III. | Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (+/-II) | -110 423,78 | 254 511,24 |
| B. | Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej | | |
| I. | Wpływy | 243,90 | 0,00 |
| 1. | Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | 243,90 | 0,00 |
| 2. | Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne | 0,00 | 0,00 |
| 3. | Z aktywów finansowych, w tym: | 0,00 | 0,00 |
| a) | w jednostkach powiązanych | 0,00 | 0,00 |
| b) | w pozostałych jednostkach | 0,00 | 0,00 |
| - | zbycie aktywów finansowych | 0,00 | 0,00 |
| - | dywidendy i udziały w zyskach | 0,00 | 0,00 |
| - | spłata udzielonych pożyczek długoterminowych | 0,00 | 0,00 |
| - | Odsetki | 0,00 | 0,00 |
| - | inne wpływy z aktywów finansowych | 0,00 | 0,00 |
| 4. | Inne wpływy inwestycyjne | 0,00 | 0,00 |
| II. | Wydatki | 9 006,71 | 2 600,85 |
| 1. | Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | 9 006,71 | 2 600,85 |
| 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 | | Kwota za bieżący rok obrotowy | Kwota za poprzedni rok obrotowy |
|------------------|---|-------------------------------|---------------------------------|
| 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) | -8 762,81 | -2 600,85 |
| C. | Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej | | |
| I. | Wpływy | 1,96 | 0,00 |
| 1. | Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału | 0,00 | 0,00 |
| 2. | Kredyty i pożyczki | 1,96 | 0,00 |
| 3. | Emisja dłużnych papierów wartościowych | 0,00 | 0,00 |
| 4. | Inne wpływy finansowe | 0,00 | 0,00 |
| II. | Wydatki | 1,96 | 0,00 |
| 1. | Nabycie udziałów (akcji) własnych | 0,00 | 0,00 |
| 2. | Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli | 0,00 | 0,00 |
| 3. | Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli wydatki z tytułu podziału zysku | 0,00 | 0,00 |
| 4. | Spląty kredytów i pożyczek | 1,96 | 0,00 |
| 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 | 0,00 | 0,00 |
| 9. | Inne wydatki finansowe | 0,00 | 0,00 |
| III. | Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I–II) | 0,00 | 0,00 |
| D. | Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III) | -119 186,59 | 251 910,39 |
| E. | Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym: | -119 186,59 | 251 910,39 |
| – | zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych | 0,00 | 0,00 |
| F. | Środki pieniężne na początek okresu | 855 149,79 | 603 239,40 |
| G. | Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym: | 735 963,20 | 855 149,79 |
| – | o ograniczonej możliwości dysponowania | 14 339,25 | 4 414,92 |

Zestawienie zmian w kapitale własnym

| Wyszczególnienie | | Kwota na dzień kończący bieżący rok obrotowy | Kwota na dzień kończący poprzedni rok obrotowy |
|------------------|--|--|--|
| I. | Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO) | 3 457 456,41 | 4 280 829,50 |
| | - 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 | 3 457 456,41 | 4 280 829,50 |
| 1. | Kapitał podstawowy | 1 243 800,80 | 1 243 800,80 |
| 1. | Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu | 1 243 800,80 | 1 243 800,80 |
| 1.1. | Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego | 0,00 | 0,00 |
| | a) zwiększenie (z tytułu) | 0,00 | 0,00 |
| | -wydania udziałów akcji (emisji akcji) | 0,00 | 0,00 |
| | b) zmniejszenie (z tytułu) | 0,00 | 0,00 |
| | - umorzenia udziałów (akcji) | 0,00 | 0,00 |
| 1.2. | Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu | 1 243 800,80 | 1 243 800,80 |
| 2. | Kapitał zapasowy | 2 213 655,61 | 3 037 028,70 |
| 2. | Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu | 3 037 028,70 | 4 493 448,59 |
| 2.1. | Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego | -823 373,09 | -1 456 419,89 |
| | a) zwiększenie (z tytułu) | 0,00 | 0,00 |
| | - emisja akcji powyżej wartości nominalnej | 0,00 | 0,00 |
| | - podział zysku – (ustawowo) | 0,00 | 0,00 |
| | - podział zysku – (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość) | 0,00 | 0,00 |
| | b) zmniejszenie (z tytułu) | 823 373,09 | 1 456 419,89 |
| | - pokrycie straty | 823 373,09 | 1 456 419,89 |
| 2.2. | Kapitału (funduszu) zapasowy na koniec okresu | 2 213 655,61 | 3 037 028,70 |
| 3. | Kapitał z aktualizacji wyceny | 0,00 | 0,00 |
| 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 |
| | b) zmniejszenie (z tytułu) | 0,00 | 0,00 |
| | -zbycia środków trwałych | 0,00 | 0,00 |
| 3.2. | Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu | 0,00 | 0,00 |
| | -zbycia środków trwałych | 0,00 | 0,00 |
| 4. | Kapitały rezerwowe | 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. | Wynik z lat ubiegłych | 0,00 | 0,00 |
| 5. | Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu | -823 373,09 | -1 456 419,89 |
| 5.1. | Zysk z lat ubiegłych na początek okresu | 0,00 | 0,00 |
| | - 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 | 0,00 | 0,00 |
| | a) zwiększenie (z tytułu) | 0,00 | 0,00 |
| | - podział zysku z lat ubiegłych | 0,00 | 0,00 |
| | b) zmniejszenie (z tytułu) | 0,00 | 0,00 |
| | - obniżenie kapitału zapasowego - umorzenie akcji własnych | 0,00 | 0,00 |
| | - podział zysku z lat ubiegłych | 0,00 | 0,00 |
| | - wypłata dywidendy | 0,00 | 0,00 |
| | - przekazanie na kapitał zapasowy | 0,00 | 0,00 |
| 5.3. | Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu | 0,00 | 0,00 |
| 5.4. | Strata z lat ubiegłych na początek okresu | -823 373,09 | -1 456 419,89 |
| 5.5. | Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach | -823 373,09 | -1 456 419,89 |
| | a) zwiększenie (z tytułu) | 0,00 | 0,00 |
| | - przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia | 0,00 | 0,00 |
| | b) zmniejszenie z tytułu pokrycia straty | -823 373,09 | -1 456 419,89 |
| 5.6. | Strata z lat ubiegłych na koniec okresu | 0,00 | 0,00 |
| 5.7. | Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu | 0,00 | 0,00 |
| 6. | Wynik netto | -619 126,52 | -823 373,09 |
| | a) zysk netto | 0,00 | 0,00 |
| | b) strata netto | -619 126,52 | -823 373,09 |
| | c) odpisy z zysku | 0,00 | 0,00 |
| II. | Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ) | 2 838 329,89 | 3 457 456,41 |
| III. | Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty) | 2 838 329,89 | 3 457 456,41 |

Kalkulacja podatku dochodowego

| Wyszczególnienie | | Kwota za bieżący rok obrotowy | Kwota za poprzedni rok obrotowy |
|------------------|--|-------------------------------|---------------------------------|
| A. | Zysk (strata) brutto za dany rok | -758 292,52 | -927 841,09 |
| B. | Przychody zwolnione z opodatkowania (trwałe różnice pomiędzy zyskiem/stratą dla celów rachunkowych, a dochodem/stratą dla celów podatkowych), w tym: | 97 968,48 | 72 039,38 |
| | - z innych źródeł przychodów | 97 968,48 | 72 039,38 |
| | Różnice kursowe bilansowe (art. - ust. - pkt. - lit. -) | 1 023,68 | 0,00 |
| | - z innych źródeł przychodów | 1 023,68 | 0,00 |
| | Odwrócenie odpisu aktualizującego należności (art. - ust. - pkt. - lit. -) | 2 537,46 | 5 850,88 |
| | - z innych źródeł przychodów | 2 537,46 | 5 850,88 |
| | Odpisy międzyokresowe przychodów (art. 12 ust. 3a pkt. 1 lit. -) | 76 354,92 | 62 118,00 |
| | - z innych źródeł przychodów | 76 354,92 | 62 118,00 |
| | Rozwiązanie rezerwy (art. - ust. - pkt. - lit. -) | 18 052,42 | 4 070,50 |
| | - z innych źródeł przychodów | 18 052,42 | 4 070,50 |
| C. | Przychody niepodlegające opodatkowaniu w roku bieżącym, w tym: | -46,65 | 0,00 |
| | Pozostałe | 0,00 | 0,00 |
| | Korekty bilansowe rok bieżący, podatkowo rok przyszły (art. -ust. - pkt. - lit. -) | -46,65 | 0,00 |
| | - z innych źródeł przychodów | -46,65 | 0,00 |
| D. | Przychody podlegające opodatkowaniu w roku bieżącym, ujęte w księgach rachunkowych lat ubiegłych w tym: | 83 453,24 | 71 144,32 |
| | - z innych źródeł przychodów | 83 453,24 | 71 144,32 |
| | Pozostałe | 0,00 | 0,00 |
| | - z innych źródeł przychodów | 0,00 | 0,00 |
| | Korekty bilansowe rok ubiegły, podatkowo bieżący (art. - ust. -pkt. - lit. -) | 0,00 | -291,68 |
| | - z innych źródeł przychodów | 0,00 | -291,68 |
| | Przychody przyszłych okresów (art. 12 ust. 3a pkt. 1 lit. -) | 83 453,24 | 71 436,00 |
| | - z innych źródeł przychodów | 83 453,24 | 71 436,00 |
| E. | Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów (trwałe różnice pomiędzy zyskiem/stratą dla celów rachunkowych, a dochodem/stratą dla celów podatkowych), w tym: | 1 174 109,82 | 1 341 019,09 |
| | - z innych źródeł przychodów | 1 174 109,82 | 1 341 019,09 |
| | Pozostałe | 2 532,83 | 1 976,02 |
| | - z innych źródeł przychodów | 2 532,83 | 1 976,02 |
| | Koszty reprezentacji (art. - ust. - pkt. - lit. -) | 0,00 | 1 101,34 |
| | - z innych źródeł przychodów | 0,00 | 1 101,34 |

