

**RAPORT KWARTALNY
AITON CALDWELL SA
ZA
II KWARTAŁ 2012 ROKU
(za okres 01.04.2012 do 30.06.2012)**

Gdańsk, 14 sierpnia 2012 roku

1. Podstawowe informacje o spółce

nazwa (firma) : Aiton Caldwell Spółka Akcyjna (nazwa skrócona: Aiton Caldwell SA)
forma prawna : spółka akcyjna
kraj siedziby : Polska
siedziba : Gdańsk
adres : ul. Trzy Lipy 3, 80-172 Gdańsk
telefon : (58) 50 50 000
faks : (58) 50 50 001
adres poczty elektronicznej : biuro@aitoncaldwell.pl
adres głównej strony internetowej : www.aitoncaldwell.pl
identyfikator według właściwej klasyfikacji statystycznej : REGON 220676951
numer według właściwej identyfikacji podatkowej : NIP 583-304-27-23

2. Dane finansowe za II kwartał 2012 roku

W poniższych tabelach przedstawiono najważniejsze dane finansowe Emitenta za II kwartał 2012 roku, obejmujący okres od 01.04.2012 do 30.06.2012, wraz z danymi porównawczymi za rok poprzedni. Emitent sporządza sprawozdanie finansowe zgodnie z Polskimi Standardami Rachunkowości.

Tabela 1. Bilans - wybrane niezaudytowane dane finansowe na dzień 30 czerwca 2012 wraz z danymi porównawczymi z 2011 roku (w tys. zł)

| Wyszczególnienie | 30.06.2011 | 30.06.2012 |
|--|------------|------------|
| Kapitał własny | 5 596 | 6 648 |
| Należności długoterminowe | 51 | 73 |
| Należności krótkoterminowe | 538 | 743 |
| Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne | 2 418 | 3 300 |
| Zobowiązania długoterminowe | 32 | 12 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | 750 | 980 |

Źródło: Emitent. Dane niezaudytowane.

Tabela 2. Rachunek Wyników - wybrane niezaudytowane dane finansowe za II kwartał 2012 wraz z danymi porównawczymi z 2011 r. (w tys. zł)

| Wyszczególnienie | Dane za II kwartał 01.04.2011 – 30.06.2011 | Dane za II kwartał 01.04.2012 – 30.06.2012 | Dane narastająco 01.01.2011 – 30.06.2011 | Dane narastająco 01.01.2012 – 30.06.2012 |
|--|--|--|---|---|
| Przychody ze sprzedaży | 2 338 | 2 996 | 4 555 | 5 992 |
| Amortyzacja (w tym amortyzacja wartości firmy) | 396 | 407 | 726 | 810 |
| Wynik na sprzedaży | 180 | 246 | 387 | 425 |
| Wynik na działalności operacyjnej | 210 | 412 | 425 | 644 |
| EBITDA | 546 | 819 | 1 151 | 1 454 |
| Wynik brutto | 217 | 448 | 430 | 713 |
| Wynik netto | 189 | 361 | 375 | 598 |

Źródło: Emitent. Dane niezaudytowane.

3. Komentarz Zarządu na temat czynników i zdarzeń, które miały wpływ na osiągnięte wyniki finansowe w II kwartale 2012 roku

W drugim kwartale 2012 roku Spółka skoncentrowała swoją działalność na dwóch obszarach. Pierwszym z nich było ulepszenie oferty linii biznesowych Vanberg Systems oraz Smarto, jak również organizacja sieci sprzedaży pośredniej. Drugim obszarem były intensywne prace mające na celu finalizację negocjacji z zagranicznymi partnerami w Stanach Zjednoczonych oraz Rumunii.

Przychody ze sprzedaży w II kwartale 2012 wyniosły 2 996 tys. zł, osiągając 28% wzrostu w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego. Zwiększenie wartości osiągniętych przychodów było skutkiem powiększenia wolumenu sprzedaży usług FreecoNet, wzrostu przychodu z rozliczeń międzyoperatorskich oraz przychodów osiągniętych przez nowe linie biznesowe Vanberg Systems oraz Smarto.

Od 1 stycznia 2012 wprowadzono zmianę sposobu rozpoznawania przychodów umów pakietowych linii biznesowych Vanberg Systems oraz Smarto. Zastosowanie nowego ujęcia przychodów Spółki pozwala na rzeczywiste odwzorowanie faktycznie uzyskanych korzyści ekonomicznych ze sprzedaży usług i towarów w ramach ofert wiązanych. Spółka rozpoczęła sprzedaż produktów Vanberg Systems oraz Smarto od II

kwartału 2011. Przedstawione dane za rok 2011 są porównywalne, gdyż zmiana danych wynikająca ze zmiany polityki rachunkowości nie jest istotna.

