

**RAPORT ROCZNY
AITON CALDWELL SA
ZA 2013 ROK**

(za okres od 01.01.2013 do 31.12.2013)

Gdańsk, 31 marca 2014 roku

Spis treści

1.	List do Akcjonariuszy Aiton Caldwell SA	3
2.	Podstawowe informacje o Spółce	5
3.	Wybrane dane finansowe.....	6
4.	Sprawozdanie Zarządu	7
5.	Roczne sprawozdanie finansowe.....	18
6.	Wprowadzenie do sprawozdania finansowego.....	19
	Bilans.....	25
	Rachunek zysków i strat	29
	Rachunek przepływów pieniężnych	31
	Zestawienie zmian w kapitale własnym.....	33
5.	Dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego	35
7.	Opinia niezależnego biegłego rewidenta Dla Walnego Zgromadzenia i Rady Nadzorczej Aiton Caldwell SA	46
8.	Raport uzupełniający opinię biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 r.....	48
9.	Informacja na temat stosowania przez Aiton Caldwell SA zasad ładu korporacyjnego oraz przestrzegania zasad dobrych praktyk spółek notowanych na rynku NewConnect w roku 2013	58
10.	Informacja o wysokości wynagrodzenia Autoryzowanego Doradcy Spółki w 2013 roku.....	63
11.	Oświadczenia Zarządu	64

1. List do Akcjonariuszy Aiton Caldwell SA

Szanowni Państwo,

Publikacją niniejszego listu zapraszamy Państwa do zapoznania się z pełnym raportem finansowym naszej spółki za ubiegły rok. W samym liście natomiast chcielibyśmy skupić się bardziej na tym, co było dla nas najważniejsze w zeszłym roku. Chcemy omówić kilka aspektów, które niewątpliwie zdefiniują naszą przyszłość na rynku telekomunikacyjnym.

2013 rok był dla naszej Spółki kolejnym rokiem dynamicznego rozwoju i równie dynamicznie zachodzących zmian. I z całą pewnością, nie jest to w naszym przypadku wyłącznie utarty frazes. Skala zmian, jakie zaszły w naszej organizacji w ostatnim roku, jest w pewnym sensie zaskoczeniem także dla nas samych.

W czerwcu ubiegłego roku oficjalnie ogłosiliśmy zamiar połączenia ze spółką Datera SA. Decyzja o fuzji jest efektem naszej długoletniej współpracy: rozwiązania Datera od początku funkcjonowania stanowią podstawę usług oferowanych przez Aiton Caldwell. Jednocześnie, planowane połączenie spółek spowodowało szereg istotnych zmian, które w niniejszym liście chcielibyśmy krótko podsumować.

Niemal z dnia na dzień staliśmy się prawie dwa razy większą organizacją. To z kolei wymusiło na nas przededefiniowanie strategii oraz podejścia do rynku, przy zachowaniu naszych wartości: nastawieniu na rozwój, wzajemny szacunek oraz współpracę.

Planowane połączenie pozwoli nam działać już z nieco innej pozycji. Nasza firma w bardzo krótkim okresie przeszła (i wciąż przechodzi) bardzo intensywny proces dojrzwania. Do naszego zespołu dołączyło również wielu doświadczonych na rynku telekomunikacyjnym specjalistów.

Cele połączenia Aiton Caldwell SA i Datera SA zostały bardzo precyzyjnie zdefiniowane. Jednym z podstawowych zadań postawionych przed Zarządem połączonej organizacji jest wprowadzenie spółki na główny parkiet Warszawskiej Giełdy Papierów Wartościowych. Aby było to możliwe, Aiton Caldwell ma osiągnąć w ciągu najbliższych trzech lat przychody na poziomie 50-60 mln złotych rocznie.

Konsekwencją i rezultatem tak postawionego celu są działania polegające na usystematyzowaniu oferty produktowej w odniesieniu do rynku telekomunikacyjnego, skupieniu na potrzebach klientów oraz optymalizacji i zwiększeniu elastyczności procesów zachodzących wewnątrz firmy.

Prace zmierzające do osiągnięcia wyżej wymienionych celów rozpoczęliśmy w drugiej połowie ubiegłego roku od gruntownej analizy potrzeb naszych klientów oraz wypracowaniu wspólnej oferty produktowej połączonej organizacji, która wykorzystywać będzie silne strony obu spółek.

Połączona firma zajmie na rynku pozycję integratora usług telekomunikacyjnych. Obecnie posiadamy w naszym portfolio rozwiązania dedykowane praktycznie dla wszystkich segmentów rynkowych: klientów indywidualnych, mikro oraz małych przedsiębiorstw, a także dużych klientów korporacyjnych, w tym operatorów telekomunikacyjnych. Nasza oferta produktowa została zaprojektowana i oparta na dwóch głównych markach produktowych: FreecoNet oraz Datera. Markach, które zdążyły już zdobyć silną pozycję na rynku oraz uznanie klientów.

Wierzimy, że podjęte działania pozwolą zrealizować postawione przed nami ambitne cele. Przyspieszony proces dojrzwania naszej organizacji, którego byliśmy świadkami w 2013 roku, pozwala z optymizmem patrzeć w przyszłość.



Pragniemy podziękować za wsparcie i zaufanie okazane nam przez naszych Klientów, Pracowników, Partnerów oraz Akcjonariuszy. Mamy silne poczucie, że to dzięki naszej wspólnej pracy, Aiton Caldwell mógł osiągnąć dotychczasowy sukces.

Z poważaniem,

Jan Wyrwiński

Prezes Zarządu

Michał Krużycki

Wiceprezes Zarządu

A large, faint, stylized signature watermark in light gray, mirroring the Aiton Caldwell logo, spanning across the lower half of the page.

2. Podstawowe informacje o Spółce

nazwa (firma) : Aiton Caldwell Spółka Akcyjna (nazwa skrócona: Aiton Caldwell SA)
forma prawna : spółka akcyjna
kraj siedziby : Polska
siedziba : Gdańsk
adres : ul. Trzy Lipy 3, 80-172 Gdańsk
telefon : (58) 50 50 000
faks : (58) 50 50 001

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 wynosiła 603.182 zł (słownie: sześćset trzy tysiące sto osiemdziesiąt dwa złote), natomiast na koniec 2013 roku wynosiła 1.012.273 zł (słownie: milion dwanaście tysięcy dwieście siedemdziesiąt trzy złote).

3. Wybrane dane finansowe

Wybrane dane finansowe dane Aiton Caldwell SA za lata 2012-2013, dane w PLN oraz EUR:

Wyszczególnienie	01-01-2013 -	01-01-2012 -	01-01-2013 -	01-01-2012 -
	31-12-2013	31-12-2012	31-12-2013	31-12-2012
	dane w PLN	dane w PLN	dane w EUR	dane w EUR
Rachunek zysków i strat				
Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi	12 139 148,43	12 427 226,10	2 890 273,44	2 965 925,08
Amortyzacja (w tym amortyzacja wartości firmy)	741 487,66	1 342 428,26	176 544,68	320 388,61
Zysk (strata) ze sprzedaży	1 228 187,19	405 934,79	292 425,52	96 881,81
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	920 407,27	657 274,07	219 144,59	156 867,32
EBITDA	1 661 894,93	1 999 702,33	395 689,27	477 255,93
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	835 495,53	766 743,51	198 927,51	182 993,68
Zysk (strata) netto	640 122,53	645 357,51	152 410,13	154 023,27
Bilans				
Kapitał własny	1 117 414,83	5 823 256,89	269 256,59	1 423 779,19
Należności długoterminowe	84 809,06	72 853,40	20 435,92	17 812,57
Należności krótkoterminowe	1 648 626,15	965 603,25	397 259,31	236 088,81
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	72 225,17	2 711 316,71	17 403,66	662 913,62
Zobowiązania długoterminowe	1 738 643,40	0,00	418 950,22	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe	2 168 294,64	992 376,21	522 480,64	242 634,77

Do przeliczenia pozycji bilansowych w tabeli „Wybrane dane finansowe” na dzień 31 grudnia 2013 roku, użyto średniego kursu NBP obowiązującego dla EUR w tym dniu tj. 1 EUR = 4,15 PLN. Pozycje rachunku zysków i strat wykazane w tej tabeli za rok zakończony 31 grudnia 2013 roku przeliczono przy użyciu kursu 1 EUR = 4,20 PLN (według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca okresu od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku).

W celu przeliczenia pozycji bilansowych w tabeli „Wybrane dane finansowe” na dzień 31 grudnia 2012 roku, użyto średniego kursu NBP obowiązującego dla EUR w tym dniu tj. 1 EUR = 4,09 PLN. Pozycje rachunku zysków i strat wykazane w tej tabeli za rok zakończony 31 grudnia 2012 roku przeliczono przy użyciu kursu 1 EUR = 4,19 PLN (według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca okresu od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku).

4. Sprawozdanie Zarządu

**AITON CALDWELL SA
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI ZARZĄDU
W ROKU 2013**

Gdańsk, 31 marca 2014 roku

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
numer Krajowego Rejestru Sądowego: KRS 0000313046

Wartość kapitału zakładowego Spółki na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego wynosiła 603.182 zł (słownie: sześćset trzy tysiące sto osiemdziesiąt dwa złote), natomiast na koniec 2013 roku wynosiła 1.012.273 zł (słownie: milion dwanaście tysięcy dwieście siedemdziesiąt trzy złote).

Profil działalności gospodarczej

Aiton Caldwell SA jest liderem polskiego rynku hostowanych usług telekomunikacyjnych. Spółka jest producentem i dostawcą nowoczesnych rozwiązań telekomunikacyjnych, opartych na technologii VoIP, które z powodzeniem zastępują tradycyjne rozwiązania telekomunikacyjne. Oferowane unikalne rozwiązanie operatorskie, bazujące na technologii w chmurze, stanowi podstawę bezpiecznej i niezawodnej platformy telekomunikacyjnej zastępującej systemy fizyczne. Rozwiązania Aiton Caldwell swoim zasięgiem obejmują 40% polskiego rynku VoIP oraz 2% polskiego rynku MŚP, łącznie obsługując około 140 000 tysięcy użytkowników indywidualnych i biznesowych.

Spółka była wielokrotnie nagradzana za innowacyjność swoich projektów. W 2012 roku Aiton Caldwell został wyróżniony m.in. tytułem Firmy z Przyszłością oraz Pracodawcy Roku. W 2013 roku spółka zdobyła także wyróżnienia w plebiscycie Gryf Gospodarczy oraz wyróżnienie Najlepszy Produkt dla MSP – FreecoNet.

Struktura organizacyjna Spółki i zmiany w podstawowych zasadach zarządzania

W okresie sprawozdawczym nastąpiły zmiany w strukturze organizacyjnej Spółki oraz w podstawowych zasadach zarządzania. Zmieniona została struktura organizacji w celu przygotowania Spółki do połączenia ze Spółką Datera SA. Zatrudnienie wzrosło o 3 osoby w stosunku do roku 2012 i wyniosło w sumie 45 pracowników na umowę o pracę na koniec okresu raportowania. Przeciętne zatrudnienie w roku obrotowym 2013 wynosiło 45 osób.

Osoby zarządzające i nadzorujące

Prezes Zarządu: Jan Wyrwiński

Wiceprezes Zarządu: Michał Krużycki

Dyrektor Techniczny: Łukasz Ratajczyk (poza zarządem)

Dyrektor Marketingu: Iwona Oleszczuk (poza zarządem)

Skład Zarządu nie uległ zmianie. Stanowisko Prezesa Zarządu zajmuje Jan Wyrwiński, a stanowisko Wiceprezesa Michał Krużycki.

Skład Rady Nadzorczej (na dzień 01/01/2013): Krzysztof Malicki (Przewodniczący), Bogdan Bartkowski, Ryszard Wojnowski, Jacek Świdorski, Piotr Brzeziński.

W dniu 18 marca 2013 roku Pan Bogdan Bartkowski zrezygnował z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej Aiton Caldwell SA.

W dniu 26 kwietnia 2013 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy odwołało ze składu Rady Nadzorczej Spółki: Pana Jacka Świdorskiego oraz Pana Piotra Brzezińskiego, jak również powołało na członków Rady Nadzorczej Spółki: Pana Marka Bednarskiego, Pana Adama Krużyckiego oraz Pana Marka Rybackiego.

W dniu 28 maja 2013 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy odwołało ze składu Rady Nadzorczej Spółki Pana Marka Rybackiego i jednocześnie powołało Panią Danutę Wojnowską do składu Rady Nadzorczej Spółki.