| | | | |
|-----------|---|--------------|--------------|
| | Różnice kursowe bilansowe (art. - ust. - pkt. - lit. -) | 3 903,66 | 7 528,76 |
| | - z innych źródeł przychodów | 3 903,66 | 7 528,76 |
| | PFRON (art. 16 ust. 1 pkt. 36 lit. -) | 0,00 | 0,00 |
| | - z innych źródeł przychodów | 0,00 | 0,00 |
| | Koszty gastronomii (art. - ust. - pkt. - lit. -) | 3 017,50 | 2 266,20 |
| | - z innych źródeł przychodów | 3 017,50 | 2 266,20 |
| | Podatek vat NKUP (art. - ust. - pkt. - lit. -) | 1 428,38 | 831,24 |
| | - z innych źródeł przychodów | 1 428,38 | 831,24 |
| | Koszty ubezpieczenia OC Zarządu (art. - ust. - pkt. - lit. -) | 7 700,00 | 7 466,70 |
| | - z innych źródeł przychodów | 7 700,00 | 7 466,70 |
| | Różnica między amortyzacją bilansową a podatkową (art. 15 ust. 4a pkt. 3 lit. -) | 1 126 744,27 | 1 295 662,49 |
| | - z innych źródeł przychodów | 1 126 744,27 | 1 295 662,49 |
| | Odpisy aktualizujące należności (art. 16 ust. 1 pkt. 26a lit. -) | 7 512,10 | 24 186,34 |
| | - z innych źródeł przychodów | 7 512,10 | 24 186,34 |
| | Przedawnione spisane należności (art. - ust. - pkt. - lit. -) | 21 271,08 | 0,00 |
| | - z innych źródeł przychodów | 21 271,08 | 0,00 |
| | Strata z tytułu rozchodu aktywów trwałych (art. 16 ust. 1 pkt. 6 lit. -) | 0,00 | 0,00 |
| | - z innych źródeł przychodów | 0,00 | 0,00 |
| F. | Koszty nieuznawane za koszty uzyskania przychodów w bieżącym roku, w tym: | 90 207,36 | 49 461,87 |
| | - z innych źródeł przychodów | 90 207,36 | 49 461,87 |
| | Pozostałe | 0,00 | 0,00 |
| | Zus za XII roku bieżącego, opłacone I roku kolejnego (art. - ust. - pkt. - lit. -) | 1 773,00 | 1 822,00 |
| | - z innych źródeł przychodów | 1 773,00 | 1 822,00 |
| | Zawiązane rezerwy (art. 16 ust. 1 pkt. 27 lit. -) | 88 434,36 | 47 639,87 |
| | - z innych źródeł przychodów | 88 434,36 | 47 639,87 |
| G. | Koszty uznawane za koszty uzyskania przychodów w roku bieżącym ujęte w księgach lat ubiegłych, w tym: | 490 527,81 | 674 913,44 |
| | - z innych źródeł przychodów | 490 527,81 | 674 913,44 |
| | Pozostałe | 0,00 | 0,00 |
| | Art. 15cb ustawy o Cit , hipotetyczne odsetki w odniesieniu (art. 15cb ust. 1 pkt. 2 lit. -) | 0,00 | 0,00 |
| | - z innych źródeł przychodów | 0,00 | 0,00 |
| | Wykorzystane rezerwy (art. 15 ust. 4e pkt. - lit. -) | 61 236,45 | 31 930,00 |
| | - z innych źródeł przychodów | 61 236,45 | 31 930,00 |
| | Zus za XII roku ubiegłego, opłacony w I roku bieżącego (art. - ust. - pkt. - lit. -) | 1 822,00 | 1 773,00 |
| | - z innych źródeł przychodów | 1 822,00 | 1 773,00 |

| | | | |
|-----------|--|-----------------|--------------------|
| | Różnica między amortyzacją bilansową, a podatkową st i wnip (art. 16 ust. 1 pkt. 48 lit. -) | 427 469,36 | 641 210,44 |
| | - z innych źródeł przychodów | 427 469,36 | 641 210,44 |
| H. | Strata z lat ubiegłych, w tym: | 0,00 | 0,00 |
| I. | Inne zmiany podstawy opodatkowania, w tym: | 0,00 | 0,00 |
| | Pozostałe | 0,00 | 0,00 |
| J. | Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym | 1 008,26 | -213 168,63 |
| K. | Podatek dochodowy | 195,00 | 0,00 |

Dodatkowe informacje i objaśnienia

do sprawozdania finansowego

Aiton Caldwell
Spółka Akcyjna

Za okres 01.01.2025 - 31.12.2025

I. INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO BILANSU

I.I. Aktywa Trwałe

1. Wartości niematerialne i prawne

| Wartość brutto | 01.01.2025 | Zwiększenia | Zmniejszenia | 31.12.2025 |
|---|----------------------|-------------------|--------------|----------------------|
| Koszty zakończonych prac rozwojowych | 13 944 886,63 | 534 868,76 | 0,00 | 14 479 755,39 |
| Wartość firmy | 8 662 087,37 | 0,00 | 0,00 | 8 662 087,37 |
| Inne wartości niematerialne i prawne | 346 690,35 | 4 275,00 | 0,00 | 350 965,35 |
| Zaliczki na wartości niematerialne i prawne | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Suma | 22 953 664,35 | 539 143,76 | 0,00 | 23 492 808,11 |

| Umorzenie | 01.01.2025 | Zwiększenia | Zmniejszenia | 31.12.2025 |
|---|----------------------|---------------------|--------------|----------------------|
| Koszty zakończonych prac rozwojowych | 10 996 835,21 | 1 219 457,72 | 0,00 | 12 216 292,93 |
| Wartość firmy | 8 662 087,37 | 0,00 | 0,00 | 8 662 087,37 |
| Inne wartości niematerialne i prawne | 342 440,30 | 6 209,38 | 0,00 | 348 649,68 |
| Zaliczki na wartości niematerialne i prawne | 0 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Suma | 20 001 362,92 | 1 225 667,10 | 0,00 | 21 227 029,98 |

| Wartość netto | 31.12.2025 | 01.01.2025 |
|---|---------------------|---------------------|
| Koszty zakończonych prac rozwojowych | 2 263 462,46 | 2 948 051,42 |
| Wartość firmy | 0,00 | 0,00 |
| Inne wartości niematerialne i prawne | 2 315,67 | 4 250,05 |
| Zaliczki na wartości niematerialne i prawne | 0,00 | 0,00 |
| Suma | 2 265 778,13 | 2 952 301,47 |

1.a Kwota kosztów zakończonych prac rozwojowych oraz kwota wartości firmy, a także wyjaśnienie okresu ich odpisywania określonego odpowiednio w art. 33 ust. 3 oraz art. 44b ust.10.

| Wartość brutto | 01.01.2025 | Zwiększenia | Zmniejszenia | 31.12.2025 |
|--------------------------------------|----------------------|-------------------|--------------|----------------------|
| Koszty zakończonych prac rozwojowych | 13 944 886,63 | 534 868,76 | 0,00 | 14 479 755,39 |
| Wartość firmy | 8 662 087,37 | 0,00 | 0,00 | 8 662 087,37 |
| Suma | 22 606 974,00 | 534 868,76 | 0,00 | 23 141 842,76 |

| Umorzenie | 01.01.2025 | Zwiększenia | Zmniejszenia | 31.12.2025 |
|--------------------------------------|----------------------|---------------------|--------------|----------------------|
| Koszty zakończonych prac rozwojowych | 10 996 835,21 | 1 219 457,72 | 0,00 | 12 216 292,93 |
| Wartość firmy | 8 662 087,37 | 0,00 | 0,00 | 8 662 087,37 |
| Suma | 19 658 922,58 | 1 219 457,72 | 0,00 | 20 878 380,30 |

| Wartość netto | 31.12.2025 | 01.01.2025 |
|--------------------------------------|---------------------|---------------------|
| Koszty zakończonych prac rozwojowych | 2 263 462,46 | 2 948 051,42 |
| Wartość firmy | 0,00 | 0,00 |
| Suma | 2 263 462,46 | 2 948 051,42 |

Koszty zakończonych prac rozwojowych

Koszty zakończonych prac rozwojowych obejmują nakłady na wytworzenie oprogramowania będącego źródłem działalności operacyjnej spółki. Spółka tworzy je poprzez własnych pracowników jak i podwykonawców. Koszty zakończonych prac rozwojowych spółka amortyzuje przez 5 lat.