W przypadku wyniku ze sprzedaży odnotowano wzrost o 37% w porównaniu do analogicznego okresu roku 2011, osiągając poziom 246 tys. zł. Na wzrost wyniku na sprzedaży w II kwartale 2012, w porównaniu do II kwartału 2011, miała wpływ niższa niż w przypadku przychodów dynamika wzrostu kosztów działalności operacyjnej. Wartość amortyzacji (w tym amortyzacji wartości firmy) wzrosła o 3% w porównaniu do roku poprzedniego. Na wzrost kosztów działalności operacyjnej wpływ miały przede wszystkim budowa kanałów sieci sprzedaży, dalszy rozwój oferty Vanberg Systems i Smarto, jak również prace prowadzone pod kątem ekspansji na rynki zagraniczne.

Wartość wskaźnika EBITDA Spółki wyniosła w drugim kwartale 2012 roku 819 tys. zł i była o 273 tys. zł wyższa niż przed rokiem. Wynik finansowy netto wyniósł w analizowanym okresie 361 tys. zł i był o 91% wyższy niż w II kwartale roku 2011.

W II kwartale 2012 kapitał własny Spółki wzrósł o 19% w porównaniu do końca drugiego kwartału roku 2011 i osiągnął poziom 6 648 tys. zł.

Stan zobowiązań długoterminowych obniżył się w roku 2012 o 20 tys. zł do wartości 12 tys. zł. Wzrost o 36% odnotowano w przypadku pozycji zobowiązań krótkoterminowych, które osiągnęły poziom 980 tys. zł.

Również pozycje należności wzrosły w drugim kwartale 2012 w porównaniu z rokiem poprzednim.

W przypadku należności długoterminowych Spółka odnotowała wzrost o 22 tys. zł. Natomiast należności krótkoterminowe w wysokości 743 tys. zł, wzrosły o 38% rok do roku, co powiązane jest ze zwiększeniem przychodów postpaid usług FreecoNet oraz usług Vanberg Systems.

4. Komentarz Zarządu na temat realizacji prognoz finansowych

Spółka informuje, iż na podstawie wyników osiągniętych w II kwartale 2012 podtrzymuje prognozy finansowe na rok 2012 zaprezentowane w punkcie 5.12.4. Prognozy finansowe Dokumentu Informacyjnego.

5. Informacja Zarządu na temat aktywności w obszarze rozwoju prowadzonej działalności

W drugim kwartale 2012 r. Spółka kontynuowała działania rozpoczęte w I kwartale 2012 roku oraz w roku ubiegłym. Do głównych obszarów działalności należały: dalszy rozwój linii biznesowych Vanberg Systems

i Smarto oraz finalizacja procesu wprowadzenia usług Aiton Caldwell SA na rynku rumuńskim i amerykańskim.

W ramach dwóch wspomnianych marek produktowych, Spółka skoncentrowała swoje wysiłki na rozbudowie funkcjonalności usług oraz rozszerzeniu kanałów dystrybucji poprzez budowę sieci sprzedaży pośredniej, nawiązanie współpracy z nowymi handlowcami oraz partnerami. Produkt Smarto rozszerzono o profesjonalny system CRM służący do zarządzania relacjami z klientami. Wprowadzono także ofertę STARTER, która umożliwi bezpłatne korzystanie z pełnej funkcjonalności produktu roku przez okres do 6 miesięcy. W niedalekiej przyszłości, zgodnie z oczekiwaniami i potrzebami klientów, planowane jest poszerzenie oferty o inne rozwiązania wspomagające zarządzanie firmą m.in.: e-księgowość, e-prawnik i wideokonferencje. W ramach Vanberg Systems rozbudowywany jest Dział Sprzedaży oraz uruchomiono cykl szkoleń dla partnerów biznesowych – inicjatywy odbywającej się w ramach Programu Partnerskiego i założonej strategii rozwoju marki. Zakłada ona, iż w perspektywie kilku lat, Vanberg Systems stanie się znaczącym graczem na krajowym rynku telekomunikacyjnym.

Spółka kontynuowała prace związane z wprowadzeniem usług Aiton Caldwell SA na rynki zagraniczne. Szczególna intensyfikacja prac nastąpiła w obszarze działań dotyczących rynku rumuńskiego i amerykańskiego. Wspólnie z partnerami dopracowano szczegóły projektów telefonii SaaS dla klientów biznesowych, przygotowano biznes plan, model biznesowy oraz zakres kompetencji i obowiązków każdej ze stron. Podpisanie umów strategicznych nastąpiło już w III kwartale br. W ramach polityki ekspansji zagranicznej Dział Eksportu weryfikował także kolejne możliwości wprowadzenia usług Aiton Caldwell na rynki międzynarodowe. W kręgu szczególnych zainteresowań Spółki znalazły się rynek ukraiński i węgierski.

Firma Aiton Caldwell SA otrzymała II nagrodę w kategorii „Innowacyjne Przedsięwzięcie” w ramach XIII edycji Konkursu o Nagrodę Pomorską „Gryf Gospodarczy 2012”. Nagrody w tej kategorii przyznane zostały po raz pierwszy w historii konkursu. Wyróżnienie zostało przyznane za stworzenie i uruchomienie innowacyjnych rozwiązań teleinformatycznych na polskim rynku – Vanberg Systems i Smarto.

