

**RAPORT KWARTALNY
AITON CALDWELL SA
ZA
IV KWARTAŁ 2013 ROKU
(za okres od 01.10.2013 do 31.12.2013)**

Spis treści

1. Podstawowe informacje o Spółce	3
2. Struktura akcjonariatu Spółki	3
3. Wskazanie jednostek wchodzących w skład grupy kapitałowej Emitenta na ostatni dzień okresu objętego raportem kwartalnym	4
4. Informacja o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu kwartalnego, w tym informacje o zmianie zasad rachunkowości	4
5. Jednostkowe skrócone sprawozdanie finansowe.....	4
6. Komentarz Zarządu na temat czynników i zdarzeń, które miały wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.....	12
7. Charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowych charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki	13
8. Informacje Zarządu na temat aktywności, jaką w okresie objętym raportem obejmował w obszarze rozwoju prowadzonej działalności, w tym działania nastawione na wprowadzenia rozwiązań innowacyjnych.....	13
9. Komentarz Zarządu na temat realizacji prognoz finansowych.....	14
10. Zatrudnienie w Spółce	14
11. Opis stanu realizacji działań i inwestycji Emitenta oraz harmonogramu ich realizacji o których Emitent informował w dokumencie informacyjnym.....	14
12. Oświadczenia Zarządu	15

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
e-mail:	biuro@aitoncaldwell.pl
adres internetowy:	www.aitoncaldwell.pl
numer REGON:	220676951
numer NIP :	583-304-27-23
numer KRS:	0000313046
kapitał zakładowy:	1.012.273,00 zł*

*W trakcie rejestracji jest obniżenie kapitału zakładowego Spółki o 409.091,00 zł we właściwym Sądzie Rejestrowym, po rejestracji umorzenia akcji kapitał zakładowy wyniesie 603.182,00 zł.

2. Struktura akcjonariatu Spółki

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

Tabela 1. Struktura akcjonariatu Spółki

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	986 549	986 549	9,74%	9,74%
3	Marek Bednarski	665 780	665 780	6,57%	6,57%
4	Bogdan Bartkowski	650 000	650 000	6,42%	6,42%
5	Tadeusz Kruszewski	510 000	510 000	5,04%	5,04%
6	Aiton Caldwell SA*	4 090 910	4 090 910	40,41%	40,41%
7	Pozostali Akcjonariusze	1 923 491	1 923 491	19,02%	19,02%
	Razem:	10 122 730	10 122 730	100,00%	100,00%

*akcje własne, uchwała WZA z dnia 28 maja 2013 roku, akcje w trakcie umorzenia.

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

Emitent nie tworzy grupy kapitałowej.

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

Niniejszy raport, obejmujący dane za czwarty kwartał 2013 roku, na dzień złożenia tj. 14 lutego 2014 roku nie podlegał badaniu ani przeglądowi przez biegłego rewidenta lub przez inny podmiot uprawniony do przeprowadzania kontroli sprawozdań finansowych.

Raport prezentuje skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe i obejmuje: bilans, rachunek zysków i strat, rachunek przepływów pieniężnych oraz zestawienie zmian w kapitale własnym, za czwarty kwartał 2013 roku oraz dane narastająco za okres od dnia 01 stycznia do 31 grudnia 2013 roku wraz z okresami porównawczymi obejmującymi okresy analogiczne za 2012 rok.

Spółka nie przeprowadzała w prezentowanym okresie żadnych zmian zasad rachunkowości. Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzeniu niniejszego skróconego sprawozdania finansowego za czwarty kwartał 2013 roku są zgodne z wymogami Ustawy o Rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku wraz z późniejszymi zmianami. Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzeniu niniejszego skróconego sprawozdania finansowego zostały w skrócie opisane poniżej.

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

Wynik finansowy jednostki za czwarty kwartał 2013 roku obejmuje wszystkie osiągnięte i przypadające na jej rzecz przychody oraz związane z tymi przychodami koszty zgodnie z zasadami memoriału, współmierności przychodów i kosztów oraz ostrożnej wyceny.