2. Rzeczowe aktywa trwałe

| Wartość brutto | 01.01.2025 | Zwiększenia | Zmniejszenia | 31.12.2025 |
|---|-------------------|-----------------|-----------------|-------------------|
| grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu) | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej | 132 229,00 | 0,00 | 0,00 | 132 229,00 |
| urządzenia techniczne i maszyny | 635 592,49 | 4 731,71 | 3 373,17 | 636 951,03 |
| środki transportu | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| inne środki trwałe | 30 086,50 | 0,00 | 0,00 | 30 086,50 |
| Suma | 797 907,99 | 4 731,71 | 3 373,17 | 799 266,53 |

| Umorzenie | 01.01.2025 | Zwiększenia | Zmniejszenia | 31.12.2025 |
|---|-------------------|------------------|-----------------|-------------------|
| grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu) | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej | 79 027,07 | 26 445,80 | 0,00 | 105 472,87 |
| urządzenia techniczne i maszyny | 608 537,11 | 19 266,94 | 3 373,17 | 624 430,88 |
| środki transportu | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| inne środki trwałe | 22 348,01 | 2 562,24 | 0,00 | 24 910,25 |
| Suma | 709 912,19 | 48 274,98 | 3 373,17 | 754 814,00 |

| Wartość netto | 31.12.2025 | 01.01.2025 |
|---|------------------|------------------|
| grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu) | 0,00 | 0,00 |
| budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej | 26 756,13 | 53 201,93 |
| urządzenia techniczne i maszyny | 12 520,15 | 27 055,38 |
| środki transportu | 0,00 | 0,00 |
| inne środki trwałe | 5 176,25 | 7 738,49 |
| Suma | 44 452,53 | 87 995,80 |

| | 01.01.2025 | Zwiększenia | Zmniejszenia | 31.12.2025 |
|-------------------------------------|------------|-------------|--------------|------------|
| Środki trwałe w budowie | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Zaliczki na środki trwałe w budowie | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |

3. Wartości gruntów użytkowanych wieczystie

Nie dotyczy

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

Nie dotyczy

5. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

| Wyróżnienie | 01.01.2025 | Zwiększenia | Zmniejszenia | 31.12.2025 |
|--|-------------------|------------------|-----------------|-------------------|
| 1. Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego w tym: | | | | |
| Aktywo na utworzoną rezerwę w związku z ujęciem niewykorzystanych przychodów prepaid | 39 166,00 | 84,00 | 0,00 | 39 250,00 |
| Aktywo na utworzoną rezerwę na badanie bilansu | 3 800,00 | 4 560,00 | 0,00 | 8 360,00 |
| Aktywo na utworzoną rezerwę na program partnerski | 760,00 | 246,00 | 0,00 | 1 006,00 |
| Aktywo na utworzoną rezerwę na prowizje handlowe | 3 610,00 | 0,00 | 2 407,00 | 1 203,00 |
| Aktywo na utworzoną rezerwę na niewykorzystane urlopy | 26 839,00 | 3 028,00 | 0,00 | 29 867,00 |
| Różnica między bilansową, a podatkową wartością środków trwałych | 8 009,00 | 2 689,00 | 0,00 | 10 698,00 |
| Rezerwa na premie dla pracowników | 8 025,00 | 0,00 | 5 089,00 | 2 936,00 |
| Przychody RMP | 20 963,00 | 1 331,00 | 0,00 | 22 294,00 |
| Rezerwa na zaległe faktury | 0,00 | 4 519,00 | 0,00 | 4 519,00 |
| Aktywo z tytułu straty podatkowej 2022 | 447 229,00 | 0,00 | 195,00 | 447 034,00 |
| Aktywo na utworzoną rezerwę n odprawy emerytalne | 7 113,00 | 227,00 | 0,00 | 7 340,00 |
| Razem | 565 514,00 | 16 684,00 | 7 691,00 | 574 507,00 |

I.II. Aktywa Obrótowe

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 | 10 232,54 | 3 907,98 | 14 140,52 |
| Zmiany w stanie odpisów aktualizujących wartość zapasów: | | | | | | |
| 01.01.2025 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 11 299,66 | 1 230,00 | 12 529,66 |
| Zwiększenia: | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 2 677,98 | 2 677,98 |
| Zmniejszenia: | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 1 067,12 | 0,00 | 1 067,12 |
| 31.12.2025 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 10 232,54 | 3 907,98 | 14 140,52 |
| Wartość zapasu z uwzględnieniem odpisu aktualizacyjnego | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 10 232,54 | 3 907,98 | 14 140,52 |

Na dzień 31.12.2025 dokonano spisu z natury składników aktywów obrotowych. Nie stwierdzono różnic inwentaryzacyjnych.

2. Struktura wiekowa należności

| Stan na 31.12.2025 | Należności bieżące | Należności przeterminowane | Przeterminowane do 30 dni | od 31 do 90 dni | od 91 do 180 dni | Powyżej 180 dni | Razem należności brutto |
|--|--------------------|----------------------------|---------------------------|-----------------|------------------|-------------------|-------------------------|
| 1. Należności od jednostek powiązanych | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 3. Należności od pozostałych jednostek | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| - z tytułu dostaw i usług | 386 881,41 | 187 585,48 | 28 851,15 | 2 570,34 | 4 616,59 | 151 547,40 | 574 466,89 |
| - z tytułów publiczno-prawnych | 24 044,96 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 24 044,96 |
| - inne | 5,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 5,00 |
| Razem | 410 931,37 | 187 585,48 | 28 851,15 | 2 570,34 | 4 616,59 | 151 547,40 | 598 516,85 |
| Stan na 31.12.2024 | Należności bieżące | Należności przeterminowane | Przeterminowane do 30 dni | od 31 do 90 dni | od 91 do 180 dni | Powyżej 180 dni | Razem należności brutto |
| 1. Należności od jednostek powiązanych | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 3. Należności od pozostałych jednostek | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| - z tytułu dostaw i usług | 417 517,33 | 252 928,21 | 93 081,15 | 6 955,14 | 5 274,20 | 147 617,72 | 670 445,54 |
| - z tytułów publiczno-prawnych | 16 918,72 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 16 918,72 |
| - inne | 917,10 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 917,10 |
| Razem | 435 353,15 | 252 928,21 | 93 081,15 | 6 955,14 | 5 274,2 | 147 617,72 | 688 281,36 |

3. Zmiany w stanie odpisów aktualizujących wartość należności od 01.01.2025 do 31.12.2025

| | Należności z tytułu dostaw i usług | Pozostałe należności | Należności podatkowe | Suma |
|-----------------|------------------------------------|----------------------|----------------------|-------------------|
| 01.01.2025 | 143 108,81 | 0,00 | 0,00 | 143 108,81 |
| Zwiększenia: | 7 509,94 | 0,00 | 0,00 | 7 509,94 |
| - utworzenie | 7 509,94 | 0,00 | 0,00 | 7 509,94 |
| Zmniejszenia: | 2 537,46 | 0,00 | 0,00 | 2 537,46 |
| - wykorzystanie | 2537,46 | 0,00 | 0,00 | 2537,46 |
| - rozwiązanie | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 31.12.2025 | 148 081,29 | 0,00 | 0,00 | 148 081,29 |

4. Inwestycje krótkoterminowe

4a. Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne

| | 31.12.2025 | 31.12.2024 |
|--|-------------------|-------------------|
| Środki pieniężne w kasie | 0,00 | 0,00 |
| Środki pieniężne na rachunkach bankowych | 120 042,82 | 353 548,15 |
| Lokaty | 615 920,38 | 501 601,64 |
| Środki pieniężne w drodze | 0,00 | 0,00 |
| Suma | 735 963,20 | 855 149,79 |

4b. Środki pieniężne na rachunkach bankowych VAT.

| Wyszczególnienie | 31.12.2025 |
|--|------------|
| Środki pieniężne zgromadzone na rachunku VAT, o którym mowa w art. 62a ust. 1 ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. - Prawo bankowe | 14 339,25 |

5. Rozliczenia międzyokresowe

Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów

Salda czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów na dzień 31.12.2025 obrazuje poniższe zestawienie

| | 01.01.2025 | Zwiększenia | Zmniejszenia | 31.12.2025 |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Opłacone z góry prenumeraty, domeny, licencje | 42 414,23 | 55 782,70 | 63 461,28 | 34 735,65 |
| Koszty ubezpieczeń majątkowych i osobowych | 7 151,67 | 15 054,79 | 15 041,12 | 7 165,34 |
| Opłaty UKE | 0,00 | 105 428,10 | 105 428,10 | 0,00 |
| Prace rozwojowe | 284 657,31 | 515 331,48 | 534 868,81 | 265 119,98 |
| Pozostałe | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Suma | 334 223,21 | 691 597,07 | 718 799,31 | 307 020,97 |

I.III. Kapitał własny

| | 31.12.2024 | Zwiększenia | Zmniejszenia | 31.12.2025 |
|-----------------------------------|---------------------|--------------------|--------------|---------------------|
| Kapitał podstawowy | 1 243 800,80 | 0,00 | 0,00 | 1 243 800,80 |
| Kapitał zapasowy | 3 037 028,70 | 0,00 | 823 373,09 | 2 213 655,61 |
| 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 | -823 373,09 | 823 373,09 |
| Zysk (strata) netto | -823 373,09 | -619 126,52 | 0,00 | -1 442 499,61 |
| Odpisy z zysku netto w ciągu roku | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Suma | 3 457 456,41 | -619 126,52 | 0,00 | 2 838 329,89 |

Kapitał zakładowy Aiton Caldwell SA na dzień 31.12.2025 r wynosi 1 243 800,80 zł i

dzieli się na 12 438 008 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.

175.460 akcji zwykłych na okaziciela serii F.

1.130.728 akcji zwykłych na okaziciela serii G

Właścicielami akcji są osoby fizyczne. Akcje Spółki są notowane na rynku NewConnect.

I.IV. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania

1. Rezerwy

1a. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

| Wyróżnienie | 01.01.2025 | Zwiększenia | Zmniejszenia | | | 31.12.2025 |
|--|-----------------------------|-------------|-------------------|-------------|-------------------|-------------------|
| | | | Wykorzystanie | Rozwiązanie | Razem | |
| 1. Rezerwa z tytułu podatku odroczonego w tym : | | | | | | |
| – Różnica między wartością bilansową a podatkową środków trwałych i wnip | 418,00 ⁵⁰⁹ | 0,00 | 130 173,00 | 0,00 | 130 173,00 | 379 245,00 |
| – Inne | 0,00 | - | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Razem | 418,00⁵⁰⁹ | 0,00 | 130 173,00 | 0,00 | 130 173,00 | 379 245,00 |

1b. Rezerwy na koszty i zobowiązania

| Wyróżnienie | 01.01.2025 | Zwiększenia | Zmniejszenia | | 31.12.2025 |
|---------------------------------------|-------------------|-------------------|------------------|------------------|-------------------|
| | | | Wykorzystanie | Rozwiązanie | |
| 1. Rezerwy długoterminowe | 37 438,81 | 23 194,57 | 0,00 | 0,00 | 60 633,38 |
| – na świadczenia emerytalne i podobne | 37 438,81 | 1 194,57 | 0,00 | 0,00 | 38 633,38 |
| inne | 0,00 | 22 000,00 | 0,00 | 0,00 | 22 000,00 |
| 2. Rezerwy krótkoterminowe | 432 632,51 | 90 566,94 | 68 511,20 | 18 052,42 | 436 635,83 |
| – na świadczenia emerytalne i podobne | 141 257,11 | 15 938,27 | 0,00 | 0,00 | 157 195,38 |
| – na pozostałe koszty | 291 375,40 | 74 628,67 | 68 511,20 | 18 052,42 | 279 440,45 |
| Razem | 470 071,32 | 113 761,51 | 68 511,20 | 18 052,42 | 497 269,21 |

2. Zobowiązania długoterminowe

2a. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych

Nie dotyczy.