Skład Rady Nadzorczej (na dzień 31/12/2013): Krzysztof Malicki (Przewodniczący), Ryszard Wojnowski, Marek Bednarski, Adam Krużycki, Danuta Wojnowska.

OPIS DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI

Podstawowe produkty oraz rynki sprzedaży

Spółka Aiton Caldwell świadczy hostowane usługi telekomunikacyjne, zarówno w modelu Software as a Service, jak i Platform as a Service. Model Software as a Service polega na zdalnym udostępnianiu oprogramowania poprzez sieć internet (świadczenie usług telekomunikacyjnych) użytkownikom końcowym. Model Platform as a Service polega natomiast na zdalnym udostępnieniu platformy telekomunikacyjnej w chmurze zewnętrznym partnerom.

Aiton Caldwell świadczy obecnie kompleksowe usługi telekomunikacyjne w modelu SaaS na krajowym rynku. Produkty spółki swoim zasięgiem obejmują około 40% polskiego rynku VoIP oraz ok. 2 % polskiego rynku MSP. Flagowym rozwiązaniem dostarczonym przez Aiton Caldwell jest FreecoNet – lider polskiego rynku telefonii internetowej dla klientów indywidualnych oraz sektora MŚP. Oferuje tanie rozmowy telefoniczne oraz zaawansowane usługi dodatkowe dla biznesu (jak np. Wirtualny Faks czy Wirtualna Centrala Telefoniczna).

Spółka w ramach partnerstwa strategicznego dostarcza także platformę telekomunikacyjną w chmurze dla zagranicznych partnerów w Rumunii i USA.

Aktualnie (marzec 2014r.) trwa proces połączenia Aiton Caldwell SA ze spółką technologiczną: Datera SA, dostarczającą zaawansowane rozwiązania telekomunikacyjne dla biznesu (centrale telefoniczne, platformy operatorskie, dedykowane usługi świadczone w chmurze). Połączona organizacja stanie się liderem rynku hostowanych usług telekomunikacyjnych dla klientów indywidualnych oraz małych i średnich przedsiębiorstw.

W ramach przygotowania do połączenia, trwają prace nad wspólną ofertą produktową organizacji. Oferta Aiton Caldwell oparta będzie na dwóch kluczowych markach: FreecoNet oraz Datera. Pod główną marką FreecoNet nadal oferowane będą zaawansowane technicznie, jednocześnie proste w obsłudze rozwiązania dla mikro i małych firm oraz klientów indywidualnych. Pod marką Datera oferowane będą centrale telefoniczne (zarówno hostowane jak i fizyczne) dla firm i instytucji publicznych oraz najbardziej zaawansowane rozwiązania, takie jak softswitch klasy 5 przeznaczony dla operatorów telekomunikacyjnych.

Tym samym Aiton Caldwell SA stanie się integratorem rozwiązań telekomunikacyjnych i informatycznych zajmując pozycję jednego z liderów rynkowych w obszarze rozwoju oprogramowania, inżynierii telekomunikacyjnej oraz innowacyjności usług telekomunikacyjnych oferowanych klientom końcowym.

Przychody netto ze sprzedaży Aiton Caldwell SA w roku 2013 wyniosły 12 139 148,43 zł (słownie dwanaście milionów sto trzydzieści dziewięć tysięcy sto czterdzieści osiem złotych 43/100).

Sprzedaż na rynku polskim stanowiła 99% całości świadczonych przez Spółkę usług, natomiast pozostały 1% sprzedaży zrealizowano na rynkach zagranicznych. Spółka Aiton Caldwell uzyskała 74,4% przychodów z tytułu sprzedaży produktów. Ponadto, w roku 2013 do 23,5% wzrósł udział rozliczeń międzyoperatorskich w strukturze przychodów Spółki. Pozostała sprzedaż stanowiła 2,1% ogółu przychodów ze sprzedaży.

Nakłady i zamierzenia inwestycyjne

Inwestycje poczynione przez Spółkę w roku 2013 wyniosły 2.367 tys. zł i obejmowały prace rozwojowe, zakup wartości niematerialnych i prawnych oraz nabycie środków trwałych.

W roku 2013 nastąpił spadek wartości amortyzacji co jest efektem pełnego umorzenia części infrastruktury technicznej firmy. Inwestycje odtworzeniowe sprzętu rozpoczęto w drugim kwartale 2013 roku, natomiast inwestycje w nowe funkcjonalności realizowane były przez cały rok 2013.

Inwestycje w nowe funkcjonalności posiadanych rozwiązań teleinformatycznych były realizowane w dużej części w ramach realizacji projektu unijnego w ramach „Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka, 2007 - 2013, Oś priorytetowa 8: Społeczeństwo informacyjne – zwiększanie innowacyjności gospodarki, Działanie 8.2: Wspieranie wdrażania elektronicznego biznesu typu B2B”, Spółka poniosła wydatki na rozwój nowego systemu B2B integrującego zarządzanie procesami dystrybucyjnymi i pokrewnymi między Aiton Caldwell S.A. a partnerami zewnętrznymi. Efekt poczynionych inwestycji zostanie oddany do użytku w drugim kwartale 2014.

W drugim kwartale 2013 roku poniesiono również koszty związane z modyfikacją istniejących rozwiązań technologicznych zgodnie z oczekiwaniami klientów. Równocześnie w kwietniu 2013 roku do użytku oddano prace rozwojowe prowadzone nad produktami CloudSolv SOHO VoIP oraz Alonia Business, które były zapoczątkowane w roku 2012. W październiku 2013 uruchomiony został dodatkowy produkt dla mikro firm na rynek amerykański – Aitonic.

Informacje o umowach znaczących dla działalności Spółki

W okresie sprawozdawczym Spółka zawierała umowy handlowe, dostaw i kooperacji zarówno kontynuujące dotychczasową współpracę, jak również nawiązujące nowe stosunki gospodarcze, które wynikały z działalności operacyjnej firmy. Poniżej opisane zostały najważniejsze umowy zawarte przez Aiton Caldwell SA w 2013 roku.

W dniu 6 czerwca 2013 roku Zarząd podpisał umowę pożyczki z członkiem Rady Nadzorczej Panem Ryszardem Wojnowskim („Pożyczkodawca”) na kwotę 2.318.183,40 zł. Pożyczka została spłacona kredytem inwestycyjnym. Umowa o kredyt inwestycyjny została podpisana z BRE Bankiem S.A. w dniu 16 sierpnia 2013 roku. Termin spłaty kredytu ustalono do dnia 28 września 2018 roku.

W dniu 6 czerwca 2013 Spółka nabyła 1.783.218 sztuk akcji własnych, o wartości nominalnej 0,10 zł każda, w celu ich umorzenia. Natomiast w dniu 25 lipca 2013 roku Spółka nabyła kolejne 2.307.692 sztuk akcji własnych o wartości nominalnej 0,10 zł każda. Łącznie na dzień 31 grudnia 2013 roku Spółka posiadała 4.090.910 sztuk akcji własnych o łącznej wartości nominalnej 409.091 zł. Cena nabycia akcji wyniosła 1,3 zł za akcję. Wartość nabytych akcji stanowi 40,4% kapitału podstawowego. W dniu 31 października 2013 roku Spółka złożyła we właściwym Sądzie Rejonowym wniosek o obniżenie kapitału zakładowego poprzez umorzenie akcji własnych. W dniu 19 lutego 2014 roku właściwy Sąd Rejonowy zarejestrował umorzenie 4.090.910 sztuk akcji.

W dniu 06.06.2013 roku Zarząd Aiton Caldwell SA podjął uchwałę o zamiarze połączenia Spółki z Datera SA. Natomiast 31.10.2013 roku Zarządy obu Spółek podjęły uchwały oraz podpisały plan połączenia. Połączenie planowane Spółek planowane jest na II kwartał 2014 roku.

Transakcje z podmiotami powiązanymi

Spółka Aiton Caldwell SA jest powiązana osobowo ze Spółką Datera SA poprzez członków Rad Nadzorczych. Ponadto w 2013 roku pomiędzy Aiton Caldwell SA i Datera SA miały miejsce transakcje, które dotyczyły:

1. opłat licencyjnych na rzecz Datera SA,
2. usługi serwisowej wynikającej z Umowy Serwisowej świadczonej na rzecz Aiton Caldwell SA,
3. zakupu funkcjonalności systemu teleinformatycznego przez Aiton Caldwell SA,
4. usługi telekomunikacyjnej świadczonej przez Aiton Caldwell SA,
5. realizacji umowy partnerskiej dotyczącej sprzedaży usług Aiton Caldwell SA przez Datera SA,
6. refakturowania współdzielonych kosztów.

Zmiany w powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych Spółki

W okresie sprawozdawczym nie nastąpiły zmiany w powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych Spółki z innymi podmiotami.

Informacje o zaciągniętych kredytach, umowach pożyczek, udzielonych poręczeniach i gwarancjach

W roku 2013 nie wystąpiły w Spółce żadne zobowiązania z tytułu udzielonych poręczeń i gwarancji.

W dniu 7 maja 2013 roku Spółka podpisała umowę kredytową o kredyt w rachunku bieżącym z BRE Bank SA na finansowanie bieżącej działalności. W dniu 7 czerwca 2013 roku Zarząd Spółki podpisał umowę pożyczki z członkiem Rady Nadzorczej Panem Ryszardem Wojnowskim na kwotę 2.318.183,40 zł. Natomiast w dniu 13 sierpnia 2013 roku Spółka podpisała także umowę o kredyt inwestycyjny z BRE Bank SA na refinansowanie umowy pożyczki zawartej w dniu 7 czerwca 2013, tym samym pożyczka została w całości spłacona.

WYNIKI FINANSOWE

W roku 2013 **przychody ze sprzedaży Spółki wyniosły 12.139 tys. zł i zostały zrealizowane na poziomie porównywalnym z rokiem poprzednim.**

Nieznaczny spadek przychodów jest efektem obniżenia stawek sprzedażowych za usługi głosowe, w wyniku spadku stawek MTR na rynku międzyoperatorskim. Z tej samej przyczyny koszty bezpośrednie Spółki z tytułu transmisji ruchu i rozliczeń międzyoperatorskich rok do roku spadły łącznie o 31%.

Spółka odnotowała spadek kosztów działalności operacyjnej o 9% rok do roku. Największy udział w sumie kosztów (65%) stanowiły usługi obce. Kategoria ta obejmuje między innymi koszty bezpośrednie Spółki, stąd też poziom usług jest proporcjonalny w stosunku do osiągniętych przychodów. Drugą istotną kategorią kosztową były wynagrodzenia, które wraz z narzutami stanowiły 24% sumy kosztów operacyjnych.

Zanotowany przez Spółkę zysk na sprzedaży w 2013 roku wyniósł 1 228 tys. zł, wartość ta odnotowała wzrost o 103% w stosunku do roku poprzedniego. Zmiana ta została spowodowana głównie wspomnianym wcześniej spadkiem stawek MTR i obniżeniem kosztów bezpośrednich Spółki w zakresie transmisji głosu i rozliczeń międzyoperatorskich w skutek negocjacji cenowych. Wpływ na spadek kosztów miała również rezygnacja z, bądź przesunięcie w czasie, części kampanii marketingowych z uwagi na połączenie Spółek. Tym samym zostały utrzymane marże na produktach Spółki.

W 2013 roku Spółka zaksięgowała 119 tys. zł w pozycji dotacji. Na wartość pozostałych przychodów operacyjnych składa się głównie rozliczenie dofinansowania w ramach prowadzonych projektów unijnych, zrealizowanych w latach 2010-2013.

Wypracowany przez Spółkę **zysk netto w roku 2013 jest porównywalny do wyniku z poprzedniego roku i wyniósł 640 tys. zł.**

Struktura pasywów Spółki uległa istotnej zmianie rok do roku. W sierpniu 2013 Spółka zawarła umowę kredytową o wartości 2.318 tys. zł w celu sfinansowania odkupu i umorzenia akcji własnych. W wyniku tych operacji wartość kapitału własnego spadła o 81% rok do roku, przy wzroście wartości zobowiązań o 219%.

Z kolei, aktywa trwale stanowiły 70% sumy majątku Spółki licząc 4 863 tys. zł. W porównaniu do roku 2012, wartość aktywów trwałych wzrosła o 53%, w wyniku inwestycji poczynionych w ramach „Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka, 2007 - 2013, Oś priorytetowa 8: Społeczeństwo informacyjne – zwiększanie innowacyjności gospodarki, Działanie 8.2: Wspieranie wdrażania elektronicznego biznesu typu B2B” oraz zakończenia prac rozwojowych. Ponadto istotny wpływ na spadek wartości środków pieniężnych o 2.639 tys. zł rok do roku miał przeprowadzony w 2013 roku odkup akcji własnych.

