

**RAPORT KWARTALNY
AITON CALDWELL SA
ZA
I KWARTAŁ 2013 ROKU
(za okres 01.01.2013 do 31.03.2013)**

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 I kwartał 2013 roku

W poniższych tabelach przedstawiono najważniejsze dane finansowe Emitenta za I kwartał 2013 roku, obejmujący okres od 01.01.2013 do 31.03.2013, wraz z danymi porównawczymi za rok poprzedni. Emitent sporządza sprawozdanie finansowe zgodnie z Polskimi Standardami Rachunkowości.

Tabela 1. Bilans - wybrane nieaudytowane dane finansowe na dzień 31 marca 2013 wraz z danymi porównawczymi z 2012 roku (w tys. zł)

Wyszczególnienie	31.03.2012	31.03.2013
Kapitał własny	6 186	6 145
Należności długoterminowe	74	73
Należności krótkoterminowe	817	1 270
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	3 238	3 531
Zobowiązania długoterminowe	23	0
Zobowiązania krótkoterminowe	1 035	1 442

Źródło: Emitent

Tabela 2. Rachunek Wyników - wybrane nieaudytowane dane finansowe za I kwartał 2013 wraz z danymi porównawczymi z 2012 r. (w tys. zł)

Wyszczególnienie	Dane za I kwartał 01.01.2012 – 31.03.2012	Dane za I kwartał 01.01.2013 – 31.03.2013*	Dane narastająco 01.01.2012 – 31.03.2012	Dane narastająco 01.01.2013 – 31.03.2013*
Przychody ze sprzedaży	3 005	3 191	3 005	3 191
Amortyzacja (w tym amortyzacja wartości firmy)	409	209	409	209
Wynik na sprzedaży**	115	323	115	323
Wynik na działalności operacyjnej	232	305	232	305
EBITDA	641	514	641	514
Wynik brutto	265	326	265	326
Wynik netto	231	316	231	316

Źródło: Emitent

*dane nieaudytowane, ** wynik na sprzedaży nie uwzględnia amortyzacji wartości firmy

3. Komentarz Zarządu na temat czynników i zdarzeń, które miały wpływ na osiągnięte wyniki finansowe w I kwartale 2013 roku

W pierwszym kwartale 2013 roku spółka Aiton Caldwell SA konsekwentnie realizowała strategię podjętą w roku ubiegłym, której celem jest dywersyfikacja przychodów emitenta. Działania realizowane były dwutorowo. W obszarze zmian organizacyjnych zmodyfikowano wewnętrzną strukturę organizacyjną Spółki oraz przemodelowano procesy zarządzania, wprowadzając zarządzanie przez cele. Równocześnie w obszarze oferty produktowej podejmowano działania, mające na celu zwiększenie rozpoznawalności produktów, a także rozszerzono ofertę produktową.

Przychody ze sprzedaży osiągnięte w pierwszym kwartale 2013 roku wyniosły 3 191 tys. zł, co stanowi 6-procentowy wzrost w stosunku do analogicznego okresu roku 2012. Na obserwowaną zmianę wpływ miał przede wszystkim wzrost przychodów z rozliczeń międzyoperatorskich. Istotnym czynnikiem wpływającym na poziom przychodów w kolejnych okresach może być również rozwój oferty PaaS

(Platform as a Service). Do partnerów w USA i Rumunii (CLOUDSo/v SOHO VoIP oraz Alonia Business) w pierwszym kwartale 2013 roku dołączyli pierwsi krajowi klienci.

Koszty działalności operacyjnej Spółki w I kwartale 2013 roku zarejestrowano na porównywalnym poziomie do roku poprzedniego. Istotnej zmianie uległa natomiast ich struktura.

W wyniku zakończenia w roku 2012 umarzania części infrastruktury technicznej firmy, w pierwszym kwartale 2013 roku wartość amortyzacji jest o blisko 50% niższa niż w analogicznym okresie roku poprzedniego. W minionym kwartale Spółka poczyniła inwestycje w nowy sprzęt, planując dalszą jego modernizację w ciągu roku 2013 zarówno ze środków własnych, jak również w ramach projektu dofinansowywanego ze środków unijnych.