BILANS

a) Wartości niematerialne i prawne

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

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

b) Środki trwałe

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

Składniki majątku o przewidywanym okresie użytkowania nie przekraczającym jednego roku oraz wartości początkowej nie przekraczającej 3.500,00 złotych są jednorazowo odpisywane w ciężar kosztów w momencie przekazania do użytkowania. Składniki majątku o przewidywanym okresie użytkowania powyżej jednego roku oraz wartości początkowej ponad 1.500,00 złotych, a nie przekraczającej 3.500,00 złotych są jednorazowo odpisywane w ciężar kosztów w momencie przekazania do użytkowania poprzez jednorazową amortyzację.

Środki trwałe umarżane są według metody liniowej począwszy od miesiąca następnego po miesiącu przyjęcia do eksploatacji w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności.

c) Należności długoterminowe i krótkoterminowe

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

d) Zapasy

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

e) Środki pieniężne

Środki pieniężne w walucie obcej na dzień bilansowy wycenia się po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Prezesa NBP. Różnice kursowe ustalane są po kursie historycznym zgodnie z ustawą o rachunkowości. Na dzień bilansowy środki pieniężne w walucie obcej zostały wycenione według kursu NBP z dnia 2013-12-31:

- średni kurs EUR wynosi 4,1472 PLN
- średni kurs USD wynosi 3,0120 PLN

Środki pieniężne w walucie polskiej wykazuje się w wartości nominalnej.

f) Czynne rozliczenia międzyokresowe

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

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

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

g) Kapitał własny

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

h) Kapitał zakładowy

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

i) Rezerwa na podatek dochodowy

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

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

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

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

j) Zobowiązania

Zobowiązania zostały wycenione na dzień bilansowy w kwocie wymagającej zapłaty.

k) Bierne rozliczenia międzyokresowe

Krótkoterminowe:

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

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

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

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

Długoterminowe:

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

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

a) Przychody

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

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

b) Koszty

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

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

c) Na wynik finansowy netto składają się:

- wynik ze sprzedaży,
- wynik działalności operacyjnej
- wynik operacji finansowych,

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

W kolejnej części raportu prezentowane są poszczególne elementy skróconego sprawozdania finansowego za bieżący okres wraz z danymi porównywalnymi za 2012 rok. Wszystkie dane finansowe prezentowane są w PLN.

5. Jednostkowe skrócone sprawozdanie finansowe

Tabela 2. Rachunek Zysków i Strat za IV kwartał 2013 oraz za okres 01-12.2013 wraz z danymi porównawczymi.

Wyszczególnienie		01.10.2012-31.12.2012	01.01.2012-31.12.2012	01.10.2013-31.12.2013*	01.01.2013-31.12.2013*
A	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	3 259 605,60	12 427 226,10	3 046 395,27	12 139 274,52
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	3 272 756,00	12 424 351,22	3 071 533,54	12 118 457,68
II	Zmiana stanu produktów	- 13 150,40	2 874,88	-25 138,27	20 816,84
III	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00	0,00
IV	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
V	w tym od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
B	Koszty działalności operacyjnej	3 330 123,18	12 016 037,65	2 632 391,14	10 945 738,22
I	Amortyzacja	156 828,44	986 460,98	88 901,63	385 520,38
II	Zużycie materiałów i energii	74 155,62	202 690,88	32 551,68	178 969,07
III	Usługi obce	2 150 476,41	7 828 986,19	1 604 979,26	7 077 269,98
IV	Podatki i opłaty	56 059,02	144 585,13	15 913,91	62 883,11
	- w tym podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
V	Wynagrodzenia	633 392,21	2 048 395,48	567 876,83	2 233 942,54
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	101 927,52	357 346,89	103 449,15	416 882,77
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	146 515,36	401 564,58	218 718,68	580 855,00
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	10 768,60	46 007,52	0,00	9 415,37
C	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	- 70 517,58	411 188,45	414 004,13	1 193 536,30
D	Pozostałe przychody operacyjne	204 770,36	789 585,21	761,68	139 051,63
I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	15 763,71	15 763,71	0,00	0,00
II	Dotacje	94 441,99	551 195,36	580,19	118 904,62
III	Inne przychody operacyjne	94 564,66	222 626,14	181,49	20 147,01
E	Pozostałe koszty operacyjne	136 704,67	538 245,93	137 395,30	418 973,86
I	Strata ze zbycia niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00