W drugiej połowie 2013 roku Spółka skierowała swoje wysiłki głównie w kierunku prac nad połączeniem z Datera SA. Pomimo tego utrzymany został poziom sprzedaży oraz wynik netto, przy jednoczesnej poprawie wyniku na sprzedaży.

Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń

Ryzyko konkurencji

Spółka działa na silnie konkurencyjnym rynku, tj. rynku usług telekomunikacyjnych w modelu SaaS (Software as a Service) dla małych i średnich przedsiębiorców oraz klientów indywidualnych. Naturalnie istnieje więc 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. Zagroženiem 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

Świadcząc oferowane przez siebie usługi Aiton Caldwell SA, na podstawie zawartych umów, wykorzystuje elementy infrastruktury sześciu 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 takich operatorów znacząco ogranicza potencjał wzrostu rynku telefonii stacjonarnej, który obecnie się kurczy. Trend ten może mieć w przyszłości negatywny wpływ na wyniki Spółki. Występującą jednak obecnie tendencją na rynku usług telefonii stacjonarnej jest utrata abonentów przez dominującego gracza na rzecz mniejszych operatorów alternatywnych, do których zalicza się także Aiton Caldwell SA. 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 jej dynamiczny rozwój, zwłaszcza w latach 2014-2015. Poza rozwojem i poszerzaniem gamy oferowanych produktów i usług, wzrost ten ma być realizowany dzięki ekspansji międzynarodowej. 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 osiągane wyniki finansowe. W opinii Spółki, kluczowym czynnikiem, który ma zapobiec wystąpieniu niekorzystnych zjawisk wewnątrz organizacji jest wdrożenie przygotowywanych przez Spółkę 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 Spółka wprowadziła system budżetowania obejmujący całą działalność Aiton Caldwell SA. Prognozowane koszty i wydatki są na bieżąco kontrolowane, a w przypadku odchyień od planu uruchamiana jest procedura interwencyjna. Ponadto Spółka przeprowadza okresowy monitoring rynków finansowych w poszukiwaniu optymalnych źródeł finansowania w przypadku zapotrzebowania na kapitał obcy.

Czynniki istotne dla rozwoju Spółki i perspektywy działalności

Jak pokazują badania przeprowadzone przez Urząd Komunikacji Elektronicznej (Rynek usług telekomunikacyjnych w Polsce w 2013 roku), wciąż niska jest świadomość tej technologii oraz jej przewag. Z telefonii VoIP korzysta 2% spośród ankietowanych firm, 10% deklaruje, że nigdy nie słyszało o takiej usłudze. Podobne wnioski płyną z wyników badania przeprowadzonego wśród klientów indywidualnych – aż 15% klientów indywidualnych korzystających z telefonii stacjonarnej deklaruje, że nigdy nie słyszało o telefonii internetowej.

Jednocześnie, według szacunków firmy badawczej PMR, liczba użytkowników telefonii VoIP na koniec 2013 roku wyniosła 2,5 miliona. Sukcesywnie zwiększa się również udział połączeń VoIP w całkowitym czasie połączeń generowanych w sieciach stacjonarnych. Aiton Caldwell prowadził w 2013 roku działania mające na celu dopasowanie oferty produktowej spółki do zmieniającego się rynku, tak aby zapewnić jak największy udział w sektorze usług telekomunikacyjnych dla klientów indywidualnych i biznesowych.

Główne działania Zarządu w roku 2013 skupione były na przygotowaniu połączenia ze spółką technologiczną Datera SA, ogłoszonym w II kwartale 2013 roku. Działania te dotyczyły praktycznie każdego aspektu funkcjonowania organizacji, skupione były głównie na przygotowaniu wspólnej oferty produktowej połączonej organizacji, optymalizacji procesów wewnętrznych oraz struktury organizacyjnej.

Datera SA oraz Aiton Caldwell ściśle współpracują praktycznie od początku funkcjonowania na rynku telekomunikacyjnym. Rozwiązania technologiczne Datera stanowią podstawę ofertowanych dziś przez Aiton Caldwell usług. Połączenie pozwoli zoptymalizować i zwiększyć elastyczność procesów, dzięki wykorzystaniu silnych stron obu firm – w zakresie kompetencji produktowych i obsługi masowej, w której specjalizuje się Aiton Caldwell SA oraz kompetencji technicznych i sprzedaży do klientów biznesowych, będących domeną Datera SA. Połączona organizacja będzie posiadać rozwiązania ICT zaspokajające potrzeby każdego segmentu rynku – zarówno klientów indywidualnych, małych i średnich przedsiębiorstw, jak i dużych klientów korporacyjnych.

W IV kwartale 2013 trwały również intensywne prace nad strukturą organizacyjną firmy. Została ona zmieniona w taki sposób, by jak najbardziej skupić się na rozwoju i sprzedaży produktów spółki. Działy sprzedaży zostały zorganizowane zgodnie z kanałami dystrybucji do poszczególnych segmentów rynku.. Dział rozwoju oprogramowania natomiast podzielony został na cztery osobne zespoły programistyczne, dedykowane dla



poszczególnych produktów. Powołany został również zespół UX odpowiedzialny za wytwarzanie wysokiej jakości, intuicyjnych i nowoczesnych interfejsów klienckich.

Gdańsk – 31/03/2014

Jan Wyrwiński

Michał Krużycki

Prezes Zarządu Aiton Caldwell SA

Wiceprezes Zarządu Aiton Caldwell SA

A large, faint, stylized signature watermark in light gray, spanning across the lower half of the page. It appears to be a cursive or script signature, possibly reading 'Aiton Caldwell'.

5. Roczne sprawozdanie finansowe

Dla Akcjonariuszy Aiton Caldwell Spółka Akcyjna

Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Zgodnie z przepisami Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity - Dz.U. z 2013 r. poz. 330 z późniejszymi zmianami) Zarząd jest zobowiązany zapewnić sporządzenie rocznego sprawozdania finansowego dającego rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na koniec roku obrotowego oraz wyniku finansowego za ten rok.

Przy sporządzaniu sprawozdania finansowego przyjęte zostały odpowiednie do działalności jednostki zasady rachunkowości, które stosowane były w sposób ciągły.

Przy wycenie aktywów i pasywów oraz ustalaniu wyniku finansowego przyjęto, że w dającej się przewidzieć przyszłości Spółka będzie kontynuować działalność w nie zmniejszonym istotnie zakresie, bez postawienia jej w stan likwidacji lub upadłości.

Załączone sprawozdanie finansowe składające się z bilansu, rachunku zysków i strat, zestawienia zmian w kapitale własnym, rachunku przepływów pieniężnych oraz informacji dodatkowej, zostało sporządzone zgodnie z Ustawą o rachunkowości i przedstawione w niniejszym dokumencie w następującej kolejności:

Wprowadzenie

Bilans

Rachunek zysków i strat

Rachunek przepływów pieniężnych

Zestawienie zmian w kapitale własnym

Dodatkowe informacje i objaśnienia

Jan Wyrwiński

Prezes Zarządu

Michał Krużycki

Członek Zarządu

Agnieszka Woźniak

Odpowiedzialny za
prowadzenie
ksiąg rachunkowych

Gdańsk, 31 marca 2014 r.

6. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

1. Informacje o Spółce

- a) Spółka rozpoczęła działalność w 2008 roku. Akt założycielski Spółki sporządzono w formie aktu notarialnego w Kancelarii Notarialnej notariusza Tomasza Binkowskiego w Gdańsku, w dniu 19 maja 2008 r. i zarejestrowano w Repertorium A Numer 11813/2008. W dniu 5 września 2008 r. postanowieniem Sądu Rejonowego w Gdańsk - Północ VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, Spółka została wpisana do Rejestru Przedsiębiorców pod numerem 0000313046.
- b) Siedziba Spółki mieści się w Gdańsku, przy ul. Trzy Lipy 3, kod pocztowy 80-172,
- c) Dla celów rozliczeń z tytułu podatków Spółce nadano numer NIP 583-304-27-23. Dla celów statystycznych jednostka otrzymała numer REGON 220676951.
- d) Kapitał zakładowy Spółki na dzień 31 grudnia 2013 r. wynosił 1.012.273 zł i składał się z 10.122.730 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda.

Akcje Spółki są notowane na rynku NewConnect. Debiut miał miejsce 9 grudnia 2011 r.

- e) W badanym roku obrotowym, podstawową działalnością Spółki było świadczenie usług telekomunikacyjnych przy wykorzystaniu sieci Internet.
- f) Zgodnie ze statutem czas trwania działalności Spółki jest nieograniczony.
- g) W badanym okresie obrotowym skład Zarządu Spółki był następujący:
Jan Wyrwiński - Prezes Zarządu
Michał Krużycki - Wiceprezes Zarządu

2. Sprawozdanie finansowe

- a) Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tekst jednolity - Dz.U. z 2013 r. poz. 330 z późniejszymi zmianami), według zasady kosztu historycznego, z wyjątkiem środków trwałych, które podlegały urzędowej aktualizacji wyceny według zasad określonych w odrębnych przepisach.
- b) Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone za okres od 01.01.2013 do 31.12.2013.
- c) Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości oraz niewystępowania okoliczności wskazujących na zagrożenie dla kontynuowania działalności.

- d) Sprawozdanie finansowe zawiera dane jednostkowe, podmiot nie posiada wewnętrznych jednostek organizacyjnych.
- e) W przypadku sprawozdania finansowego sporządzanego za okres, w ciągu którego nastąpiło połączenie, wskazanie, że jest to sprawozdanie finansowe sporządzone po połączeniu spółek oraz wskazanie zastosowania metody rozliczenia połączenia (nabycia, łączenia udziałów) - nie dotyczy.
- f) Jednostka sporządza rachunek zysków i strat w układzie porównawczym.
- g) W sprawozdaniu finansowym Jednostka wykazuje zdarzenia gospodarcze zgodnie z ich treścią ekonomiczną.
- h) 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

3. Ważniejsze zasady rachunkowości

Rzeczowe aktywa trwałe, wartości niematerialne i prawne

Środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia lub wartości przeszacowanej (po aktualizacji wyceny środków trwałych przeprowadzonej na podstawie odrębnych przepisów), 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.

Wartość firmy amortyzowana jest przez okres 10 lat. Decyzję o obniżeniu stawki amortyzacyjnej z określonej w Ustawie o rachunkowości w wysokości 20% podjęto w wyniku okresowej analizy czasu użyteczności środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych. Aiton Caldwell S.A. uzyskuje istotne korzyści ekonomiczne z tytułu wykorzystania bazy użytkowników, know-how oraz znaków towarowych stanowiących elementy nabytych w latach poprzednich zorganizowanych części przedsiębiorstw. Na wartość tą składa się baza kilkudziesięciu tysięcy użytkowników, know-how oraz prawa do znaków towarowych Tlenofon oraz FreecoNet. Pozycje te stanowią podstawę kreowania dalszego wzrostu generowanej wartości poprzez powiększanie pozyskanych baz klientów. Ponadto, ujęty w wartości firmy know-how jest na bieżąco rozbudowywany o nowe moduły. Na tej podstawie Zarząd Spółki twierdzi, iż wartość firmy stanowi podstawę wypracowywania rosnących korzyści ekonomicznych przez okres znacznie dłuższy niż 5 lat.

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, jeżeli spełnione są warunki określone w Ustawie.

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.

Z uwagi na nieistotny wpływ na sprawozdanie finansowe Spółki, decyzją Zarządu, nie są tworzone rezerwy na odprawy emerytalne.

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 zobowiązań można oszacować w sposób wiarygodny,
- z obowiązku wykonania, związanych z bieżącą działalnością, przyszłych świadczeń wobec nieznanych osób, 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;

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 rozpoznaje koszty jakie zostaną poniesione w związku z realizacją usług.

Zmiany zasad rachunkowości

W 2013 roku Spółka Aiton Caldwell S.A. nie dokonała istotnych zmian zasad rachunkowości w zakresie prezentacji pozycji bilansowych w stosunku do poprzedniego roku obrotowego.