2b. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek

| | 31.12.2025 | 31.12.2024 |
|----------------------------------|-------------|-------------|
| Kredyty | 0,00 | 0,00 |
| Inne zobowiązania długoterminowe | 0,00 | 0,00 |
| Suma | 0,00 | 0,00 |

2c. Podział zobowiązań długoterminowych według okresów spłaty

Nie dotyczy

3. Zobowiązania krótkoterminowe

3a. Kredyty

11 czerwca 2025 roku Spółka zawarła z mBankiem Aneks nr 9 do „Umowy kredytowej nr 15/031/14/z/vv o kredyt w rachunku bieżącym w PLN” z dnia 23 lipca 2014 roku. Bank przedłużył spółce kredyt w rachunku bieżącym do wysokości nieprzekraczającej 700.000,00 PLN z przeznaczeniem na

finansowanie bieżącej działalności.

Spółka jest zobowiązana do ostatecznej spłaty salda debetowego w terminie do 24 czerwca 2026 roku. Odsetki od kredytu naliczane są w okresach jednomiesięcznych, a płatne ostatniego roboczego dnia każdego miesiąca w okresie kredytowania oraz w dniu ostatecznej spłaty Kredytu.

Zabezpieczenie spłaty należności Banku stanowią:

- 1/ weksel in blanco, wystawiony przez Kredytobiorcę, zaopatrzony w deklarację wekslową Kredytobiorcy z dnia 13 lipca 2016 roku obowiązującą wraz z późniejszymi zmianami,
- 2/ gwarancja de minimis udzielona przez Bank Gospodarstwa Krajowego na kwotę 420.000,00 PLN (słownie: czterysta dwadzieścia tysięcy złotych, 00/100), tj. kwotę gwarancji stanowiącą 60% kwoty Kredytu, na okres od dnia wpisu do Rejestru BGK do dnia 25 września 2026 roku.

Na dzień 31.12.2025 saldo z tytułu kredytu wynosiło 0,00 zł.

4. Rozliczenia międzyokresowe

Salda rozliczeń międzyokresowych przychodów na dzień 31.12.2025 obrazuje poniższe zestawienie:

4a. Rozliczenia międzyokresowe przychodów

| Wyszczególnienie | 31.12.2024 | Zwiększenia | Zmniejszenia | 31.12.2025 |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Ujemna wartość firmy | - | - | - | - |
| Darowizna środków trwałych, środków trwałych | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| w budowie oraz wartości niematerialnych i prawnych | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Dotacje na sfinansowanie środków trwałych, środków trwałych w budowie oraz prac rozwojowych | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Otrzymane lub należne środki z tytułu świadczeń, których wykonanie nastąpi w przyszłości. | 110 327,89 | 150 984,92 | 143 976,60 | 117 336,21 |
| Pozostałe | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Razem | 110 327,89 | 150 984,92 | 143 976,60 | 117 336,21 |

II. INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT.

1. Struktura rzeczowa i terytorialna przychodów

| | Wyroby | Usługi | Towary i materiały | Suma |
|------------------------------|--------|--------------|--------------------|--------------|
| 2025 | | | | |
| Przychody netto ze sprzedaży | 0,00 | 7 728 997,28 | 104 606,08 | 7 833 603,36 |
| z tego: | | | | |
| - kraj | 0,00 | 7 712 218,29 | 104 606,08 | 7 816 824,37 |
| - eksport i kraje UE | 0,00 | 16 778,99 | | 16 778,99 |
| 2024 | | | | |
| Przychody netto ze sprzedaży | 0,00 | 9 092 647,59 | 203 547,20 | 9 296 194,79 |
| z tego: | | | | |
| - kraj | 0,00 | 9 090 338,88 | 203 547,20 | 9 293 886,08 |
| - eksport i kraje UE | 0,00 | 2 308,71 | | 2 308,71 |

2. Zestawienie poniesionych w 2025 r. i planowanych na 2026 r. nakładów na niefinansowe aktywa trwałe

| Lp. | Wyszczególnienie według | Koszty poniesione | Koszty planowane |
|-----|---|-------------------|------------------|
| | przewidywanego umową okresu spłaty | w 2025r. | na 2026 r. |
| 1. | Nabycie wartości niematerialnych i prawnych | 4 275,00 | 32 000,00 |
| 2. | Nabycie środków trwałych, w tym: | 4 731,71 | 66 500,00 |
| | – na ochronę środowiska | 0 | 0 |
| 3. | Środki trwałe w budowie, w tym: | 0 | 0 |
| | – na ochronę środowiska | 0 | 0 |
| 4. | Inwestycje w nieruchomości i prawa | 0 | 0 |

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 pokrycia straty za rok 2025

| Wyszczególnienie | Kwota |
|---|--------------|
| 1 | 2 |
| 1. Nierozliczony wynik z lat ubiegłych | 0,00 |
| (w tym skutki korekty błędu lub poniesienia straty na sprzedaży bądź umorzeniu udziałów/akcji własnych) (+/-) | |
| 2. Strata netto za rok obrotowy | - 619 126,52 |
| 3. Razem strata do pokrycia | - 619 126,52 |
| 4. Proponowane pokrycie straty w tym: | - 619 126,52 |
| – kapitał zapasowy | - 619 126,52 |
| – kapitał rezerwowy | 0,00 |
| – kapitał podstawowy | 0,00 |
| – dopłaty wspólników | 0,00 |
| – inne | 0,00 |
| – wypłata premii, nagród | 0,00 |
| – inne | 0,00 |
| 5. Niepokryta strata | 0,00 |

Zarząd Spółki proponuje Walnemu Zgromadzeniu pokrycie straty za rok 2025 w wysokości 619 126,52 zł z kapitału zapasowego spółki.

6. Rozliczenie różnicy pomiędzy podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym, a wynikiem finansowym (zyskiem, stratą) brutto za rok 2025.

| | |
|---|--------------|
| Strata Brutto za rok 2025 | -758 292,52 |
| Przychody zwolnione z opodatkowania (różnice trwałe). | -97 968,48 |
| Przychody niepodlegające opodatkowaniu w roku bieżącym. | 46,65 |
| Przychody podlegające opodatkowaniu w roku bieżącym ujęte w księgach w latach ubiegłych. | 83 453,24 |
| Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów (różnice trwałe pomiędzy wynikiem bilansowym a podatkowym). | 1 174 109,82 |
| Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów w roku bieżącym ujęte w księgach w roku bieżącym (różnice przejściowe pomiędzy wynikiem bilansowym a podatkowym). | 90 207,36 |
| Koszty stanowiące koszty uzyskania przychodów w roku bieżącym ujęte w księgach w latach ubiegłych (różnice przejściowe pomiędzy wynikiem bilansowym a podatkowym). | -490 527,81 |
| | - |
| Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym | 1 028,26 |
| Podatek dochodowy | 195 |

Spółka nie ponosi kosztów i nie uzyskuje przychodów z działalności kapitałowej.

7. Informacje o kosztach związanych z pracami badawczymi i pracami rozwojowymi, które nie zostały zakwalifikowane zgodnie z art. 33 ust. 2 do wartości niematerialnych i prawnych.

Wszystkie koszty prac rozwojowych zakończone w roku 2025 zakończyły się z efektem pozytywnym i zostały wdrożone. Tym samym wszystkie prace rozwojowe zakończone w roku 2025 w kwocie 534 868,76zł zostały zaliczone do wartości niematerialnych i prawnych.

Spółka przeprowadziła inwentaryzację wartości niematerialnych i prawnych pod kątem przydatności poszczególnych tytułów, w tym generowanych przychodów. Nie stwierdzono tytułów, które utraciły wartość.

8. Kursy przyjęte do wyceny pozycji sprawozdania finansowego wyrażonych w walutach.

Tabela nr 251/A/NBP/2025 z dnia 2025-12-31

1USD - 3,6016

1EUR - 4,2267

III. INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

1. Struktura środków pieniężnych do sprawozdania z przepływu środków pieniężnych

| Lp. | Rodzaj środków pieniężnych | 2025 | 2024 | Zmiana stanu środków pieniężnych |
|-----|-------------------------------|-------------------|-------------------|----------------------------------|
| 1 | Środki pieniężne w kasie | - | - | - |
| 2 | Środki pieniężne | 120 042,82 | 353 548,15 | -233 505,33 |
| | na rachunkach bankowych | | | |
| 3 | Inne środki pieniężne, w tym: | 615 920,38 | 501 601,64 | 114 318,74 |
| - | lokaty do 3 -m-cy | 615 920,38 | 501 601,64 | 114 318,74 |
| | Razem | 735 963,20 | 855 149,79 | -119 186,59 |

2. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej sporządzone metodą pośrednią.

| Wyszczególnienie | Wykazane w sprawozdaniu z przepływów | Zmiana stanu wynikająca z bilansu |
|---|--------------------------------------|-----------------------------------|
| 1 | 2 | 3 |
| A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej | | |
| I. Zysk netto | -619 126,52 | 0,00 |
| II. Korekty razem | 508 702,74 | 0,00 |
| 1. Amortyzacja | 1 273 942,08 | 0,00 |
| 2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych | 0,00 | 0,00 |
| 3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) | 0,00 | 0,00 |
| 4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej | -243,90 | 0,00 |
| 5. Zmiana stanu rezerw | -102 975,11 | -102 975,11 |
| 6. Zmiana stanu zapasów | -1 610,86 | -1 610,86 |
| 7. Zmiana stanu należności | 94 737,00 | 94 737,00 |
| 8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów | -245 495,27 | -245 495,27 |
| 9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych | -509 651,20 | 25 217,66 |
| 10. Inne korekty | 0,00 | 0,00 |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/- II) | -110 423,78 | |

3. Ustalenie różnicy między zmianą stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyłączeniem pożyczek i kredytów) wykazaną w bilansie, a zmianą tej pozycji w rachunku przepływów pieniężnych.