W wyniku zeszłorocznych renegotjacji umów z dostawcami ruchu telekomunikacyjnego, kwartał do kwartału obniżeniu uległy również koszty bezpośrednie Spółki.

W wyniku realizacji projektu w ramach Programu Operacyjnego „Innowacyjna Gospodarka”, Oś priorytetowa 6: Polska Gospodarka na rynku międzynarodowym, Działanie 6.1: Paszport do eksportu, w I kwartale 2013 roku Spółka poniosła wydatki na misje gospodarcze w kolejnych krajach w celu nawiązania współpracy z potencjalnymi partnerami.

Ponadto, w porównaniu do I kwartału 2012, w pierwszym kwartale 2013 roku odnotowano 13-procentowy wzrost kosztu wynagrodzeń wraz z narzutami. Zmiana ta jest spowodowana wzrostem zatrudnienia i rozszerzeniem kadry Spółki o osoby odpowiedzialne za obsługę produktów zagranicznych w I i II linii wsparcia.

W I kwartale 2013 roku kontynuowano, zapoczątkowane w poprzednim roku, prace rozwojowe w zakresie rozbudowy oferty produktowej Spółki oraz rozwoju świadczonych usług. W tym okresie poniesiono również nakłady w ramach nowo rozpoczętych prac rozwojowych, których planowany termin zakończenia przypada w połowie roku 2013. Ponadto, w I kwartale 2013 roku Spółka dokonała modyfikacji obecnych rozwiązań technologicznych, dostosowując je do potrzeb klientów.

Uwzględniając powyższe czynniki, wartość wskaźnika EBITDA w I kwartale 2013 roku zmalała o 20% w porównaniu do roku 2012. Mimo tego, wartość środków pieniężnych i innych aktywów pieniężnych wzrosła w I kwartale 2013 roku o blisko 300 tys. zł w porównaniu do I kwartału 2012 roku, do poziomu ponad 3,5 mln zł.

Pomimo poniesionych kosztów w zakresie rozwoju zarówno produktów firmy, jak i kadry Spółki, koszty ogółem w I kwartale 2013 roku były porównywalne z rokiem poprzednim. Wzrost przychodów ze

sprzedaży stanowił główną przyczynę znacznego wzrostu wyniku ze sprzedaży, który w I kwartale 2013 roku był o 208 tys. zł wyższy niż w analogicznym okresie roku poprzedniego.

Zarówno wynik brutto, jak i netto Spółki w pierwszym kwartale są wyższe od wartości pozycji w roku poprzednim. Zysk brutto wyniósł 326 tysięcy zł, zysk netto natomiast 316 tys. zł, co stanowi wzrost o odpowiednio 23% i 37% w stosunku do I kwartału 2012 roku.

4. Komentarz Zarządu na temat realizacji prognoz finansowych

Spółka informuje, iż nie publikowała prognoz finansowych na rok 2013.

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

W I kwartale 2013 roku Zarząd Aiton Caldwell SA kontynuowała zapoczątkowaną w 2012 roku nową strategię rozwoju firmy. Zakłada ona wzmocnienie pozycji lidera usług telekomunikacyjnych w chmurze (SaaS) na rynku polskim, jak również zintensyfikowanie współpracy z partnerami zewnętrznymi w zakresie udostępniania platformy telekomunikacyjnej w chmurze (PaaS). Wyznacznikiem dla nowej wizji rozwoju jest konsekwentny wzrost rynku usług w chmurze, który zdaniem firmy badawczej IDC stanowi już blisko 10 proc. wartości całego rynku outsourcingu IT w Polsce i będzie rósł w tempie 36 proc. rocznie. Mając na uwadze globalne trendy, Zarząd podjął więc decyzję o wdrożeniu projektów mających na celu umocnienie pozycji obecnych marek na polskim rynku, jak i ekspansji na rynki zagraniczne.