Bilans

A K T Y W A			31.12.2012	31.12.2013
A		A. Aktywa trwałe	3 185 578,02	4 862 731,09
	I	Wartości niematerialne i prawne	2 410 104,56	3 876 392,39
	1	Koszty zakończonych prac rozwojowych	12 451,06	405 420,09
	2	Wartość firmy	2 224 333,30	1 868 366,09
	3	Inne wartości niematerialne i prawne	166 070,20	114 606,21
	4	Zaliczki na poczet wartości niematerialnych i prawnych	7 250,00	0,00
	5	Wartości niematerialne i prawne w budowie	0,00	1 488 000,00
	II	Rzeczowe aktywa trwałe	551 934,42	711 540,41
	1	Środki trwałe	336 465,95	702 160,41
	a	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,00	0,00
	b	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0,00	219 953,40
	c	urządzenia techniczne i maszyny	144 486,75	331 169,52
	d	środki transportu	186 140,50	137 875,77
	e	inne środki trwałe	5 838,70	13 161,72
	2	Środki trwałe w budowie	215 468,47	9 380,00
	3	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
	III	Należności długoterminowe	72 853,40	84 809,06
	1	Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
	2	Od pozostałych jednostek	72 853,40	84 809,06
	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	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
	4	Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
	V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	150 685,64	189 989,23
	1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	118 565,00	144 011,00
	2	Inne rozliczenia międzyokresowe	32 120,64	45 978,23
B		Aktywa obrotowe	4 457 636,08	2 050 149,03
	I	Zapasy	24 269,54	15 773,95
	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	11 975,07	15 773,95

Bilans (c.d.)

A K T Y W A				31.12.2012	31.12.2013
	5	Zaliczki na dostawy		12 294,47	0,00
II		Należności krótkoterminowe		965 603,25	1 648 626,15
	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		965 603,25	1 648 626,15
	a	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty		747 439,79	1 002 017,85
		- do 12 miesięcy		747 439,79	1 002 017,85
		- powyżej 12 miesięcy		0,00	0,00
	b	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń		133 608,31	607 189,32
	c	inne		84 555,15	39 418,98
	d	dochodzone na drodze sądowej		0,00	0,00
III		Inwestycje krótkoterminowe		2 711 316,71	72 225,17
	1	Krótkoterminowe aktywa finansowe		2 711 316,71	72 225,17
	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 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		2 711 316,71	72 225,17
		- środki pieniężne w kasie i na rachunkach		344 500,86	72 225,17
		- inne środki pieniężne		2 366 815,85	0,00
		- inne aktywa pieniężne		0,00	0,00
	2	Inne inwestycje krótkoterminowe		0,00	0,00
IV		Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		756 446,58	313 523,76
		1. dot. kosztów		739 007,14	305 998,53
		2. dot. przychodów		17 439,44	7 525,23
		AKTYWA RAZEM		7 643 214,10	6 912 880,12

Bilans (c.d.)

P A S Y W A			31.12.2012	31.12.2013
A		Kapitał (fundusz) własny	5 828 510,55	1 117 414,83
	I	Kapitał (fundusz) podstawowy	1 012 273,00	1 012 273,00
	II	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	0,00	0,00
	III	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0,00	-5 351 218,25
	IV	Kapitał (fundusz) zapasowy	3 987 396,35	4 638 007,52
	V	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
	VI	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00
	VII	Zysk (strata) z lat ubiegłych	178 230,03	178 230,03
	VIII	Zysk (strata) netto	650 611,17	640 122,53
	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	5 795 465,29
	I	Rezerwy na zobowiązania	104 577,00	256 200,00
	1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	104 577,00	256 200,00
	2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
		- długoterminowa	0,00	0,00
		- krótkoterminowa	0,00	0,00
	3	Pozostałe rezerwy	0,00	0,00
		- długoterminowe	0,00	0,00
		- krótkoterminowe	0,00	0,00
	II	Zobowiązania długoterminowe	0,00	1 738 643,40
	1	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
	2	Wobec pozostałych jednostek	0,00	1 738 643,40
	a	kredyty i pożyczki	0,00	1 738 643,40
	b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
	c	Inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
	III	Zobowiązania krótkoterminowe	992 376,21	2 168 294,64
	1	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	Wobec pozostałych jednostek	992 376,21	2 168 294,64
	a	kredyty i pożyczki	0,00	804 543,54
	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	784 879,29	1 172 555,54
		- do 12 miesięcy	784 879,29	1 172 555,54
		- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
	e	zaliczki otrzymane od dostawcy	0,00	0,00
	f	zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
	g	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	187 018,76	170 668,59
	h	z tytułu wynagrodzeń	3 100,00	0,00
	i	inne	17 378,16	20 526,97
	3	Fundusze specjalne	0,00	0,00

Bilans (c.d.)

P A S Y W A				31.12.2012	31.12.2013
E	IV		Rozliczenia międzyokresowe	717 750,34	1 632 327,25
		1	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
		2	Inne rozliczenia międzyokresowe	717 750,34	1 632 327,25
			- długoterminowe	0,00	0,00
			- krótkoterminowe	717 750,34	1 632 327,25
			PASYWA RAZEM	7 643 214,10	6 912 880,12

Rachunek zysków i strat

		2012	2013
A	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	12 427 226,10	12 139 148,43
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	12 424 351,22	12 124 331,59
II	Zmiana stanu produktów (zw.-wart.dod.,zm.-wart.uj)	2 874,88	14 816,84
III	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jed	0,00	0,00
IV	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00
V	w tym od jednostek powiązanych	0,00	0,00
B	Koszty działalności operacyjnej	12 016 037,65	10 910 961,24
I	Amortyzacja	986 460,98	385 520,38
II	Zużycie materiałów i energii	202 690,88	181 181,30
III	Usługi obce	7 828 986,19	7 071 723,49
IV	Podatki i opłaty	144 585,13	65 254,58
V	- w tym podatek akcyzowy	0,00	0,00
VI	Wynagrodzenia	2 048 395,48	2 219 941,87
VII	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	357 346,89	416 208,55
VIII	Pozostałe koszty rodzajowe	401 564,58	564 454,65
IX	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	46 007,52	6 676,42
C	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	411 188,45	1 228 187,19
D	Pozostałe przychody operacyjne	789 585,21	164 095,90
I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	15 763,71	0,00
II	Dotacje	551 195,36	118 904,62
III	Inne przychody operacyjne	222 626,14	45 191,28
E	Pozostałe koszty operacyjne	538 245,93	471 875,82
I	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
III	Inne koszty operacyjne	538 245,93	471 875,82
F	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	662 527,73	920 407,27
G	Przychody finansowe	128 652,38	30 602,09
I	Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
II	w tym od jednostek powiązanych	0,00	0,00
III	Odsetki	128 652,38	30 423,98
IV	w tym od jednostek powiązanych	0,00	0,00
V	Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
VI	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
VII	Inne	0,00	178,11
H	Koszty finansowe	19 182,94	115 513,83
I	Odsetki	6 780,68	100 868,06
II	w tym dla jednostek powiązanych	0,00	0,00
III	Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
IV	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
V	Inne	12 402,26	14 645,77
I	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	771 997,17	835 495,53
J	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I - J.II)	0,00	0,00
I	Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00
II	Straty nadzwyczajne	0,00	0,00

Rachunek zysków i strat (c.d.)

K	Zysk (strata) brutto (I+/-J)	771 997,17	835 495,53
L	Podatek dochodowy	121 386,00	195 373,00
M	Pozostałe obow. zmniejszenia zysku (zwięk.straty)	0,00	0,00
N	Zysk (strata) netto (K- L- M)	650 611,17	640 122,53



Rachunek przepływów pieniężnych

	Wyszczególnienie	2013	2012
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	2 035 583,70	1 233 855,49
I.	Zysk (strata) netto	640 122,53	650 611,17
II.	Korekty razem	1 395 461,17	583 244,32
1.	Amortyzacja	741 487,59	1 342 428,20
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		2 573,29
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	81 267,52	(3 253,77)
4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		(15 763,71)
5.	Zmiana stanu rezerw	151 623,00	(501 679,87)
6.	Zmiana stanu zapasów	8 495,59	(9 880,14)
7.	Zmiana stanu należności	(694 978,56)	(454 454,95)
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	371 374,89	62 733,71
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	736 191,14	160 541,56
10.	Inne korekty		0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	2 035 583,70	1 233 855,49
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	(2 367 381,41)	(1 025 691,25)
I.	Wpływy	0,00	51 822,99
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	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
–	splata 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	51 822,99
II.	Wydatki	2 367 381,41	1 077 514,24
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	2 367 381,41	1 070 264,24
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3.	Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	0,00
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	7 250,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	(2 367 381,41)	(1 025 691,25)
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	(2 307 293,83)	(776 704,21)
I.	Wpływy	5 443 375,34	10 000,00

Rachunek przepływów pieniężnych (c.d.)

1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	10 000,00
2.	Kredyty i pożyczki	4 861 370,34	0,00
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
4.	Inne wpływy finansowe	582 005,00	0,00
II.	Wydatki	7 750 669,17	786 704,21
1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych	5 351 218,25	0,00
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	749 082,03
3.	Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00
4.	Spląty kredytów i pożyczek	2 318 183,40	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	36 960,61
8.	Odsetki	81 267,52	661,57
9.	Inne wydatki finansowe	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I–II)	(2 307 293,83)	(776 704,21)
D.	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	(2 639 091,54)	(568 539,97)
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	(2 639 091,54)	(571 113,26)
–	zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	(2 573,29)
F.	Środki pieniężne na początek okresu	2 711 316,71	3 282 429,97
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	72 225,17	2 711 316,71
–	o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00

Zestawienie zmian w kapitale własnym

	Wyszczególnienie	2012	2013
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	5 887 582,96	5 828 510,55
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
	- korekty błędów		
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	5 887 582,96	5 828 510,55
1.	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	1 012 273,00	1 012 273,00
1.1.	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- emisja akcji serii B (subskrypcja prywatna)	0,00	0,00
	- emisja akcji serii B według wartości nominalnej	0,00	0,00
	- emisja akcji serii D według wartości nominalnej	0,00	0,00
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
1.2.	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	1 012 273,00	1 012 273,00
2.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	0,00	0,00
2.1.	Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	0,00	0,00
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
2.2.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	0,00	0,00
3.	Udział (akcje) własne na początek okresu	0,00	0,00
	a) zwiększenie	0,00	(5 351 218,25)
	- udziały przeznaczone do sprzedaży	0,00	0,00
	- udziały przeznaczone do umorzenia	0,00	(5 351 218,25)
	b) zmniejszenie	0,00	0,00
3.1.	Udział (akcje) własne na koniec okresu	0,00	(5 351 218,25)
4.	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	4 175 490,25	3 987 396,35
4.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	(188 093,90)	650 611,17
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	650 611,17
	- nadwyżka wartości emisyjnej akcji nad ich wartością nominalną, tj. agio	0,00	0,00
	- podział zysku 2012 - przeniesienie na kapitał zapasowy	0,00	650 611,17
	- podział zysku 2011 - przeniesienie na kapitał zapasowy	0,00	0,00
	b) zmniejszenie (z tytułu)	188 093,90	0,00
	- koszty emisji akcji serii D związane z wejściem na rynek New Connect	0,00	0,00
	- przeznaczenie zysku z roku 2010 na pokrycie straty	188 093,90	0,00
4.2.	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	3 987 396,35	4 638 007,52
5.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
5.1.	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
5.2.	Stan kapitału (funduszu) z aktualizacji na koniec okresu	0,00	0,00

6.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00
6.1.	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
6.2.	Stan kapitału (funduszu) z aktualizacji na koniec okresu	0,00	0,00
7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	46 269,26	178 230,03
7.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	46 269,26	178 230,03
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
	- korekty błędów	131 960,77	0,00
7.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	178 230,03	178 230,03
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- przeznaczenie zysku z roku 2010 na pokrycie straty	0,00	0,00
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- przeznaczenie na wypłatę dywidendy za 2010 rok	0,00	0,00
	- przekazanie na kapitał zapasowy zgodnie z uchwałą	0,00	0,00
7.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	178 230,03	178 230,03
7.4.	Strata 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
7.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
7.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
7.3.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	178 230,03	178 230,03
8.	Wynik netto	650 611,17	640 122,53
	a) zysk netto	650 611,17	640 122,53
	b) strata netto	0,00	0,00
	c) odpisy z zysku	0,00	0,00
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	5 828 510,55	1 117 414,83
III.	Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	5 828 510,55	1 117 414,83

5. Dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego

I. INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO BILANSU

I.1. Aktywa Trwałe

1. Zmiana wartości niematerialnych i prawnych oraz środków trwałych w wartościach brutto.

a) Wartości niematerialne i prawne:

Nazwa grupy składników majątku trwałego	Stan na początek roku obrotowego	Zwiększenie	Zmniejszenie	Rozchody - Likwidacja	Stan na koniec roku obrotowego
I. Wartości niematerialne i prawne	5.949.113,44	2.065.416,91	7.250,00		8.007.280,35
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	14.229,78	464.171,91			478.401,69
2. Wartość firmy	3.559.672,10				3.559.672,10
3. Inne wartości niematerialne i prawne	2.367.961,56	113.245,00			2.481.206,56
4. Zaliczki na poczet WNiP	7.250,00		7.250,00		
5. WNiP w budowie		1.488.000,00			1.488.000,00

b) Rzeczowe aktywa trwałe:

Nazwa grupy składników majątku trwałego	Stan na początek roku obrotowego	Zwiększenie	Zmniejszenie	Rozchody - Likwidacja	Stan na koniec roku obrotowego
II. Rzeczowe aktywa trwałe	1.022.110,41	532.802,72	223.588,22		1.331.324,91
1. Środki trwałe	806.641,94	515.302,97			1.321.944,91
a) budynki i lokale		223.588,22			223.588,22
b) urządzenia techniczne i maszyny	411.030,10	280.682,00			691.712,10
c) środki transportu	241.323,64				241.323,64
d) inne środki trwałe	154.288,20	11.032,75			165.320,95
2. Nakłady na środki trwałe w budowie	215.468,47	17.499,75	223.588,22		9.380,00

W 2013r. spółka przyjęła do użytkowania inwestycję w obcym środku trwałym tj. adaptację lokalu biurowego, wynajmowanego w Gdańskim Parku Naukowo-Technologicznym. Wartość inwestycji to 223.588,22 zł.