	aktywów trwałych				
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	- 134 565,83	0,00	0,00	0,00
III	Inne koszty operacyjne	271 270,50	538 245,93	137 395,30	418 973,86
F	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	- 2 451,89	662 527,73	277 370,51	913 614,07
G	Przychody finansowe	20 457,48	128 652,38	470,47	30 602,09
I	Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
II	w tym od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Odsetki	36 221,19	128 652,38	344,43	30 423,98
IV	w tym od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
V	Zysk ze zbycia inwestycji	- 15 763,71	0,00	0,00	0,00
VI	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
VII	Inne	0,00	0,00	126,04	178,11
H	Koszty finansowe	15 808,87	19 182,94	36 732,78	102 987,97
I	Odsetki	5 188,33	6 780,68	31 718,96	88 198,06
I	w tym dla jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV	Inne	10 620,54	12 402,26	5 013,82	14 789,91
I	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	2 196,72	771 997,17	241 108,20	841 228,19
J	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I - J.II)	0,00	0,00	0,00	0,00
I	Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Straty nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
K	Zysk (strata) brutto (I+/-J)	2 196,72	771 997,17	241 108,20	841 228,19
L	Podatek dochodowy	5 136,00	121 386,00	-17 713,00	102 450,00
M	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	140 603,17	97 300,25
N	Zysk (strata) netto (K- L- M)	- 2 939,28	650 611,17	118 217,03	641 477,94

* - dane niezaudytowane

Tabela 3. Bilans na 31.12.2013 wraz z danymi porównawczymi.

A K T Y W A		31.12.2012	31.12.2013*
A	A. Aktywa trwałe	3 185 578,02	4 844 232,28
I	Wartości niematerialne i prawne	2 410 104,56	3 876 392,39
II	Rzeczowe aktywa trwałe	551 934,42	711 540,41
III	Należności długoterminowe	72 853,40	84 809,06
IV	Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	150 685,64	171 490,42

B	Aktywa obrotowe	4 457 636,08	1 916 900,65
I	Zapasy	24 269,54	28 854,24
II	Należności krótkoterminowe	965 603,25	1 535 957,11
III	Inwestycje krótkoterminowe	2 711 316,71	72 225,17
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	756 446,58	279 864,13
	AKTYWA RAZEM	7 643 214,10	6 761 132,93
P A S Y W A		31.12.2012	31.12.2013*
A	Kapitał (fundusz) własny	5 828 510,55	1 085 632,92
I	Kapitał (fundusz) podstawowy	1 012 273,00	1 012 273,00
II	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)		
III	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)		-5 351 218,25
IV	Kapitał (fundusz) zapasowy	3 987 396,35	4 638 007,52
V	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny		
VI	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe		
VII	Zysk (strata) z lat ubiegłych	178 230,03	145 092,71
VIII	Zysk (strata) netto	650 611,17	641 477,94
IX	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	1 814 703,55	5 675 500,01
I	Rezerwy na zobowiązania	104 577,00	208 824,44
II	Zobowiązania długoterminowe	0,00	2 202 275,40
III	Zobowiązania krótkoterminowe	992 376,21	1 592 519,92
IV	Rozliczenia międzyokresowe	717 750,34	1 671 880,25
PASYWA RAZEM		7 643 214,10	6 761 132,93

* - dane niezaudytowane

Tabela 4. Zestawienie zmian w kapitale własnym za IV kwartał 2013 oraz za okres 01-12.2013 wraz z danymi porównawczymi.

	Wyszczególnienie	01.10. 2012 - 31.12.2012	01.01.2012 - 31.12.2012	01.10.2013 - 31.12.2013*	01.01.2013 - 31.12.2013*
I	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	5 887 582,96	5 955 120,90	1 000 628,83	5 828 510,55
II	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	5 828 510,55	5 828 510,55	1 085 632,92	1 085 632,92
III	Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	5 828 510,55	5 828 510,55	1 085 632,92	1 085 632,92

* - dane niezaudytowane

Tabela 5. Rachunek przepływów pieniężnych za IV kwartał 2013 oraz za okres 01-12.2013 wraz z danymi porównawczymi.