Nie dotyczy

4. Ustalenie różnicy pomiędzy zmianą stanu rozliczeń międzyokresowych wykazaną w bilansie, a zmianą tej pozycji w rachunku zysków i strat.

| Pozycja | Treść | Kwota w zł |
|---------|---|-------------|
| A. | Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych wynikająca z bilansu | 25 217,56 |
| 1. | Wydatki na wartości niematerialne i prawne – prace rozwojowe wytworzone we własnym zakresie | -534 868,76 |
| B. | Zmiana stanu wykazana w rachunku przepływów pieniężnych | -509 651,20 |

IV. UMOWY I ISTOTNE TRANSAKCJE ZAWARTE PRZEZ JEDNOSTKĘ ORAZ NIEKTÓRE ZAGADNIENIA OSOBOWE.

- Informacje o charakterze i celu gospodarczym zawartych przez jednostkę umów nieuwzględnionych w bilansie w zakresie niezbędnym do oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki**

Nie dotyczy.

- Informacje o transakcjach (wraz z ich kwotami) zawartych przez jednostkę na innych warunkach niż rynkowe ze stronami powiązanymi**

Dokonałiśmy analizy transakcji zawartych przez Spółkę ze stronami powiązanymi przez które rozumie się podmioty powiązane zdefiniowane w międzynarodowych standardach rachunkowości przyjętych zgodnie z rozporządzeniem (WE) nr 1606/2002 Parlamentu Europejskiego i Rady z dnia 19 lipca 2002 r. w sprawie stosowania międzynarodowych standardów rachunkowości, wraz z informacjami określającymi charakter związku ze stronami powiązanymi oraz innymi informacjami dotyczącymi transakcji niezbędnymi dla zrozumienia ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki. Nie stwierdziliśmy występowania transakcji zawartych na warunkach innych niż rynkowe.

Strona 60 z 78

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

| | 2025 | 2024 |
|---|------|------|
| Przeciętny stan zatrudnienia w roku obrotowym pracowników | 15 | 16 |
| w tym pracowników umysłowych | 15 | 16 |

4. Wynagrodzenia wypłacone Zarządowi i Radzie Nadzorczej:

| | 2025 | 2024 |
|--|-------------------|-------------------|
| Wynagrodzenie Członków Zarządu | 245 040,00 | 229 835,28 |
| Wynagrodzenie Członków Rady Nadzorczej | 83 436,13 | 82 166,88 |
| Suma | 328 476,13 | 312 002,16 |

5. Pożyczki lub świadczenia udzielone Członkom Zarządu lub Rady Nadzorczej

Spółka nie udzielała pożyczek Członkom Zarządu i Rady Nadzorczej.

6. Wynagrodzenie netto biegłego rewidenta wypłacone lub należne za rok obrotowy

| | 2025 |
|---|-----------|
| Obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego | 22 000,00 |

7. Zobowiązania warunkowe

Nie dotyczy.

V. BŁĘDY LAT UBIEGŁYCH, ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM ORAZ ZMIANY POLITYKI RACHUNKOWOŚCI.

1. Informacje o przychodach i kosztach z tytułu błędów popełnionych w latach ubiegłych odnoszonych w roku obrotowym na kapitał (fundusz) własny z podaniem ich kwot i rodzaju.

Nie wystąpiły.

2. Informacje o istotnych zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nieuwzględnionych w sprawozdaniu finansowym oraz o ich wpływie na sytuację majątkową, finansową oraz wynik finansowy jednostki

Zarząd Aiton Caldwell Spółka Akcyjna z siedzibą w Gdańsku informuje, iż w związku z opublikowanymi w 2022 r. przez Komisję Nadzoru Finansowego zaleceniami wydanymi z uwagi na obecną sytuację polityczno-gospodarczą na terytorium Ukrainy oraz wprowadzenie przez Prezesa Rady Ministrów stopnia alarmowego CRP na terytorium Polski, Spółka cyklicznie monitoruje wpływ tych czynników na działalność Spółki. W ocenie Zarządu Spółki obecna sytuacja polityczno – gospodarcza panująca na terytorium Ukrainy pozostaje bez znaczącego wpływu na dotychczasową działalność Spółki, czy też na pozycje prezentowane w sprawozdaniach finansowych na dzień bilansowy lub na ujęcie oraz wycenę pozycji po dniu bilansowym. Niemniej jednak może ona mieć negatywny wpływ na działalność gospodarczą Spółki lub przewidywane wyniki finansowe w przyszłości. Z uwagi na ciągłe działania wojenne prowadzone na terytorium Ukrainy, sytuacja ta może potencjalnie wpłynąć na działalność Spółki w perspektywie kolejnych okresów, w szczególności w przypadku eskalacji konfliktu. W sytuacji zaobserwowania istotnego wpływu skutków w/w sytuacji polityczno – gospodarczej na działalność Spółki bądź na jej wynik finansowy, informacja taka zostanie niezwłocznie opublikowana w raporcie bieżącym oraz znajdzie odzwierciedlenie w raportach okresowych publikowanych w trakcie 2026 roku.

3. Przedstawienie dokonanych w roku obrotowym zmian zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny, jeżeli wywierają one istotny wpływ na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki, ich przyczyny i spowodowaną zmianami kwotę wyniku finansowego oraz zmian w kapitale (funduszu) własnym, oraz przedstawienie zmiany sposobu sporządzania sprawozdania finansowego wraz z podaniem jej przyczyny

W roku 2025 nie nastąpiły zmiany zasad (polityki) rachunkowości.

4. Informacje liczbowe, wraz z wyjaśnieniem, zapewniające porównywalność danych

sprawozdania finansowego za rok poprzedzający ze sprawozdaniem za rok obrotowy.

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

VI. TRANSAKCJE Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI I ZAGADNIENIA DOTYCZĄCE KONSOLIDACJI.

1. Informacje o transakcjach z jednostkami powiązаныmi.

Nie dotyczy.

2. Wykaz spółek (nazwa, siedziba), w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale lub 20% w ogólnej liczbie głosów w organie stanowiącym spółki.

Nie dotyczy.

3. 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.

4. Połączenie spółek.

Nie dotyczy.

VII. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM FINANSOWYM.

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 odchylenia od planu uruchamiana jest procedura interwencyjna. Ponadto, Spółka przeprowadza okresowy monitoring rynków finansowych w poszukiwaniu optymalnych źródeł finansowania w przypadku zapotrzebowania na kapitał obcy. Ponadto spółka ma zawartą umowę na kredyt w rachunku bieżącym co zmniejsza ryzyko problemów z płynnością.

Ryzyko cenowe

Jednostka działa w wysoce konkurencyjnej branży, tj. na rynku hostowanych usług telekomunikacyjnych dla małych i średnich przedsiębiorców oraz klientów indywidualnych. 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 ciągłe ulepszanie oferty oraz stosowanie elastycznej polityki cenowej umożliwiającej lepsze dopasowanie do zmian rynkowych.

Ryzyko walutowe

Spółka nie zawiera istotnych transakcji w walutach obcych.

VIII. INSTRUMENTY FINANSOWE

Zobowiązania finansowe

Spółka nie posiada zobowiązań finansowych przez co nie jest narażona na ryzyko stóp procentowych.

Aktywa finansowe

Spółka posiada aktywa finansowe w postaci aktywów pieniężnych oraz kaucji za wynajem lokali biurowych (należności własne). Aktywa te wyceniane są w wartości godziwej.

Celem zabezpieczenia wartości aktywów, nadwyżki finansowe lokowane są na depozytach krótkoterminowych.

IX. 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.

Na wyniki finansowe Spółki w raportowanym okresie wpłynęły negatywne bodźce gospodarcze, takie jak wojna w Ukrainie, wysokie ceny energii elektrycznej i ogólna niepewność rynkowa. Wszystkie powyższe czynniki zmusiły podmioty biznesowe do ograniczenia inwestycji, szczególnie w segmencie SME, co przełożyło się na wyniki Spółki. Reagując na powyższe zmiany spółka wprowadziła optymalizacje polegające na zmniejszeniu kosztów oraz skupieniu się na rozwoju najbardziej rentownych produktów spółki. Podjęte kroki w perspektywie czasu mają na celu odbudowanie straty poniesionej w 2025 roku.

X. INFORMACJE O CHARAKTERZE I CELU GOSPODARCZYM ZAWARTYCH PRZEZ JEDNOSTKĘ UMÓW NIEUWZGLĘDNIONYCH W BILANSIE W ZAKRESIE NIEZBĘDNYM DO OCENY ICH WPŁYWU NA SYTUACJĘ MAJĄTKOWĄ, FINANSOWĄ I WYNIK FINANSOWY JEDNOSTKI.

Nie dotyczy.

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

TAX-AUDYTOR

M. Butkowska Sp. z o.o.

ul. Targ Drzewny 3/7
80-886 Gdańsk
tel. 58 346-27-06

**Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta
z badania rocznego sprawozdania finansowego
dla Rady Nadzorczej oraz Walnego Zgromadzenia
AITON CALDWELL S.A.**

Sprawozdanie z badania rocznego sprawozdania finansowego

Opinia

Przeprowadziliśmy badanie rocznego sprawozdania finansowego Aiton Caldwell S.A. które zawiera sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2025 r., sprawozdanie z całkowitych dochodów, sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2025 r. oraz informację dodatkową obejmującą opis przyjętych zasad rachunkowości i inne informacje objaśniające („sprawozdanie finansowe”).