2. Zmiana amortyzacji – umorzenia wartości niematerialnych i prawnych oraz środków trwałych.

a) Wartości niematerialne i prawne:

Nazwa grupy składników majątku trwałego	Stan na początek roku obrotowego	Aktualizacja	Amortyzacja za rok	Zmniejszenia	Stan na koniec roku obrotowego
I. Wartości niematerialne i prawne	3.539.008,88		591.879,04		4.130.887,96
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	1.778,72		71.202,88		72.981,60
2. Wartość firmy	1.335.338,80		355.967,21		1.691.306,01
3. Inne wartości niematerialne i prawne	2.201.891,36		164.708,95		2.366.600,35
4. Zaliczki na poczet wartości niematerialnych i prawnych					

b) Rzeczowe aktywa trwałe:

Nazwa grupy składników majątku trwałego	Stan na początek roku obrotowego	Aktualizacja	Amortyzacja za rok	Zmniejszenia	Przemieszczenia	Stan na koniec roku obrotowego
II. Rzeczowe aktywa trwałe	470.175,99		149.608,51			619.784,50
1. Środki trwałe	470.175,99		149.608,51			619.784,50
a) budynki i lokale			3.634,82			3.634,82
b) urządzenia techniczne i maszyny	266.543,35		93.999,23			360.542,58
c) środki transportu	55.183,14		48.264,73			103.447,87
d) Inne środki trwałe	148.449,50		3.709,73			152.159,23

3. Wartość netto wartości niematerialnych i prawnych oraz środków trwałych

Nazwa grupy składników majątku trwałego	Wartość netto Stan na początek roku obrotowego	Wartość netto Stan na koniec roku obrotowego
II. Rzeczowe aktywa trwałe	551 934,42	711 540,41
1. Środki trwałe	336 465,95	702 160,41
a) budynki i lokale		219.953,40
b) urządzenia techniczne i maszyny	144 486,75	331 169,52
c) środki transportu	186 140,50	137 875,77
d) inne środki trwałe	5 838,70	13 161,72
2. Nakłady na środki trwałe w budowie	215 468,47	9 380,00

I. Wartości niematerialne i prawne	2 410 104,56	3 876 392,39
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	12 451,06	405 420,09
2. Wartość firmy	2 224 333,30	1 868 366,09
3. Inne wartości niematerialne i prawne	166 070,20	114 606,21
4. Zaliczki na poczet wartości niematerialnych i prawnych	7 250,00	
5. Inne wartości niematerialne i prawne w budowie		1 488 000,00

4. Należności długoterminowe

Pozycja zawiera wpłacone przez Jednostkę kaucje, m.in. tytułem zabezpieczenia płatności czynszu za wynajmowany lokal w Gdańsku, przy ulicy Trzy Lipy 3 oraz za wynajmowany lokal w Poznaniu przy ul. Rubież 46.

5. Inwestycje długoterminowe – nie występują.

6. Wartości gruntów użytkowanych wieczystie – nie występuje.

7. Wartość amortyzowanych przez Jednostkę środków trwałych, używanych na podstawie umów najmu, dzierżawy i innych o podobnym charakterze, w tym leasingu.

Na dzień bilansowy jednostka nie posiada w ewidencji środków trwałych użytkowanych na podstawie umowy najmu lub leasingu.

8. Wartość nieamortyzowanych przez jednostkę środków trwałych, używanych na podstawie umów najmu, dzierżawy i innych o podobnym charakterze, w tym leasingu.

Na moment bilansowy funkcjonują dwie umowy najmu pomieszczeń biurowych:

- Lokal biurowy – umowa najmu Gdańsk, ul. Trzy Lipy 3 od dnia 22.03.2010 r.
- Lokal biurowy – umowa najmu Poznań, ul. Rubież 46 od dnia 22.03.2013 r.

I.II. Aktywa Obrótowe

1. Zapasy – w wysokości 15.773,95 zł dotyczą towarów handlowych. Stan magazynowy towarów został potwierdzony inwentaryzacją.

2. Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług w wysokości 1.002.017,85 zł dotyczą kwot należnych, wymagalnych na dzień bilansowy. Na należności wątpliwe, przeterminowane dokonano odpisu aktualizującego. Należności krótkoterminowe zostały zinwentaryzowane na dzień 30.listopada 2013r. Należności wyrażone w walutach obcych na dzień bilansowy przeliczono po kursie średnim NBP Tabela A.

3. Należności z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych w wysokości 607.189,32 zł dzielą się następująco:

- naliczony podatek VAT do przeniesienia na miesiąc styczeń i luty 2014r.,
- należność dotycząca wniosku o płatność dotacji POIG.08.02 w kwocie 492.000,00 zł.

4. Inne należności krótkoterminowe w kwocie 39.418,98 zł stanowią m.in.:

- przedpłaty oraz nadpłaty do kontrahentów w kwocie 20.972,25 zł,
- nierozliczone zaliczki pracownicze w kwocie 13.000,01 zł,
- Na należności przeterminowane lub wątpliwe dokonano odpisu aktualizującego,
- inne w kwocie 5.446,72 zł.

5. Na inwestycje krótkoterminowe w wysokości 72.225,17 zł składają się:

- środki pieniężne na rachunkach bankowych w kwocie 72.225,17 zł.

Spółka nie prowadzi obrotu gotówkowego. W badanym okresie nie były zawierane lokaty na okres dłuższy niż trzy miesiące. Środki pieniężne w walutach obcych przeliczono na dzień bilansowy wg średniego kursu NBP z tego dnia 31.12.2013r.

6. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe w wysokości 313.523,76 zł obejmują kategorie wartości dotyczące przychodów oraz kosztów:

- rozliczenia dotyczące kosztów wynikają z zawartych polis ubezpieczeniowych, rocznych licencji, prac rozwojowych i innych kosztów rozliczanych w czasie:
 - prace rozwojowe w kwocie 289.346,87 zł,
 - pozostałe w kwocie 16.651,66 zł,
- rozliczenia dotyczące przychodów wynikają z wartości przychodów alokowanych, związanych z rozliczaniem sprzedaży usług pakietowych w kwocie 7.525,23 zł.

7. Zobowiązania wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli.

W roku 2013 w/w zobowiązania w jednostce nie wystąpiły.

II.1. Kapitał własny.

1. Dane o strukturze własności kapitału podstawowego oraz liczbie i wartości nominalnej subskrybowanych akcji, w tym uprzywilejowanych.

Kapitał zakładowy Jednostki wynosi 1.012.273,00 zł i dzieli się na 10.122.730 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł (10/100 groszy) każda, w tym:

- a) 5.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii A,
- b) 191.820 akcji zwykłych na okaziciela serii B,
- c) 4.090.910 akcji zwykłych na okaziciela serii C,
- d) 840.000 akcji zwykłych na okaziciela serii D.

W dniu 4 lutego 2014 właściwy Sąd Rejonowy zarejestrował obniżenie kapitału zakładowego o 409.091,00 zł, poprzez umorzenie 4.090.910 akcji zwykłych na okaziciela serii C.

2. Wysokość zysku za rok obrotowy, oraz propozycje odnośnie sposobu jego wykorzystania.

Zarząd proponuje zysk wypracowany w roku 2013 przeznaczyć na podwyższenie kapitału zapasowego.

Wyszczególnienie	Kwota
Wynik finansowy – zysk netto	640.122,53

II.II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania

1. Dane o stanie rezerw na koniec roku.

Wyszczególnienie	Wartość początkowa	Zwiększenia	Zmniejszenia	Wartość końcowa
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	104.577,00	151.623,00		256.200,00
Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne				
Pozostałe rezerwy, w tym:				
- Rezerwy na zobowiązania				
Razem	104.577,87	151.623,00	0,00	256.200,00

2. Na dzień bilansowy, jednostka dokonała odpisów aktualizujących należności wg poniższej tabeli:

Wyszczególnienie	Wartość początkowa	Zwiększenia	Zmniejszenia	Wartość końcowa
1. odpisy aktualizujące wartość należności	208.665,42	50.811,19	6.942,99	252.533,62
a) należności z tytułu dostaw i usług	208.665,42	48.734,88	6.942,99	250.457,31
b) należności pozostałe		2.076,31		2.076,31

3. Długoterminowe zobowiązania finansowe w kwocie 1.738.643,40 zł stanowi długoterminowa część kredytu.

4. Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług w wysokości 1.172.555,54 zł stanowią przede wszystkim zobowiązania niewymagalne na dzień bilansowy.

5. Na zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń o wartości 170.668.59 zł, składają się m.in:

- składki ZUS do zapłaty z tytułu deklaracji za grudzień 2013,
- zaliczka PIT-4 za grudzień 2013,
- zobowiązanie z tytułu deklaracji VAT,
- podatek VAT należny do przeniesienia na miesiąc styczeń i luty 2014r,
- zaliczkę z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych za grudzień 2013,
- zobowiązanie z tytułu wpłat należnych na PFRON.

6. Inne zobowiązania krótkoterminowe w wysokości 20.526,97 zł, to:

- nadpłaty od kontrahentów,

- wpłacone kaucje,
- inne niż wynagrodzenia zobowiązania wobec pracowników.

7. BIERNE rozliczenia międzyokresowe w kwocie 1.632.327,25 zł wynikają przede wszystkim z:

- rezerwy na koszty bezpośrednie dotyczące przychodów pre-paid – 525.488,80 zł,
- rezerwy na koszty badania bilansu - 6.000,00 zł,
- rezerwy na niewykorzystane urlopy pracownicze - 90.000,00 zł,
- rozliczeń międzyokresowych przychodów związanych z dotacją UDA-POIG.08.02.00-22-028/12/-
00 w kwocie 952.800,00 zł,
- pozostałe rezerwy – 40.759,90 zł,
- inne – 17.278,55 zł.

8. Zobowiązania zabezpieczone na majątku jednostki.

Spółka posiada kredyt inwestycyjny przeznaczony na spłatę pożyczki wobec Akcjonariusza. Kredyt w wysokości 2,3 mln zł jest zabezpieczony wekslem in blanco oraz zastawem na 3.566.463 akcjach Spółki na okaziciela.

9. Zobowiązanie warunkowe występuje w postaci weksla in blanco wraz z deklaracją wekslową, jako zabezpieczenie nienależytej realizacji postanowień Umowy o dofinansowanie projektu w ramach działania 8.2 pomiędzy Polską Agencją Rozwoju Przedsiębiorczości, a Aiton Caldwell SA.

II. INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT

1. Struktura rzeczowa i terytorialna przychodów netto ze sprzedaży.

Wyszczególnienie	Przychody ze sprzedaży na kraj	Przychody ze sprzedaży poza krajem
Usługi	12.041.612,94	82.718,65
Razem	12.041.612,94	82.718,65

2. Wysokości i wyjaśnienie przyczyn odpisów aktualizujących środki trwałe.

Odpisy aktualizacyjne wartość środków trwałych nie były dokonywane.

3. Wysokość odpisów aktualizujących wartość zapasów.

Odpisy aktualizacyjne wartość zapasów nie były dokonywane.

4. W roku obrotowym spółka nie zaniechała żadnej prowadzonej działalności. Nie ma też takich zamiarów w kolejnym roku.

5. Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie, środków trwałych na własne potrzeby.