	Wyszczególnienie	01.10.2012 - 31.12.2012	01.01.2012 - 31.12.2012	01.10.2013- 31.12.2013*	01.01.2013- 31.12.2013*
A	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	542 349,70	1 233 855,49	584 514,91	2 048 253,70
I	Zysk (strata) netto	-2 939,28	650 611,17	118 218,03	641 477,94
II	Korekty razem	545 288,98	583 244,32	466 296,88	1 406 775,76
III	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	542 349,70	1 233 855,49	584 514,91	2 048 253,70
B	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	-707 682,95	-1 025 691,25	-493 404,41	-2 367 381,41
I	Wpływy	0,00	51 822,99	0,00	0,00
II	Wydatki	707 682,95	1 077 514,24	493 404,41	2 367 381,41
III	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-707 682,95	-1 025 691,25	-493 404,41	-2 367 381,41
C	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	-109 020,77	-776 704,21	-185 679,67	-2 319 963,83
I	Wpływy	-109 020,77	10 000,00	32 871,12	5 430 705,34
II	Wydatki	0,00	786 704,21	218 550,79	7 750 669,17
III	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-109 020,77	-776 704,21	-185 679,67	-2 319 963,83
D	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-274 354,02	-568 539,97	-94 569,17	-2 639 091,54
E	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-276 927,31	-571 113,26	-94 569,17	-2 639 091,54
-	zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-2 573,29	-2 573,29		
F	Środki pieniężne na początek okresu	2 988 244,02	3 282 429,97	166 794,34	2 711 316,71
G	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	2 711 316,71	2 711 316,71	72 225,17	72 225,17

* - dane niezaudytowane

6. Komentarz Zarządu na temat czynników i zdarzeń, które miały wpływ na osiągnięte wyniki finansowe

Przychody ze sprzedaży w IV kwartale 2013 wyniosły 3 046 tys. zł. Wartość przychodów jest o 7% niższa wobec uzyskanej w analogicznym okresie roku ubiegłego. Odnotowana zmiana jest przede wszystkim efektem obniżenia stawek sprzedażowych za usługi głosowe, w wyniku spadku stawek MTR.

W IV kwartale 2013 roku koszty działalności operacyjnej spadły o 21% w porównaniu do analogicznego okresu w 2012 roku. Na tę zmianę istotny wpływ miało obniżenie kosztu usług obcych (o 25%), w tym przede wszystkim spadek kosztów bezpośrednich z tytułu terminacji ruchu. Odnotowano także spadek wartości amortyzacji wskutek zakończenia umarzania części infrastruktury technicznej Spółki.

Jednocześnie w stosunku do IV kwartału roku 2012 odnotowano znaczny wzrost pozostałych kosztów rodzajowych (49%) spowodowany zmianą strategii marketingowej Spółki oraz dodatkowymi kosztami ponoszonymi na ten cel.

Wartość kapitału własnego Spółki kwartał do kwartału obniżyła się o 81%, ze względu na dokonany odkup akcji własnych celem umorzenia w wartości 3 mln zł, zgodnie z informacją przekazaną w raporcie bieżącym EBI nr 22/2013 z dnia 2013-07-25 oraz 2,3 mln zł, zgodnie z informacją przekazaną w raporcie bieżącym EBI nr 20/2013 z dnia 2013-06-07, czyli w II kwartale bieżącego roku.

W raporcie EBI 25/2013 z dnia 2013-10-31 Spółka poinformowała o podpisaniu Planu Połączenia z Datera SA. Połączenie Spółek zostanie dokonane w trybie art. 492 § 1 pkt 1 KSH i nastąpi w drodze przeniesienia całego majątku Datera S.A., jako spółki przejmowanej, na Aiton Caldwell SA z równoczesnym podwyższeniem kapitału zakładowego Aiton Caldwell SA o nowe akcje zwykłe na okaziciela, które zostaną przyznane akcjonariuszom Datera SA.