W ramach rozwoju produktów własnych, kluczowym projektem minionego okresu były prace nad odświeżeniem marki FreecoNet. W efekcie podjętych działań zmianie uległ sposób komunikacji z klientem, polegający na uproszczeniu przekazu, w celu przybliżenia produktu FreecoNet szerszej grupie odbiorców. Opracowano nową identyfikację wizualną, język i strategię komunikacji z klientem oraz odpowiednią ich prezentację w nowej odsłonie internetowej. W celu większej rozpoznawalności marki, FreecoNet został partnerem czwartej edycji ShopCamp – cyklu spotkań ludzi otwartych na nowe technologie. Dzięki zaangażowaniu w projekt przedstawiciele FreecoNet mają możliwość uczestniczyć w prelekcjach, panelach dyskusyjnych i spotkaniach z fachowcami z branży e-commerce. W lutym, marka Vanberg Systems rozszerzyła swoją dotychczasową ofertę o system CRM, tworząc tym samym doskonale rozwiązanie dla działów Call i Contact Center. Przedsiębiorcy otrzymali więc, w ramach jednej platformy telekomunikacyjnej, innowacyjne narzędzie służące do zarządzania relacjami z klientami. Niezależnie trwały przygotowania, analizy oraz prace nad

wdrożeniem nowej, elastycznej oferty Vanberg Systems, która uruchomiona została już w kwietniu 2013 r.

W związku z obraną przez firmę strategią w zakresie PaaS, zakładającą współpracę z partnerami zewnętrznymi poprzez udostępnienie im platformy telekomunikacyjnej w chmurze, w I kwartale 2013 roku prowadzone były wstępne analizy i badania rynków, znajdujących się w kręgu zainteresowań Spółki (obecnie są to: rynek ukraiński, węgierski, czeski i irlandzki). Niezależnie, powstały w grudniu ubiegłego roku Dział Projektów opracował strategię działania w zakresie rozwoju biznesowego (dotyczącą partnerstw na rynku polskim) oraz technologicznego (dotyczącą procesu usprawniania obecnych oraz tworzenia nowych usług i funkcjonalności).

W I kwartale 2013 roku duże znaczenie miały także prace z zakresu zarządzania zasobami ludzkimi, zapoczątkowane w ostatnim kwartale 2012 roku. Wprowadzone zostały usprawnienia w zakresie komunikacji wewnętrznej, wdrożono zarządzanie przez cele oraz kontynuowano proces szkoleń wyższej i średniej kadry menadżerskiej.

Spółka konsekwentnie umacnia także swą pozycję w środowisku lokalnym. W styczniu br. Aiton Caldwell SA został członkiem organizacji „Pracodawcy Pomorza”. Dołączając do tego szaczonego grona, spółka otrzymała szansę uczestniczenia w pracach organów ustawodawczych oraz współdziałaniu w kreowaniu i budowaniu szerokich relacji biznesowych i społecznych na Pomorzu.

6. Struktura akcjonariatu Spółki

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

Tabela 3. Struktura akcjonariatu Spółki

lp.	Imię i Nazwisko, nazwa firmy Akcjonariusza	Liczba akcji	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie akcji	Udział w ogólnej liczbie głosów
1	Krzysztof Malicki	1 296 000	1 296 000	12,80%	12,80%
2	Ryszard Wojnowski	2 768 253	2 768 253	27,35%	27,35%
3	Bogdan Bartkowski	690 025	690 025	6,82%	6,82%
4	Marek Bednarski	660 100	660 100	6,52%	6,52%
5	Tadeusz Kruszewski	508 147	508 147	5,02%	5,02%

6	Mirosław Szturmowicz	2 595 692	2 595 692	25,64%	25,64%
7	Pozostali Akcjonariusze	1 604 513	1 604 513	15,85%	15,85%
	Razem:	10 122 730	10 122 730	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. Oświadczenia Zarządu

Zarząd Spółki Aiton Caldwell SA oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy raport za I kwartał 2013 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
Prezes Zarządu Aiton Caldwell SA

Michał Krużycki
Wiceprezes Zarządu Aiton Caldwell SA