W roku 2013 jednostka nie poniosła kosztów wytworzenia środków trwałych na własne potrzeby.

6. Poniesione nakłady na niefinansowe aktywa trwałe.

W roku 2013 jednostka poniosła następujące nakłady na aktywa trwałe:

- Wartości niematerialne i prawne: 2.058.166,91 zł,
- Środki trwałe: 317.334,25 zł.

W roku 2014 jednostka poniosła nakłady związane z zakończeniem projektu POIG.08.02, w tym na zakup wartości niematerialnych i prawnych o łącznej wartości 720.000 zł.

7. Informacje o zyskach i stratach nadzwyczajnych, z podziałem na losowe i pozostałe.

W roku 2013 nie wystąpiły zyski oraz straty nadzwyczajne.

8. Podatek dochodowy od wyniku na operacjach nadzwyczajnych - nie występuje.

9. Rozliczenie głównych pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od wyniku finansowego zysku brutto.

L.p.	Nazwa	Dane za rok bieżący
1.	Wynik finansowy - zysk brutto	835.495,53
2.	Przychody i zyski nadzwyczajne księgowo, lecz niewliczane do podstawy opodatkowania (-)	(-) 126.429,85
3.	Przychody i zyski nadzwyczajne księgowo, przejściowo niestanowiące przychodu podatkowego (-) (niezrealizowane różnice kursowe)	
4.	Przychody podatkowe nieujęte w księgach (+)	
5.	Przychody podatkowe nieujęte w wyniku roku obrotowego (+)	
6.	Koszty dotyczące przychodów wyłączonych z opodatkowania (+)	
7.	Koszty i straty nadzwyczajne księgowo, trwale niestanowiące kosztu uzyskania przychodu (+) (amortyzacja bilansowa, pozostałe koszty niestanowiące kosztu uzyskania przychodu)	(+) 186.643,36
8.	Koszty i straty księgowo przejściowo niestanowiące kosztu uzyskania przychodu (+)	(+) 134.026,52
9.	Koszty podatkowo stanowiące koszt uzyskania, ale nieujęte w wyniku roku obrotowego (-)	(-) 665.543,71
10.	Inne	
11.	Zysk podatkowy	364.191,85
12.	Darowizny uznane podatkowo (-)	
13.	Część straty podatkowej lat ubiegłych (-)	
14.	Podstawa opodatkowania	364.191,85
15.	Podatek dochodowy	69.196,00

III. INFORMACJE DO RACHUNKU PRZEPŁYWU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH

1. Struktura środków pieniężnych na dzień 31.12.2013r. przyjętych do rachunku przepływu środków pieniężnych przedstawia się następująco:

Środki pieniężne w kasie – 0,00 zł.

Środki pieniężne na rachunkach bankowych – 72.225,17 zł.

Zawarte na dzień bilansowy lokaty o terminie zapadalności do 3 m-cy – 0,00 zł

Zawarte na dzień bilansowy lokaty o terminie zapadalności powyżej 3 m-cy – 0,00 zł

W badanym okresie Jednostka nie zawierała lokat bankowych na okres dłuższy niż 3 m-ce.

IV. INFORMACJE DOTYCZĄCE:

- 1. Charakteru i celu gospodarczego zawartych przez jednostkę umów nieuwzględnionych w bilansie w zakresie niezbędnym do oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki** – nie wystąpiły.
- 2. Istotnych transakcji zawartych przez jednostkę na innych warunkach niż rynkowe ze stronami powiązanymi** – nie wystąpiły.
- 3. Wynagrodzenia biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych należnym za rok obrotowy.**

Wynagrodzenie Biegłego Rewidenta uprawnionego do badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2013 wynosi 12.000,00 zł netto.

4. Zatrudnienia i wynagrodzeń w badanym okresie.

W roku 2013 przeciętne zatrudnienie wyniosło 45 osób.

Wypłacone wynagrodzenie dla Członków Rady Nadzorczej wyniosło 60.000,00 zł brutto.

Wypłacone wynagrodzenie dla Członków Zarządu wyniosło 240.415,82 zł brutto.

5. Pożyczek udzielonych członkom Zarządu i Rady Nadzorczej.

W roku 2013 nie udzielono pożyczek osobom wchodzącym w skład Zarządu i Rady Nadzorczej.

6. Wspólne przedsięwzięcia niepodlegające konsolidacji – nie wystąpiły.

7. Transakcje z jednostkami powiązanymi osobowo.

W badanym okresie Jednostka dokonywała transakcji handlowych z podmiotami powiązanymi osobowo:

- DATERA S.A.
 - Sprzedaż do Datera w 2013r.: 29.055,93 zł
 - Należności od Datera na 31.12.2013r.: 0,00 zł
 - Zakupy od Datera w 2013r.: 1.498.391,76 zł
 - Zobowiązania wobec Datera na 31.12.2013r.: 265.472,07 zł
- 4IP S.C.

- Sprzedaż do 4IP w 2013r.: 1.541,70 zł
- Należności od 4IP na 31.12.2013r.: 0,00 zł
- Zakupy od 4IP w 2013r.: 13.129,37 zł
- Zobowiązania wobec 4IP na 31.12.2013r.: 951,60 zł

8. Przyjęte przez Jednostkę cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym.

Jednostka identyfikuje następujące obszary ryzyka finansowego, na które jest narażona:

- ryzyko płynności finansowej,
- ryzyko walutowe,
- 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 wprowadziła system budżetowania obejmujący całą działalność Spółki. Prognozowane koszty i wydatki są na bieżąco kontrolowane, a w przypadku odchyleń od planu uruchamiana jest procedura interwencyjna. Ponadto, Spółka przeprowadza okresowy monitoring rynków finansowych w poszukiwaniu optymalnych źródeł finansowania w przypadku zapotrzebowania na kapitał obcy.

Ryzyko walutowe

Ze względu na kontynuowanie w roku 2013 działalności na rynkach zagranicznych, a także planowanej ekspansji na kolejne obszary poza terytorium Polski, Spółka narażona jest na ryzyko zmian kursów walut.

Biorąc pod uwagę krótki okres funkcjonowania na rynkach zagranicznych, oraz niewielki udział sprzedaży w walucie w całości przychodów Spółki, do tej pory nie były stosowane zabezpieczenia z tytułu ryzyka walutowego w postaci instrumentów finansowych. Zagrożenie wyników Spółki z tytułu zmian kursów walut jest na bieżąco monitorowane, umożliwiając aktywne reagowanie na zmiany na rynku walutowym.

Ryzyko cenowe

Jednostka działa w wysoce konkurencyjnej branży, tj. na rynku hostowanych usług telekomunikacyjnych dla małych i średnich przedsiębiorców oraz klientów indywidualnych. Jednym z głównych czynników ryzyka cenowego może być wzrost cen terminacji ruchu telekomunikacyjnego dostarczanego przez dostawców. Kolejnym 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.

V. ISTOTNE ZDARZENIA DOTYCZĄCE ROKU OBROTOWEGO I LAT UBIEGŁYCH UJĘTE W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM.

1. Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych ujętych w sprawozdaniu finansowym roku obrotowego - nie wystąpiły

2. Zmiany zasad rachunkowości, w tym metod wyceny oraz zmian sposobu sporządzania finansowego w bieżącym roku - nie wystąpiły.

3. Po dniu bilansowym nie wystąpiły zdarzenia, mogące mieć istotny wpływ na wynik finansowy roku 2013.

VI. WYDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM

W dniu 28. maja 2013r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie spółki Aiton Caldwell S.A. podjęło uchwałę o obniżeniu kapitału zakładowego z kwoty 1.012.273,00 zł o kwotę 409.091,00 zł, tj. do kwoty 603.182,00 zł. Obniżenie nastąpi poprzez umorzenie 4.090.910 akcji zwykłych na okaziciela serii C, które w 2013r. zostały nabyte przez spółkę. W dniu 4 lutego 2014r. Sąd Rejestrowy zarejestrował zmianę. Umorzono 4.090.910 akcji o wartości nominalnej 409.091,00 zł, ich wartość godziwa to 5.351.218,25 zł. W przypadku umorzenia akcji własnych ujemną różnicę między ceną sprzedaży, pomniejszoną o koszty sprzedaży, a ich ceną nabycia, należy odnieść na kapitał zapasowy i ująć jako zmniejszenie kapitału zapasowego. Pozostałą część ujemnej różnicy, przewyższającą kapitał zapasowy, należy ująć jako stratę z lat ubiegłych i opisać w informacji dodatkowej w sprawozdaniu finansowym za rok, w którym nastąpiło obniżenie kapitału zakładowego. Na dzień 31 grudnia 2013 r. Spółka wykazała wartość akcji przeznaczonych do zbycia w kapitale własnym w wartości ujemnej.

W wyniku zarejestrowania zmiany w krajowym rejestrze sądowym, ulegnie zmianie kapitał zapasowy (zostanie obniżony do zera) i Spółka rozpozna stratę z lat ubiegłych w kwocie 126 tys. zł.

	Kapitał na 31.12.2013	Kapitał na 31.12.2013 po rejestracji zmian
Kapitał (fundusz) własny	1 117 414,83	1 117 414,83
Kapitał (fundusz) podstawowy	1 012 273,00	603 182,00
Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)		
Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	-5 351 218,25	
Kapitał (fundusz) zapasowy	4 638 007,52	
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny		
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe		
Zysk (strata) z lat ubiegłych	178 230,03	-125 889,70
Zysk (strata) netto	640 122,53	640 122,53

Ponadto, w maju 2014 planowane jest połączenie Spółki Aiton Caldwell SA ze Spółką powiązaną Datera SA. Połączenie Spółek zostanie dokonane w trybie art. 492 § 1 pkt 1 KSH i nastąpi w drodze przeniesienia całego majątku Datera SA, jako Spółki przejmowanej na Aiton Caldwell SA jako spółkę przejmującą, z równoczesnym podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki Przejmującej o nowe akcje zwykłe na okaziciela, które zostaną przyznane przez Spółkę Przejmującą akcjonariuszom Spółki Przejmowanej („Akcje Emisji Połączeniowej”) według określonego w planie połączenia parytetu wymiany.

**VII. INFORMACJE DOTYCZĄCE GRUP KAPITAŁOWYCH.**

Jednostka nie podlega konsolidacji.

VIII. 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.



7. Opinia niezależnego biegłego rewidenta Dla Walnego Zgromadzenia i Rady Nadzorczej Aiton Caldwell SA

**Opinia niezależnego biegłego rewidenta
Dla Walnego Zgromadzenia i Rady Nadzorczej
Aiton Caldwell S.A.**

esoaudit

ESO Audit s.c.
ul. Grunwaldzka 103 A,
80-244 Gdańsk
tel./fax +48 58 325 25 55
www.esoaudit.pl

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego Aiton Caldwell S.A. (zwanej dalej „Spółką”) z siedzibą w Gdańsku przy ul. Trzy Lipy 3, na które składa się:

- (a) bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2013 r.;
- (b) rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia 2013 r. do 31 grudnia 2013 r.;
- (c) zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 r.;
- (d) rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 r.;
- (e) informacja dodatkowa obejmująca wprowadzenie oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego odpowiedzialny jest Zarząd Spółki.

Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej Spółki są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2013 r., poz. 330, z późniejszymi zmianami), zwanej dalej „Ustawą o rachunkowości”.

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości tego sprawozdania finansowego oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy jednostki oraz o prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Badanie przeprowadziliśmy stosownie do obowiązujących na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej:

- (a) przepisów rozdziału 7 Ustawy o rachunkowości;
- (b) krajowych standardów rewizji finansowej wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów.

Badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez Spółkę zasad (polityki) rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób wrywkowy – dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają liczby i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę sprawozdania finansowego.

Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii.

ESO Audit spółka cywilna jest wpisana do krajowego rejestru urzędowego podmiotów gospodarki narodowej pod numerem REGON 220822980, NIP 583-30-72-434. Siedziba spółki mieści się w Gdańsku, przy ul. Grunwaldzka 103A. Spółka jest wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 3472. Wspólnikami spółki są: Ewa Sowińska, Anna Mackiewicz, Jarosław Artyszek, Tomasz Zielke. Rachunek bankowy spółki jest prowadzony przez Bank Millennium SA, Wały Jagiellońskie 14/16 Gdańsk, numer konta: 63 1160 2202 0000 0001 4415 9033



esoaudit

ESO Audit s.c.
Al. Grunwaldzka 103A
80-244 Gdańsk
tel./fax +48 58 325 25 55
www.esoaudit.pl

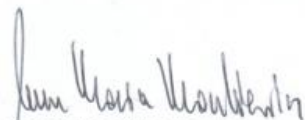
**Opinia niezależnego biegłego rewidenta
Dla Walnego Zgromadzenia i Rady Nadzorczej
Aiton Caldwell S.A. (c.d)**

Naszym zdaniem, załączone sprawozdanie finansowe we wszystkich istotnych aspektach:

- (a) przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2013 r. oraz jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 r.;
- (b) zostało sporządzone zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych;
- (c) jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa oraz statutem Spółki.