Naszym zdaniem, załączone sprawozdanie finansowe:

- przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2025 r. oraz jej wyniku finansowego i przepływów pieniężnych za rok obrotowy zakończony w tym dniu zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości („Ustawa o rachunkowości” – tj. Dz.U. z 2023 roku poz. 120, 295 i 1598, z późniejszymi zmianami) oraz przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości;
- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa oraz statutem Spółki;
- zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych zgodnie z przepisami rozdziału 2 ustawy o rachunkowości.

Nasze badanie przeprowadziliśmy zgodnie z Krajowymi Standardami Badania nr 315 w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania PL 315 przyjętymi uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów nr 3430/52a/2019 z dnia 21 marca 2019 r. w sprawie krajowych standardów badania oraz innych dokumentów, z późn. zm. oraz uchwałą Rady Polskiej Agencji Nadzoru Audytowego nr 38/VI/2022 z dnia 15 listopada 2022 r. w sprawie krajowych standardów kontroli jakości oraz Krajowego Standardu Badania 220Z (Zmienionego) („KSB”), a także stosownie do ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym („Ustawa o biegłych rewidentach” – tj. Dz. U. z 2025 r. poz. 1891), Uchwała nr 2731/50a/2023 KRBR z dnia 5 maja 2023 roku w przedmiocie przyjęcia zmian w Uchwale w sprawie Krajowych Standardów Badania oraz innych dokumentów.

Nasza odpowiedzialność zgodnie z tymi standardami została dalej opisana w sekcji naszego sprawozdania *Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie sprawozdania finansowego.*

Jesteśmy niezależni od Spółki zgodnie z Międzynarodowym Kodeksem etyki zawodowych księgowych (w tym Międzynarodowymi standardami niezależności) Rady Międzynarodowych Standardów Etyki dla Księgowych („Kodeks IESBA”) przyjęty uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów nr 207/7a/2023KRBR z dnia 17 grudnia 2023 roku jako zasady etyki zawodowej biegłych rewidentów zmieniony uchwałą nr 240/8a/2023 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 22 grudnia 2023 roku.

Wypełniliśmy nasze inne obowiązki etyczne zgodnie z tymi wymogami i Kodeksem IESBA. W trakcie przeprowadzania badania kluczowy biegły rewident oraz firma audytorska pozostali niezależni od Spółki zgodnie z wymogami niezależności określonymi w Ustawie o biegłych rewidentach.

Uważamy, że dowody badania, które uzyskaliśmy są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę dla naszej opinii.

TAX-AUDYTOR

M. Butkowska Sp. z o.o.

ul. Targ Drzewny 3/7
80-886 Gdańsk
tel. 58 346-17-06

Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania rocznego sprawozdania finansowego dla Rady Nadzorczej oraz Walnego Zgromadzenia AITON CALDWELL S.A. (cd.)

Kluczowe sprawy badania

Kluczowe sprawy badania są to sprawy, które według naszego zawodowego osądu były najbardziej znaczące podczas badania sprawozdania finansowego za bieżący okres sprawozdawczy. Obejmują one najbardziej znaczące ocenione rodzaje ryzyka istotnego zniekształcenia, w tym ocenione rodzaje ryzyka istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem. Do spraw tych odnieśliśmy się w kontekście naszego badania sprawozdania finansowego jako całości oraz przy formułowaniu naszej opinii oraz podsumowaliśmy naszą reakcję na te rodzaje ryzyka, a w przypadkach, w których uznaliśmy za stosowne przedstawiłmy najbardziej istotne spostrzeżenia związane z tymi rodzajami ryzyka. Nie wyrażamy osobnej opinii na temat tych spraw.

| Kluczowa sprawa badania | Jak naszą opinię odnieśliśmy do tej sprawy |
|--|--|
| <p>Skorzystanie z kosztów zakupu oraz amortyzacji</p> <p>W ramach wartości niematerialnych i prawnych Spółka wykazuje zakończony proces rozwojowy związany ze stworzeniem we własnym zakresie oprogramowania, wykorzystywanego w prowadzonej działalności gospodarczej polegającej na świadczeniu usług teleinformatycznych. Rozpoznane przez nas ryzyko dotyczyło oceny poprawności i zgodności kapitalizowania ponoszonych nakładów identyfikowanych jako koszty rozwojowe, a także oceny poprawności i zgodności wyasygnacji kosztów rozwojowych z obowiązującymi przepisami, w szczególności pod kątem ryzyka na dzień 31 grudnia 2025 roku.</p> <p>Kosztów nie zostały uznane za kosztowy za względu na wartość. Średni nakład z tytułu kosztów prac rozwojowych stanowi 50,13% sumy bilansowej na dzień 31 grudnia 2025 roku.</p> | <p>W ramach bilansu odnosić z tytułu zakończenia prac rozwojowych</p> <ul style="list-style-type: none"> - zbiorczo i ocenę informacji o zasadach rachunkowości stosowanych do wyasygnacji kosztów prac rozwojowych, rozmowy z kluczowym personelem; - testy efektywności na wybranej próbie dotyczącej nakładów poniesionych w badanym roku obrotowym; - analizę przychodów ze sprzedaży powstających przy wykorzystaniu zakończonych prac rozwojowych; - zrozumięcie i ocenę powiązań Spółki do przyjętego okresu amortyzacji kosztów prac rozwojowych; - zbiorczo i ocenę informacji na temat powiązań Zarządu do ryzyka oceny wartości oraz przeprowadzonych testów i przyjętych założeń w tym zakresie; - ocenę zdarzeń po dniu bilansowym i ich wpływ na szacunki wyliczone na dzień bilansowy; - ocenę adekwatności ujawnień w informacji dodatkowej do sprawozdania finansowego. |

Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej za sprawozdanie finansowe

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za sporządzenie, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, sprawozdania finansowego, które przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej i wyniku finansowego Spółki zgodnie z przepisami Ustawy o rachunkowości przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości oraz obowiązującymi Spółką przepisami prawa i statutem, a także za kontrolę wewnętrzną, którą Zarząd uznaje za niezbędną aby umożliwić sporządzenie sprawozdania finansowego niezniekształcającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Sporządzając sprawozdanie finansowe Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za ocenę zdolności Spółki do kontynuowania działalności, ujawnienie, jeżeli ma to zastosowanie, sprasie związanych z kontynuacją działalności oraz za przyjęcie zasady kontynuacji działalności jako podstawy rachunkowości, z wyjątkiem sytuacji, kiedy Zarząd albo zamierza dokonać likwidacji Spółki, albo zamierza prowadzenia działalności albo nie ma żadnej realnej alternatywy dla likwidacji lub zakończenia działalności.

TAX-AUDYTOR

M. Butkowska Sp. z o.o.

ul. Targ Drzewny 3/7
80-886 Gdańsk
tel. 58 346-27-06

Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania rocznego sprawozdania finansowego dla Rady Nadzorczej oraz Walnego Zgromadzenia AITON CALDWELL S.A. (cd.)

Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe spełniło wymagania przewidziane w Ustawie o rachunkowości.

Członkowie Rady Nadzorczej są odpowiedzialni za nadzorowanie procesu sprawozdawczości finansowej Spółki.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie sprawozdania finansowego

Naszymi celami są uzyskanie racjonalnej pewności czy sprawozdanie finansowe jako całość nie zawiera istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem oraz wydanie sprawozdania z badania zawierającego naszą opinię. Racjonalna pewność jest wysokim poziomem pewności, ale nie gwarantuje, że badania przeprowadzone zgodnie z KSB zawsze wykryje istniejące istotne zniekształcenia. Zniekształcenia mogą powstać na skutek oszustwa lub błędów i są uważane za istotne, jeżeli można racjonalnie oczekiwać, że pojedynczo lub łącznie mogłyby wpłynąć na decyzje gospodarcze użytkowników podjęte na podstawie tego sprawozdania finansowego.

Koncepcja istotności stosowana jest przez biegłego rewidenta zarówno przy planowaniu i przeprowadzeniu badania, jak i przy ocenie wpływu rozpoznanych podczas badania zniekształceń oraz nieskorygowanych zniekształceń, jeśli występują, na sprawozdanie finansowe, a także przy formułowaniu opinii biegłego rewidenta. W związku z powyższym wszystkie opinie i stwierdzenia zawarte w sprawozdaniu z badania są wyrażone z uwzględnieniem jakościowego i ilościowego poziomu istotności ustalonego zgodnie ze standardami badania i zawodowym celem biegłego rewidenta.

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

Podczas badania zgodnie z KSB stosujemy zawodowy osąd i zachowujemy zawodowy sceptycyzm, a także:

- identyfikujemy i oceniamy ryzyka istotnego zniekształcenia sprawozdania finansowego spowodowanego oszustwem lub błędem, projektujemy i przeprowadzamy procedury badania odpowiadające tym ryzykom i uzyskujemy dowody badania, które są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę dla naszej opinii. Ryzyko niewykrycia istotnego zniekształcenia wynikającego z oszustwa jest większe niż tego wynikającego z błędów, ponieważ oszustwo może dotyczyć zmywu, fałszerstwa, celowych pominięć, wprowadzania w błąd lub obejścia kontroli wewnętrznej;
- uzyskujemy zrozumienie kontroli wewnętrznej stosowanej dla badania w celu zaprojektowania procedur badania, które są odpowiednie w danych okolicznościach, ale nie w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności kontroli wewnętrznej Spółki;
- oceniamy odpowiedzialność zastosowanych zasad (polityki) rachunkowości oraz zasadność szacunków księgowych oraz powiązanych ujawnień dokonanych przez Zarząd Spółki;
- wyciągamy wniosek na temat odpowiedzialności zastosowania przez Zarząd Spółki zasady kontynuacji działalności jako podstawy rachunkowości oraz na podstawie uzyskanych dowodów badania, czy istnieje istotna niepewność związana ze zdarzeniami lub warunkami, która może podważyć w znaczący sposób zdolność Spółki do kontynuacji działalności. Jeżeli dochodzimy do wniosku, że istnieje istotna niepewność, wymagane jest od nas zwrócenie uwagi w naszym sprawozdaniu biegłego rewidenta na powiązane ujawnienia w sprawozdaniu finansowym lub jeżeli takie ujawnienia są niewystarczające, modyfikujemy naszą opinię. Niezależnie od tego wniosek opiera się na dowodach badania uzyskanych do dnia sporządzenia naszego sprawozdania biegłego rewidenta, jednakże przyszłe zdarzenia lub warunki mogą spowodować, że Spółka zaprzestanie kontynuacji działalności;

TAX-AUDYTOR M. Butkowska Sp. z o.o. w Gdańsku
Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych Nr ord. 2244

3

TAX-AUDYTOR

M. Butkowska Sp. z o.o.

ul. Targ Drzewny 3/7
80-886 Gdańsk
tel. 58 346-27-06

Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania rocznego sprawozdania finansowego dla Rady Nadzorczej oraz Walnego Zgromadzenia AITON CALDWELL S.A. (cd.)