W ramach inicjatyw wizerunkowych, Aiton Caldwell poprzez markę Smarto został oficjalnym Partnerem Targów Przedsiębiorczości w Poznaniu. Zorganizował warsztaty poświęcone technologii SaaS oraz ufundował nagrodę dla zwycięzcy konkursu „Poznański Lider Przedsiębiorczości”. W trakcie trwania targów zaprezentował swoje rozwiązania na jednym ze stoisk wystawowych. W dniach 27 – 28 kwietnia 2012, Smarto stało się ponadto Srebrnym Sponsorem Startup Weekend Trójmiasto. Inicjatywa ma na celu wsparcie osób związanych z branżą internetową w budowie i prowadzeniu własnego biznesu.

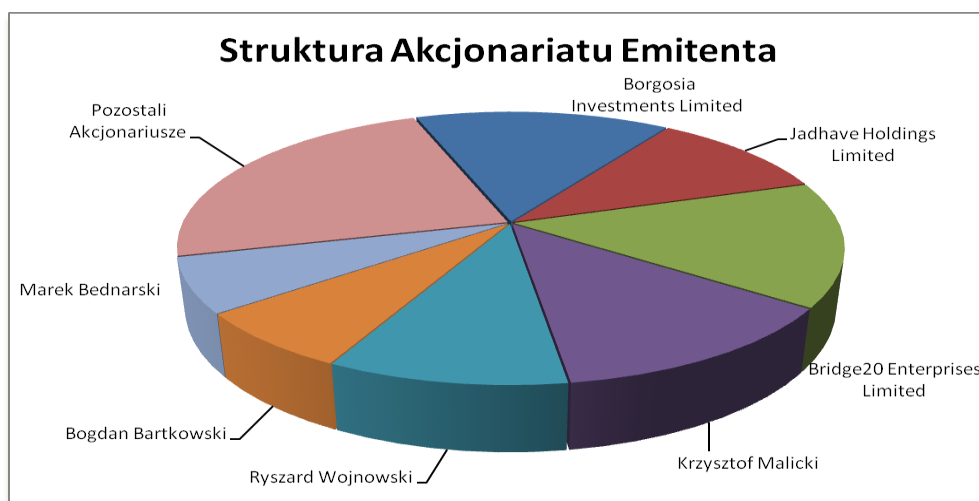
W czerwcu 2012 Urząd Komunikacji Elektronicznej opublikował raport o stanie rynku telekomunikacyjnego w Polsce w 2011 roku. Dokument wskazuje, iż Aiton Caldwell SA jest w posiadaniu największej liczby klientów (wśród operatorów VoIP świadczących usługi w sieci innego operatora). Spółka zajmuje pozycję lidera z 35,1 proc. udziałem w rynku.

6. Struktura akcjonariatu Spółki

Tabela nr 3. Struktura akcjonariatu Spółki

| Ip. | Imię i Nazwisko, nazwa firmy Akcjonariusza | Liczba akcji | Liczba głosów | Udział w ogólnej liczbie akcji | Udział w ogólnej liczbie głosów |
|-----|--|------------------|------------------|--------------------------------|---------------------------------|
| 1 | Borgosia Investments Limited | 150 543 | 150 543 | 14,87% | 14,87% |
| 2 | Jadhave Holdings Limited | 108 006 | 108 006 | 10,67% | 10,67% |
| 3 | Bridge20 Enterprises Limited | 150 542 | 150 542 | 14,87% | 14,87% |
| 4 | Krzysztof Malicki | 129 600 | 129 600 | 12,80% | 12,80% |
| 5 | Ryszard Wojnowski | 100 024 | 100 024 | 9,88% | 9,88% |
| 6 | Bogdan Bartkowski | 70 611 | 70 611 | 6,98% | 6,98% |
| 7 | Marek Bednarski | 66 001 | 66 001 | 6,52% | 6,52% |
| 8 | Pozostali Akcjonariuszy | 236 946 | 236 946 | 23,41% | 23,41% |
| | Razem: | 1 012 273 | 1 012 273 | 100,00% | 100,00% |

Źródło: Emitent.



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

Emitent nie tworzy grupy kapitałowej.

8. Oświadczenie Zarządu

Zarząd Spółki Aiton Caldwell SA oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy raport za II kwartał 2012 roku i dane porównawcze sporządzone zostały zgodnie z zasadami rachunkowości obowiązującymi w Polsce i odzwierciedlają w sposób rzetelny, prawdziwy sytuację majątkową i finansową Spółki Aiton Caldwell SA, a także jej wynik finansowy.

Jan Wyrwiński

Michał Krużycki

Prezes Zarządu Aiton Caldwell SA

Wiceprezes Zarządu Aiton Caldwell SA