Sprawozdanie z działalności jednostki jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 Ustawy o rachunkowości, a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

Działające w imieniu ESO Audit spółka cywilna:



Anna Maria Mackiewicz
Kluczowy Biegły Rewident
Przeprowadzający badanie
Numer ewidencyjny 10344



Ewa Sowińska
Biegły Rewident
Numer ewidencyjny 9268



esoaudit

Spółka wpisana na listę podmiotów
uprawnionych do badania sprawozdań
finansowych pod numerem 3472

Gdańsk, 31 marca 2014 r.

8. Raport uzupełniający opinię biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 r.

Raport z badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 r.

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego Aiton Caldwell S.A. (zwanej dalej „Spółką”) z siedzibą w Gdańsku przy ul. Trzy Lipy 3, obejmującego:

- (a) bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2013 r.;
- (b) rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 r.;
- (c) zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 r.;
- (d) rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 r.;
- (e) informację dodatkową obejmującą wprowadzenie oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

Sprawozdanie finansowe zostało podpisane przez Zarząd Spółki oraz osobę, odpowiedzialną za sporządzenie sprawozdania finansowego, dnia 31 marca 2014 r. Raport powinien być odczytywany wraz z opinią niezależnego biegłego rewidenta dla Walnego Zgromadzenia i Rady Nadzorczej Aiton Caldwell S.A. z dnia 31 marca 2014 r. dotyczącą wyżej opisanego sprawozdania finansowego. Opinia o sprawozdaniu finansowym wyraża ogólny wniosek wynikający z przeprowadzonego badania. Wniosek ten nie stanowi sumy ocen wyników badania poszczególnych pozycji sprawozdania bądź zagadnień, ale zakłada nadanie poszczególnym ustaleniom odpowiedniej wagi (istotności), uwzględniającej wpływ stwierdzonych faktów na rzetelność i prawidłowość sprawozdania finansowego.

Niniejszy raport zawiera 10 kolejno ponumerowanych stron i składa się z następujących części:

	Strona
I. Ogólna charakterystyka Spółki.....	2
II. Charakterystyka wyników i sytuacji finansowej jednostki.....	3
III. Charakterystyka wybranych pozycji sprawozdania finansowego.....	4
IV. Stwierdzenia niezależnego biegłego rewidenta.....	9
V. Informacje dotyczące przeprowadzonego badania.....	10

Aiton Caldwell S.A.

Raport z badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 r.

I. Ogólna charakterystyka Spółki

- a) Spółka została utworzona w 2008 roku. Akt założycielski Spółki sporządzono w formie aktu notarialnego w Kancelarii Notarialnej notariusza Tomasza Binkowskiego w Gdańsku, w dniu 19 maja 2008 r. i zarejestrowano w Repertorium A Numer 11813/2008. W dniu 5 września 2008 r. postanowieniem Sądu Rejonowego w Gdańsku, Gdańsk - Północ VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, Spółka została wpisana do Rejestru Przedsiębiorców pod numerem 0000313046.
- b) Siedziba Spółki mieści się przy ul. Trzy Lipy 3 w Gdańsku.
- c) Zgodnie ze statutem czas trwania Spółki jest nieograniczony.
- d) Dla celów rozliczeń z tytułu podatków Spółce nadano numer NIP 583-304-27-23. Dla celów statystycznych jednostka otrzymała numer REGON 220676951.
- e) Kapitał zakładowy Spółki na dzień 31 grudnia 2013 r. wynosił 1 012 273 zł i składał się z 10 122 730 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda.

Akcje Spółki są notowane na Alternatywnym Systemie Obrotu Newconnect. Debiut giełdowy Spółki miał miejsce w dniu 9 grudnia 2011 r.

- f) Podstawową działalnością Spółki w badanym roku obrotowym było świadczenie usług telekomunikacyjnych przy wykorzystaniu sieci Internet.
- g) W badanym roku obrotowym skład Zarządu Spółki był następujący:
 - Jan Wyrwiński Prezes Zarządu;
 - Michał Krużycki Wiceprezes Zarządu.
- h) W roku obrotowym Rada Nadzorcza Spółki działała w składzie:
 - Krzysztof Malicki
 - Ryszard Wojnowski
 - Marek Bednarski od 26 kwietnia 2013 r.
 - Adam Krużycki od 26 kwietnia 2013 r.
 - Danuta Wojnowska od 28 maja 2013 r.
 - Piotr Brzeziński do 26 kwietnia 2013 r.
 - Jacek Świdorski do 26 kwietnia 2013 r.
 - Marek Rybacki od 26 kwietnia do 28 maja 2013 r.
 - Bogdan Bartkowski do 18 marca 2013 r.
- i) Spółka jest powiązana poprzez osoby wchodzące w skład organów nadzoru ze spółkami Datera S.A. oraz 4IP s.c.

W maju 2014 planowane jest połączenie Spółki Aiton Caldwell SA ze Spółką powiązaną Datera SA. Połączenie Spółek zostanie dokonane w trybie art. 492 § 1 pkt 1 KSH i nastąpi w drodze przeniesienia całego majątku Datera SA, jako Spółki przejmowanej na Aiton Caldwell SA jako spółkę przejmującą, z równoczesnym podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki Przejmującej o nowe akcje zwykłe na okaziciela, które zostaną przyznane przez Spółkę Przejmującą akcjonariuszom Spółki Przejmowanej („Akcje Emisji Połączeniowej”) według określonego w planie połączenia parytetu wymiany.

Aiton Caldwell S.A.
Raport z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 r.

II. Charakterystyka wyników i sytuacji finansowej jednostki

Sprawozdanie finansowe nie uwzględnia wpływu inflacji. Ogólny wskaźnik zmian poziomu cen towarów i usług konsumpcyjnych (od grudnia do grudnia) wyniósł w badanym roku 0,7% (2012 r.: 2,4%).

Poniższe komentarze przedstawiono w oparciu o wiedzę uzyskaną w trakcie badania sprawozdania finansowego:

- na koniec roku obrotowego aktywa Spółki wyniosły 6 913 tys. zł. W ciągu roku suma bilansowa zmniejszyła się o 730 tys. zł, to jest o 9,6%. Zmiana ta spowodowana była przede wszystkim spadkiem salda inwestycji krótkoterminowych o kwotę 2 639 tys. zł oraz krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych o kwotę 443 tys. zł. Jednocześnie nastąpił wzrost salda wartości niematerialnych i prawnych o kwotę 1 466 tys. zł oraz należności krótkoterminowych o kwotę 683 tys. zł;
- po stronie pasywów Spółki nastąpił spadek kapitałów własnych o kwotę 4 711 tys. zł. Zmiana ta wynikała głównie z wykupu akcji własnych Spółki celem ich umorzenia, w kwocie 5 351 tys. zł. Jednocześnie nastąpił wzrost zobowiązań długoterminowych o 1 739 tys. zł, zobowiązań krótkoterminowych o kwotę 1 176 tys. zł oraz rozliczeń międzyokresowych o kwotę 915 tys. zł;
- spadek wartości inwestycji krótkoterminowych o kwotę 2 639 tys. zł wynikał przede wszystkim z poniesionych wydatków na wykup akcji własnych (5.351 tys. zł) oraz poniesionych w roku obrotowym nakładów na wartości niematerialne i prawne;
- w roku obrotowym Spółka zaciągnęła kredyt o terminie spłaty przekraczającym 12 miesięcy. Spowodowało to wzrost salda zobowiązań długoterminowych z tytułu kredytów o kwotę 1 739 tys. zł oraz zobowiązań krótkoterminowych o kwotę 805 tys. zł;
- w związku z zaciągnięciem kredytu oraz w efekcie wykupu akcji własnych celem umorzenia stopa zadłużenia Spółki wyniosła na koniec badanego roku obrotowego 84% i wzrosła w stosunku do ubiegłego roku o 60 punktów procentowych;
- ogółem przychody ze sprzedaży wyniosły 12 139 tys. zł i spadły o 288 tys. zł to jest 2,3% w porównaniu do roku poprzedniego. Podstawową działalnością Spółki zarówno w poprzednim jak i w bieżącym roku obrotowym było świadczenie usług telekomunikacyjnych przy wykorzystaniu sieci Internet. Spadek przychodów Spółki wynikał przede wszystkim z obniżenia stawek za minutę połączenia oraz ze wzrostu konkurencyjności na rynku telekomunikacyjnym;
- koszty działalności operacyjnej w badanym roku obrotowym wyniosły 10 911 tys. zł. Koszty te spadły w porównaniu do poprzedniego roku obrotowego o kwotę 1 105 tys. zł, to jest o 9,2%. Najistotniejszą pozycją kosztów działalności operacyjnej były usługi obce. Koszty te stanowiły 65% ogółu kosztów działalności operacyjnej i spadły o 10% w stosunku do poprzedniego roku obrotowego. Na wartość kosztów usług obcych najistotniejszy wpływ mają koszty połączeń. W badanym roku miał miejsce znaczący spadek stawek za tego typu usługi. Drugą co do wielkości pozycją były koszty wynagrodzeń, stanowiące 20% kosztów działalności operacyjnej;
- Spółka wykazała zysk ze sprzedaży w wysokości 1 228 tys. zł i osiągnęła marżę w wysokości 10,1%. Marża ta jest wyższa o 6,8 punktu procentowego od marży na sprzedaży za rok poprzedni. Wynikało to przede wszystkim z opisanego powyżej spadku kosztów usług obcych;
- wskaźniki płynności I i II na dzień 31 grudnia 2013 r. wyniosły 0,5 zaś na koniec poprzedniego roku obrotowego wyniósł 2,6.

Aiton Caldwell S. A.

Raport z badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 r.

III. Charakterystyka wybranych pozycji sprawozdania finansowego

BILANS na 31 grudnia 2013 r.

	31.12.2013 r. tys. zł	31.12.2012 r. tys. zł	Zmiana tys. zł	Zmiana (%)	31.12.2013 r. Struktura (%)	31.12.2012 r. Struktura (%)
AKTYWA						
Aktywa trwałe						
Wartości niematerialne i prawne	3 876	2 410	1 466	60,8	56,1	31,5
Rzeczowe aktywa trwałe	712	552	160	29,0	10,3	7,2
Należności długoterminowe	85	73	12	16,4	1,2	1,0
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	190	151	39	25,8	2,7	2,0
	4 863	3 186	1 677	52,6	70,3	41,7
Aktywa obrotowe						
Zapasy	16	24	(8)	(33,3)	0,3	0,3
Należności krótkoterminowe	1 649	966	683	70,7	23,9	12,6
Inwestycje krótkoterminowe	72	2 711	(2 639)	(97,3)	1,0	35,5
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	313	756	(443)	(58,6)	4,5	9,9
	2 050	4 457	(2 407)	(54,0)	29,7	58,3
Ogółem aktywa	6 913	7 643	(730)	(9,6)	100,0	100,0

Aiton Caldwell S. A.

Raport z badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 r.

III. Charakterystyka wybranych pozycji sprawozdania finansowego (cd.)

BILANS na 31 grudnia 2013 r. (cd.)

	31.12.2013 r. tys. zł	31.12.2012 r. tys. zł	Zmiana tys. zł	Zmiana (%)	31.12.2013 r. Struktura (%)	31.12.2012 r. Struktura (%)
PASYWA						
Kapitał własny						
Kapitał zakładowy	1 012	1 012	-	-	14,6	13,2
Akcje własne	(5 351)	-	(5 351)	-	(77,4)	-
Kapitał zapasowy	4 638	3 988	650	16,3	67,1	52,2
Zysk z lat ubiegłych	178	178	-	-	2,6	2,3
Zysk netto	640	650	(10)	(1,5)	9,3	8,5
	1 117	5 828	(4 711)	(80,8)	16,2	76,2
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania						
Rezerwy na zobowiązania	256	105	151	143,8	3,7	1,4
Zobowiązania długoterminowe	1 739	-	1 739	-	25,2	-
Zobowiązania krótkoterminowe	2 168	992	1 176	118,5	31,3	13,0
Rozliczenia międzyokresowe	1 633	718	915	127,4	23,6	9,4
	5 796	1 815	3 981	219,3	83,8	23,8
Ogółem pasywa	6 913	7 643	(730)	(9,6)	100,0	100,0

Aiton Caldwell S. A.