- ocenimy ogólną prezentację, strukturę i zawartość sprawozdania finansowego, w tym ujęcie, oraz czy sprawozdanie finansowe przedstawia będąca ich podstawą transakcje i zdarzenia w sposób zapewniający rzetelną prezentację,
- przekazujemy Radzie Nadzorczej informacje o, między innymi, planowanym zakresie i czasie przeprowadzenia badania oraz znaczących usterkach badaniu, w tym wszelkich znaczących wątpliwościach kontrol wewnętrznej, które zidentyfikujemy podczas badania,
- składamy Radzie Nadzorczej oświadczenie, że przestrzegaliśmy stosownych wymogów etycznych dotyczących niezależności oraz że będziemy informować ich o wszystkich powiązaniach i innych sprawach, które mogłyby być racjonalnie uznane za stanowiące zagrożenie dla naszej niezależności, a tam, gdzie ma to zastosowanie, informujemy o zastosowanych zabezpieczeniach.

Spośród spraw przekazywanych Radzie Nadzorczej ustaliśmy te sprawy, które były najbardziej znaczące podczas badania sprawozdania finansowego za bieżący okres sprawozdawczy i dlatego uznaliśmy je za kluczowe sprawy badania. Opisujemy te sprawy w naszym sprawozdaniu biegłego rewidenta, chyba że przepisy prawa lub regulacje zabraniają publicznego ich ujawnienia lub gdy, w wyjątkowych okolicznościach, ustaliśmy, że kwestia nie powinna być przedstawiona w naszym sprawozdaniu, ponieważ można byłoby racjonalnie oczekiwać, że negatywne konsekwencje przewyższyłyby korzyści takiej informacji dla interesu publicznego.

Inne informacje, w tym sprawozdanie z działalności

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za sporządzenie „Innych Informacji”. Na Inne Informacje składa się sprawozdanie z działalności Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2025 roku (Sprawozdanie z działalności) wraz z Oświadczeniem o stosowaniu ładu korporacyjnego, które uzyskaliśmy przed datą niniejszego Sprawozdania niezależnego biegłego rewidenta z badania rocznego sprawozdania finansowego i Raport Roczny za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2025 roku (Raport Roczny), którego udostępnienia nam spodziewamy się po tej dacie. W przypadku, kiedy stwierdzimy istotne zniekształcenie w Raporcie rocznym jesteśmy zobowiązani poinformować o tym radę Nadzorczą.

Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej

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

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za sporządzenie Sprawozdania z działalności zgodnie z przepisami prawa. Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby Sprawozdanie z działalności Spółki spełniało wymagania przewidziane w Ustawie o rachunkowości.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta

Nasza opinia z badania sprawozdania finansowego nie obejmuje Sprawozdania z działalności i Innych Informacji. W związku z badaniem sprawozdania finansowego naszym obowiązkiem jest zapoznanie się ze Sprawozdaniem z działalności i Innymi Informacjami, i czyniąc to, czy Inne Informacje nie są istotnie niespójne ze sprawozdaniem finansowym lub naszą wiedzą uzyskaną podczas badania, lub w inny sposób wydają się istotnie zniekształcone. Jeśli na podstawie wykonanej pracy, stwierdzimy istotne zniekształcenie w Sprawozdaniu z działalności i Innych informacjach, jesteśmy zobowiązani poinformować o tym w naszym sprawozdaniu z badania. Naszym obowiązkiem zgodnie z wymogami Ustawy o biegłych rewidentach jest również wydanie opinii czy sprawozdanie z działalności zostało sporządzone zgodnie z przepisami oraz czy jest zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

TAX-AUDYTOR

M. Butkowska Sp. z o.o.

ul. Targ Drzewny 3/7
80-886 Gdańsk
ul. 38 346-37-06

Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania rocznego sprawozdania finansowego dla Rady Nadzorczej oraz Walnego Zgromadzenia AITON CALDWELL S.A. (cd.)

Ponadto jesteśmy zobowiązani do poinformowania, czy Spółka sporządziła oświadczenie na temat informacji niefinansowych oraz wydania opinii, czy Spółka w oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego zawarła wymagane informacje.

Opinia o Sprawozdaniu z działalności

Na podstawie wykonanej w trakcie badania pracy, naszym zdaniem, Sprawozdanie z działalności Spółki:

- zostało sporządzone zgodnie z art. 49 Ustawy o rachunkowości,
- jest zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

Ponadto, w świetle wiedzy o Spółce i jej otoczeniu uzyskanej podczas naszego badania oświadczamy, że nie stwierdziliśmy w Sprawozdaniu z działalności Spółki istotnych zniekształceń.

Opinia o oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego

Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. dnia 18 grudnia 2023 roku uchwalił „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect 2024” („DPNC2024”), stanowiące zasady ładu korporacyjnego obowiązujące emitentów akcji wprowadzonych do alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect.

Naszym zdaniem, informacje wskazane w oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego są zgodne z mającymi zastosowanie przepisami oraz informacjami zawartymi w rocznym sprawozdaniu finansowym.

Wybór firmy audytorskiej

Zostaliśmy wybrani do badania sprawozdania finansowego Spółki uchwałą Rady Nadzorczej Spółki nr 1/10/2025 z dnia 09 października 2025 roku. Sprawozdania finansowe Spółki badamy po raz trzeci.

Kluczowym biegłym rewidentem odpowiedzialnym za badanie, którego rezultatem jest niniejsze sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta, jest Maria Butkowska.

Działający w imieniu TAX-AUDYTOR M. Butkowska Spółka z o.o. z siedzibą w Gdańsku, przy ul. Targ Drzewny 3/7 wpisanej na liście firm audytorskich pod numerem 2244, w imieniu której kluczowy biegły rewident złożył sprawozdanie finansowe.



Sig. ed. Lw. /
Pobrano przez:
Maria Wanda
Butkowska
Data i Data: 2026-
04 20 13:26

Maria Butkowska
Kluczowy Biegły Rewident
Nr ewidencyjny 388

Gdańsk, 20.04.2026r.

7. Informacja na temat stosowania przez Aiton Caldwell SA zasad ładu korporacyjnego oraz przestrzegania zasad dobrych praktyk spółek notowanych na rynku NewConnect w roku 2025

Zarząd Aiton Caldwell SA z siedzibą w Gdańsku, przekazuje w załączeniu informacje o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego obowiązujących emitentów akcji wprowadzonych do alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect 2024”.

| Treść zasady | Stosowanie zasady TAK/NIE | Komentarz Spółki |
|--|---------------------------|---|
| 1. Oprócz realizowania obowiązków informacyjnych określonych we właściwych przepisach prawa i regulacjach alternatywnego systemu obrotu spółka zamieszcza na swojej stronie internetowej, w czytelnej formie i wyodrębnionym miejscu, oraz niezwłocznie aktualizuje: | | |
| 1.1. podstawowe informacje o spółce, opis jej działalności, a także informację na temat posiadanych spółek zależnych i przedmiocie ich działalności; | Tak | Spółka nie posiada spółek zależnych. |
| 1.2. krótki opis modelu biznesowego oraz przyjętej strategii biznesowej, z uwzględnieniem zawartych w strategii obszarów z zakresu ESG; | Tak | Z uwagi na rozmiar Spółki zasady ESG w obecnej strategii nie są stosowane, ale Spółka nie wyklucza ich stosowania w przyszłości. Szczegółowe informacje na temat modelu biznesowego oraz przyjętej strategii biznesowej znajdują się w raportach okresowych publikowanych na stronie internetowej Spółki. |
| 1.3. datę wprowadzenia akcji spółki do alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect (datę debiutu) oraz wszystkie wcześniejsze nazwy spółki, jeżeli od daty debiutu firma spółki uległa zmianie; | Tak | |
| 1.4. skład zarządu i rady nadzorczej spółki oraz życiorysy zawodowe osób wchodzących w skład tych organów; | Tak | Życiorysy zawodowe osób wchodzących w skład organów Spółki są opublikowane w komunikatach bieżących dotyczących ich powołania, oraz są podpisane bezpośrednio pod informacją o danym organie. |