W raporcie EBI 27/2013 z dnia 2013-12-06 Spółka przekazała do publicznej wiadomości Sprawozdanie Zarządu uzasadniające połączenie Aiton Caldwell SA oraz Datera SA oraz treść raportu niezależnego biegłego rewidenta z badania poprawności i rzetelności Planu Połączenia Spółek.

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

Istotne dokonania:

- 1) Dzięki wynegocjowaniu z operatorami niższych stawek, w IV kwartale 2013 udało się osiągnąć optymalizację kosztową Interconnect. Powyższa zmiana przekłada się bezpośrednio na lepsze warunki w kluczowych umowach zawieranych przez Spółkę.
- 2) W raportowanym okresie prowadzone były intensywne działania marketingowe, służące promocji marki FreecoNet. Przygotowana została nowa, przejrzysta i intuicyjna wersja strony głównej www.freeconet.pl. Obecnie trwają prace nad dostosowaniem całości struktury serwisu do najnowszych światowych trendów e-commerce.
- 3) Ponadto rozbudowana została oferta FreecoNet. Dotychczasową ofertę kont pre-paid uzupełniły oferty abonamentowe: FreecoNet 300, FreecoNet 700 oraz Wirtualna Centrala w wariantach 12 i 24 miesięcznych

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

W raportowanym okresie Zarząd Aiton Caldwell SA prowadził działania mające na celu optymalizację procesów wewnętrznych, związanych z planowanym połączeniem Aiton Caldwell SA z Datera SA. Działania te skierowane były głównie na zbudowanie spójnej oferty produktowej przyszłej, połączonej organizacji oraz reorganizacji struktury firmy, w celu jej sprawnego obsługiwanie.

Zdefiniowano główne grupy docelowe, do których kierowana będzie oferta firmy. Każda z grup charakteryzuje się odmiennymi potrzebami i wymaga innego kanału komunikacji. W tym celu sprzedaż przyszłej organizacji budowana jest w ramach trzech kanałów: internetowego, sprzedaży pośredniej/bezpośredniej oraz strategicznej. Pozwoli to jeszcze sprawniej reagować na potrzeby klientów i dostarczać im rozwiązania, dopasowane do ich potrzeb.

W raportowanym okresie Spółka wraz z Datera SA intensywnie pracowała nad usystematyzowaniem wspólnej oferty produktowej. Oferta ta oparta będzie na dwóch kluczowych markach: FreecoNet oraz

Datera. Pod główną marką FreecoNet nadal oferowane będą zaawansowane techniczne, ale proste w obsłudze rozwiązania dla mikro i małych firm oraz klientów indywidualnych. Natomiast pod marką Datera oferowane będą centrale dla firm i instytucji publicznych oraz najbardziej zaawansowane rozwiązania, takie jak softswitch klasy 5 przeznaczony dla operatorów telekomunikacyjnych.

Ponadto, Spółka wspólnie z Datera SA pracowała nad stworzeniem nowego produktu Call-eX Cloud – hostowaną centralą telefoniczną IP PBX.

Aby maksymalnie i efektywnie tworzyć, rozwijać oraz sprzedawać zdefiniowane produkty, w ramach przygotowań do połączenia przeprowadzona została reorganizacja struktury firmy oraz zachodzących w niej procesów. Główne zmiany objęły dział sprzedaży oraz rozwoju oprogramowania. Struktura sprzedaży została zorganizowana, zgodnie z kanałami dystrybucji poszczególnych produktów Spółki. Zmiany w dziale rozwoju oprogramowania polegały przede wszystkim na stworzeniu czterech osobnych zespołów programistycznych o określonych specjalizacjach, dedykowanych dla poszczególnych produktów Spółki. W tym powołany został również zespół UX, odpowiedzialny za wytwarzanie i utrzymanie wysokiej jakości, nowoczesnych i intuicyjnych interfejsów klienckich (strony www oraz panele on-line).

9. Komentarz Zarządu na temat realizacji prognoz finansowych

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

10. Zatrudnienie w Spółce

Zatrudnienie na 31 grudnia 2013 roku w przeliczeniu na etaty wynosiło 44,5 osoby.

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

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

12. Oświadczenie Zarządu

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

Michał Krużycki

Prezes Zarządu Aiton Caldwell SA

Wiceprezes Zarządu Aiton Caldwell SA