| | | |
|--|-----|---|
| 1.5. informacje o spełnianiu przez każdego z członków rady nadzorczej kryteriów niezależności, o których mowa w pkt 3, w tym o rzeczywistych i istotnych powiązaniach z akcjonariuszem dysponującym akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu spółki; | Tak | W przypadku spełniania kryteriów niezależności, informacja taka zostanie umieszczona przy danych członka rady nadzorczej. |
| 1.6. dokumenty korporacyjne spółki; | Tak | |
| 1.7. udostępniane interesariuszom materiały informacyjne na temat spółki, przyjętej strategii i jej realizacji; | Tak | |
| 1.8. wybrane dane finansowe i opublikowane prognozy; | Tak | Spółka publikuje pełne dane finansowe w raportach okresowych dostępnych w wydzielonej sekcji, bezpośrednio podpisanych do danego okresu, na stronie internetowej Spółki. Spółka nie publikuje prognoz finansowych. |
| 1.9. aktualną strukturę akcjonariatu, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów w spółce; | Tak | |
| 1.10. dokumenty informacyjne spółki, prospekty wraz z suplementami oraz inne dokumenty będące podstawą oferty publicznej akcji lub wprowadzenia akcji do alternatywnego systemu obrotu; | Tak | |
| 1.11. raporty bieżące i okresowe opublikowane przez spółkę w ciągu ostatnich 5 lat; | Tak | Spółka udostępni pełną historię raportów bieżących i okresowych. |
| 1.12. kalendarium publikacji raportów finansowych, publicznie dostępnych spotkań z inwestorami, analitykami i mediami oraz innych wydarzeń istotnych z punktu widzenia inwestorów; | Tak | Spółka informuje o kalendarium publikacji raportów okresowych. W przypadku wystąpienia publicznych spotkań z inwestorami, analitykami i mediami oraz innych istotnych wydarzeń, stosowna informacja zostanie zamieszczona na stronie internetowej Spółki. |
| 1.13. sekcję pytań zadawanych spółce zarówno przez akcjonariuszy, jak i osoby niebędące akcjonariuszami, wraz z odpowiedziami udzielonymi przez spółkę; | Nie | Spółka zapewnia każdemu z akcjonariuszy taki sam dostęp do informacji. Odpowiedzi na ew. pytania akcjonariuszy są publikowane w raportach bieżących. |
| 1.14. informację na temat podmiotu, z którym spółka podpisała umowę o świadczenie usług Autoryzowanego Doradcy; | Tak | W przypadku podpisania umowy z Autoryzowanym Doradcą, zostanie podana taka informacja. |
| 1.15. opublikowane w ostatnim raporcie rocznym oświadczenie o stosowaniu przez spółkę zasad ładu korporacyjnego zawartych w niniejszym dokumencie; | Tak | |
| 1.16. dane kontaktowe do osób odpowiedzialnych w spółce za komunikację z inwestorami, ze wskazaniem dedykowanego adresu e-mail lub numeru telefonu. | Tak | Spółka dodatkowo udostępni inwestorom interaktywny formularz umożliwiający przesłanie dowolnego pytania. |

| | | |
|--|-----|--|
| 2. Zakres aktywności zawodowej osób wchodzących w skład zarządu lub rady nadzorczej powinien zapewnić sprawne i wydajne zarządzanie spółką oraz sprawowanie efektywnego nadzoru w zakresie realizacji celów strategicznych i osiągniętych wyników. | Tak | |
| 3. Co najmniej dwóch członków rady nadzorczej powinno spełniać kryteria niezależności wymienione w ustawie z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym, a także wykazywać się brakiem rzeczywistych i istotnych powiązań z akcjonariuszem posiadającym co najmniej 5% ogólnej liczby głosów w spółce. | Nie | Spółka od wielu lat prowadzi politykę, która zapewnia udział w organie zarządczym oraz organie nadzorczym osób cechujących się m.in. wiedzą, kompetencjami, odpowiedzialnością oraz wysokim poziomem etyki, gwarantującymi ich niepodatność na wpływy innych osób oraz faktyczną niezależność. |
| 4. Członek zarządu lub rady nadzorczej powinien unikać podejmowania aktywności zawodowej lub pozazawodowej, która mogłaby prowadzić do powstawania konfliktu interesów lub wpływać negatywnie na jego reputację jako członka organu spółki. O zaistniałym konflikcie interesów lub możliwości jego powstania członek zarządu lub rady nadzorczej niezwłocznie informuje pozostałych członków właściwego organu spółki oraz nie bierze udziału w dyskusji i głosowaniu nad uchwałą w sprawie, w której w stosunku do jego osoby może wystąpić konflikt interesów. | Tak | |
| 5. Spółka zapewnia rozwiązania w zakresie kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, w tym ryzykiem dotyczącym sporządzania sprawozdań finansowych, oraz w zakresie nadzoru zgodności działalności z prawem, a także funkcję audytu wewnętrznego. Rozwiązania przyjęte przez spółkę w tym zakresie powinny być dostosowane do wielkości spółki oraz rodzaju i skali prowadzonej działalności, jak również do poziomu ryzyka związanego z jej prowadzeniem. | Tak | Spółka stosuje rozwiązania i procedury dostosowane do jej wielkości. |
| 6. Rada nadzorcza w ramach przysługujących jej uprawnień monitoruje proces sporządzania sprawozdań finansowych. W tym celu rada nadzorcza co najmniej zapoznaje się z harmonogramem prac koniecznych dla sporządzenia sprawozdania finansowego zgodnie z obowiązującymi przepisami i omawia ten harmonogram z zarządem spółki, a także utrzymuje komunikację z biegłym rewidentem wybranym do badania sprawozdania finansowego. | Tak | |
| 7. Rada nadzorcza zapoznaje się z porządkiem obrad walnego zgromadzenia oraz opiniuje materiały, które mają być przedstawione przez spółkę walnemu zgromadzeniu. | Tak | |

| | | |
|---|-----|--|
| 8. Zarząd spółki, zwołując walne zgromadzenie, dokonuje wyboru terminu, miejsca i formy walnego zgromadzenia tak, by umożliwić udział w obradach jak największej liczbie akcjonariuszy. | Tak | |
| 9. W przypadku otrzymania przez zarząd informacji o zwołaniu walnego zgromadzenia na podstawie art. 399 § 2 - 4 Kodeksu spółek handlowych zarząd niezwłocznie dokonuje czynności, do których jest zobowiązany w związku z organizacją i przeprowadzeniem walnego zgromadzenia. Zasada ta ma zastosowanie również w przypadku zwołania walnego zgromadzenia na podstawie upoważnienia wydanego przez sąd rejestrowy zgodnie z art. 400 § 3 Kodeksu spółek handlowych. | Tak | |
| 10. Członkowie zarządu i rady nadzorczej uczestniczą w obradach walnego zgromadzenia, w miejscu obrad lub za pośrednictwem środków dwustronnej komunikacji elektronicznej w czasie rzeczywistym, w składzie umożliwiającym udzielenie merytorycznych odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie walnego zgromadzenia. | Tak | |
| 11. Żaden akcjonariusz nie powinien być uprzywilejowany w stosunku do pozostałych akcjonariuszy w zakresie transakcji zawieranych przez spółkę z akcjonariuszami lub podmiotami z nimi powiązanymi. | Tak | |
| 12. Przed zawarciem przez spółkę istotnej umowy z akcjonariuszem posiadającym co najmniej 5% ogólnej liczby głosów w spółce lub podmiotem z nim powiązany zarząd zwraca się do rady nadzorczej o wyrażenie zgody na taką transakcję. Rada nadzorcza przed wyrażeniem zgody dokonuje oceny wpływu takiej transakcji na interes spółki, zwracając uwagę, aby interesy różnych grup akcjonariuszy nie przeważały nad interesem spółki. Powyższemu obowiązkowi nie podlegają transakcje typowe i zawierane na warunkach rynkowych w ramach prowadzonej działalności operacyjnej przez spółkę z podmiotami wchodzącymi w skład grupy kapitałowej spółki, które są objęte konsolidacją. W przypadku gdy decyzję w sprawie zawarcia przez spółkę istotnej umowy z podmiotem powiązany podejmuje walne zgromadzenie, przed podjęciem takiej decyzji spółka zapewnia wszystkim akcjonariuszom dostęp do informacji niezbędnych do dokonania oceny wpływu tej transakcji na interes spółki. | Tak | |
| 13. W przypadku zgłoszenia przez inwestora żądania udzielenia informacji na temat spółki, spółka udziela odpowiedzi nie później niż w terminie 14 dni. | Tak | Spółka zapewnia każdemu z akcjonariuszy taki sam dostęp do informacji. Odpowiedzi na ew. pytania akcjonariuszy są publikowane w raportach bieżących. |

| | | |
|---|-----|--|
| 14. W przypadku naruszenia przez emitenta obowiązku informacyjnego określonego w Załączniku Nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu emitent powinien niezwłocznie opublikować, w trybie właściwym dla przekazywania raportów bieżących na rynku NewConnect, informację wyjaśniającą zaistniałą sytuację. | Tak | |
|---|-----|--|

W roku 2025 nie wystąpiły incydentalne naruszenia „Dobrych Praktyk Spółek notowanych na New Connect 2024”.

8. Informacja o wysokości wynagrodzenia Autoryzowanego Doradcy Spółki w 2025 roku

W roku 2025 Spółka nie korzystała z usług Autoryzowanego Doradcy, w związku z tym nie wypłacała wynagrodzenia z tego tytułu.

9. Oświadczenia 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 2025 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.

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 2025 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.

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 wskazujemy, iż wyrażona przez firmę audytorską opinia o przeprowadzonym badaniu sprawozdania finansowego Emitenta nie jest sporządzona z zastrzeżeniem, ani też nie jest opinią negatywną. Firma audytorska nie odmówiła również wyrażenia opinii co do rocznego sprawozdania finansowego Emitenta za rok obrotowy 2025. Mając na uwadze, że Opinia biegłego rewidenta z przeprowadzonego badania sprawozdania finansowego spółki Aiton Caldwell S.A. za rok obrotowy 2025, sporządzona w dniu 20 kwietnia 2026 r. stwierdza, że sporządzone przez Emitenta sprawozdanie finansowe przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2025 r. oraz jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa oraz jej Statutem, a także zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych zgodnie z przepisami Ustawy o rachunkowości, Zarząd Spółki ani Rada Nadzorcza nie przedstawia swojego stanowiska określonego w § 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 z uwagi na niezaistnienie przesłanek opisanych w niniejszym punkcie.

Rafał Pietrzak
Prezes Zarządu