Raport z badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 r.

III. Charakterystyka wybranych pozycji sprawozdania finansowego (cd.)

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 r.

	2013 tys. zł	2012 tys. zł	Zmiana tys. zł	Zmiana (%)	2013 Struktura (%)	2012 Struktura (%)
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	12 139	12 427	(288)	(2,3)	100,0	100,0
Koszty działalności operacyjnej	(10 911)	(12 016)	1 105	(9,2)	(89,9)	(96,7)
Zysk ze sprzedaży	1 228	411	817	198,8	10,1	3,3
Pozostałe przychody operacyjne	164	789	(625)	(79,2)	1,4	6,3
Pozostałe koszty operacyjne	(472)	(538)	66	(12,3)	(3,9)	(4,3)
Zysk z działalności operacyjnej	920	662	258	39,0	7,6	5,3
Przychody finansowe	31	128	(97)	(75,8)	0,3	1,0
Koszty finansowe	(116)	(19)	(97)	510,5	(1,0)	(0,2)
Zysk z działalności gospodarczej	835	771	64	8,3	6,9	6,2
Zysk brutto	835	771	64	8,3	6,9	6,2
Podatek dochodowy	(195)	(121)	(74)	61,2	(1,6)	(1,0)
Zysk netto	640	650	(10)	(1,5)	5,3	5,2

Aiton Caldwell S. A.

Raport z badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 r.

III. Charakterystyka wybranych pozycji sprawozdania finansowego (cd.)

Wybrane wskaźniki charakteryzujące sytuację majątkową i finansową oraz wyniki finansowe Spółki

Działalność gospodarczą Spółki, jej wynik finansowy za rok obrotowy oraz sytuację majątkową i finansową na dzień bilansowy w porównaniu do okresów poprzedzających charakteryzują następujące wskaźniki:

	2013	2012	2011
Wskaźniki aktywności			
- szybkość obrotu należności z tytułu dostaw i usług	23 dni	18 dni	14 dni
Wskaźniki rentowności			
- rentowność sprzedaży netto	5%	5%	7%
- rentowność sprzedaży brutto	10%	3%	6%
- ogólna rentowność kapitału	18%	11%	15%
Wskaźniki zadłużenia			
- stopa zadłużenia	84%	24%	25%
- szybkość obrotu zobowiązań z tytułu dostaw i usług	26 dni	19 dni	21 dni
	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2011
Wskaźniki płynności			
- płynności I	0,5	2,6	2,8
- płynności II	0,5	2,6	2,8

Aiton Caldwell S. A. Raport z badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 r.

1. Kapitał własny

	31.12.2012 r. tys. zł	Podział wyniku za rok 2012 tys. zł	Wykup akcji własnych tys. zł	Zysk za rok obrotowy tys. zł	31.12.2013 r. tys. zł
Kapitał zakładowy	1 012				1 012
Akcje własne			(5 351)		(5 351)
Kapitał zapasowy	3 988	650			4 638
Zysk z lat ubiegłych	178				178
Zysk netto	650	(650)		640	640
	5 828	0	(5 351)	640	1 117

W dniu 28 maja 2013 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę o obniżeniu kapitału zakładowego z kwoty 1.012.273 zł o kwotę 409.091,00 zł, to jest do kwoty 603.182,00 zł. Obniżenie nastąpi poprzez umorzenie 4.090.910 akcji zwykłych na okaziciela serii C, które w 2013 r. zostały odkupione przez Spółkę od Akcjonariuszy. W dniu 4 lutego 2014 r. Sąd Rejestrowy zarejestrował zmianę.

Na dzień 31 grudnia 2013 r. Spółka wykazała wartość akcji przeznaczonych do zbycia w kapitale własnym w wartości ujemnej. W wyniku zarejestrowania zmiany w krajowym rejestrze sądowym, ulegnie zmianie kapitał zapasowy (zostanie obniżony do zera) i Spółka rozpozna stratę z lat ubiegłych w kwocie 126 tys. zł.

2. Wynik finansowy netto

Zysk netto za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 r. wyniósł 640 tys. zł. Zgodnie z informacją zawartą w sprawozdaniu finansowym Zarząd Spółki proponuje Walnemu Zgromadzeniu przeznaczenie zysku na zwiększenie kapitału zapasowego Spółki.

Zysk netto za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 r. wyniósł 650 tys. zł. Zgodnie z uchwałą Walnego Zgromadzenia z dnia 28 maja 2013 r. zysk ten został przeznaczony w całości na kapitał zapasowy.

3. Kapitał zakładowy – struktura własności

Kapitał zakładowy Spółki na dzień 31 grudnia 2013 r. wynosił 1 012 273 zł i składał się z 10 122 730 udziałów o wartości nominalnej 0,10 zł każdy.

Na dzień 31 grudnia 2012 r. znaczącymi inwestorami były fundusze inwestycyjne:

- Borgosia Investment Limited
- Jadhav Holding Limited
- Bridge20 Enterprises Limited

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Aiton Caldwell Spółki Akcyjnej z siedzibą w Gdańsku w dniu 23 kwietnia 2013 r. wyraziło zgodę na sprzedaż wszystkich posiadanych akcji przez spółki: Bridge20 Enterprises Limited, Borgosia Investments Limited oraz Jadhav Holdings Limited na rzecz osób fizycznych.

Aiton Caldwell S. A.

Raport z badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 r.

IV. Stwierdzenia niezależnego biegłego rewidenta

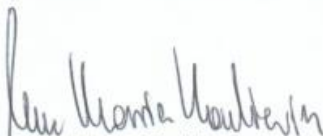
- a) Zarząd Spółki przedstawił w toku badania żądane informacje, wyjaśnienia i oświadczenia oraz przedłożył oświadczenie o kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych i wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych, a także poinformował o istotnych zdarzeniach, które nastąpiły po dniu bilansowym do dnia złożenia oświadczenia.
- b) Zakres badania nie był ograniczony.
- c) Spółka posiadała aktualną, zatwierdzoną przez Zarząd dokumentację opisującą zasady (politykę) rachunkowości. Przyjęte przez Spółkę zasady rachunkowości były dostosowane do jej potrzeb i zapewniały wyodrębnienie w rachunkowości wszystkich zdarzeń istotnych do oceny sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego Spółki, przy zachowaniu zasady ostrożności.
- d) Bilans zamknięcia na koniec ubiegłego roku obrotowego został, we wszystkich istotnych aspektach, prawidłowo wprowadzony do ksiąg rachunkowych jako bilans otwarcia bieżącego okresu.
- e) Dokonaliśmy oceny prawidłowości funkcjonowania systemu księgowości. Naszej ocenie podlegały w szczególności:
 - prawidłowość dokumentacji operacji gospodarczych,
 - rzetelność, bezbłądność i sprawdzalność ksiąg rachunkowych, w tym także prowadzonych za pomocą komputera,
 - stosowane metody zabezpieczania dostępu do danych i systemu ich przetwarzania za pomocą komputera,
 - ochrona dokumentacji księgowej, ksiąg rachunkowych i sprawozdania finansowego.
- f) Ocena ta, w połączeniu z badaniem wiarygodności poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego daje podstawę do wyrażenia ogólnej, całościowej i bez zastrzeżeń opinii o prawidłowości i rzetelności tego sprawozdania. Nie było celem naszego badania wyrażenie kompleksowej opinii na temat funkcjonowania wyżej wymienionego systemu.
- g) Informacja dodatkowa, obejmująca wprowadzenie oraz dodatkowe informacje i objaśnienia, przedstawia wszystkie istotne informacje określone przez Ustawę o rachunkowości.
- h) Sprawozdanie z działalności Spółki uwzględnia zagadnienia wymagane przez Ustawę o rachunkowości. Informacje finansowe w nim zawarte są zgodne z informacjami przedstawionymi w sprawozdaniu finansowym.
- i) Inwentaryzacja aktywów i pasywów została przeprowadzona oraz rozliczona zgodnie z Ustawą o rachunkowości, a jej wyniki ujęto w księgach rachunkowych roku badanego.
- j) Sprawozdanie finansowe za rok poprzedzający zostało zbadane przez ESO Audit s.c. Biegły rewident wydał opinię z objaśnieniem.
- k) Sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 r. zostało zatwierdzone Uchwałą nr 4 Walnego Zgromadzenia z dnia 28 maja 2013 r. i złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym w Warszawie w dniu 12 czerwca 2013 r.

Aiton Caldwell S. A.
Raport z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 r.

V. Informacje dotyczące przeprowadzonego badania

- (a) ESO Audit – Artyszek Mackiewicz – spółka cywilna została wybrana na biegłego rewidenta Spółki uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 4 listopada 2013 r. na podstawie paragrafu 22, punkt 5 statutu Spółki.
- (b) ESO Audit – Artyszek Mackiewicz – spółka cywilna oraz biegły rewident przeprowadzający badanie są niezależni od badanej jednostki w rozumieniu artykułu 56 Ustawy z dnia 7 maja 2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz. U. Nr 77, poz. 649).
- (c) Badanie przeprowadzono na podstawie umowy zawartej w dniu 4 listopada 2013 r. w okresie:
 - badanie wstępne od 5 do 11 grudnia 2013 r.
 - badanie końcowe od 3 do 31 marca 2014 r. z przerwami;

Działające w imieniu ESO Audit spółka cywilna:


Anna Maria Mackiewicz
Kluczowy Biegły Rewident
Przeprowadzający badanie
Numer ewidencyjny 10344


Ewa Sowińska
Biegły Rewident
Numer ewidencyjny 9268

Gdańsk, 31 marca 2014 r.

esoaudit

Spółka wpisana na listę podmiotów
uprawnionych do badania sprawozdań
finansowych pod numerem 3472

9. Informacja na temat stosowania przez Aiton Caldwell SA zasad ładu korporacyjnego oraz przestrzegania zasad dobrych praktyk spółek notowanych na rynku NewConnect w roku 2013

Zarząd Aiton Caldwell S.A. poniżej przedstawia informacje dotyczące stosowania zasad ładu korporacyjnego w roku 2013, zawartych w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect”.

Nazwa	tak/nie - komentarz
1. Spółka powinna prowadzić przejrzystą i efektywną politykę informacyjną, zarówno z wykorzystaniem tradycyjnych metod, jak i z użyciem nowoczesnych technologii, zapewniających szybkość, bezpieczeństwo oraz szeroki dostęp do informacji. Spółka korzystając w jak najszerszym stopniu z tych metod, powinna zapewnić odpowiednią komunikację z inwestorami i analitykami, umożliwiać transmitowanie obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrować przebieg obrad i upubliczniać go na stronie internetowej.	Tak, za wyjątkiem transmitowania obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrowania przebiegu obrad i upubliczniania go na stronie internetowej. Emitent nie planuje transmitowania obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet z uwagi na znaczne koszty ww. transmisji. W opinii Emitenta informacje dotyczące walnych zgromadzeń, publikowane na stronie internetowej Spółki zapewniają pełny zakres informacji.
2. Spółka powinna zapewnić efektywny dostęp do informacji niezbędnych do oceny sytuacji i perspektyw spółki oraz sposobu jej funkcjonowania.	Tak
3. Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej:	
3.1. podstawowe informacje o spółce i jej działalności (strona startowa),	Tak
3.2. opis działalności emitenta ze wskazaniem rodzaju działalności, z której emitent uzyskuje najwięcej przychodów,	Tak
3.3. opis rynku, na którym działa emitent, wraz z określeniem pozycji emitenta na tym rynku,	Tak
3.4. życiorysy zawodowe członków organów spółki,	Tak
3.5. powzięte przez zarząd, na podstawie oświadczenia członka rady nadzorczej, informacje o powiązaniach członka rady nadzorczej z akcjonariuszem dysponującym akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu spółki,	Tak

3.6.	dokumenty korporacyjne spółki,	Tak
3.7.	zarys planów strategicznych spółki,	Tak
3.8.	opublikowane prognozy wyników finansowych na bieżący rok obrotowy, wraz z założeniami do tych prognoz (w przypadku gdy emitent takie publikuje),	Tak
3.9.	strukturę akcjonariatu emitenta, ze wskazaniem głównych akcjonariuszy oraz akcji znajdujących się w wolnym obrocie,	Tak
3.10.	dane oraz kontakt do osoby, która jest odpowiedzialna w spółce za relacje inwestorskie oraz kontakty z mediami,	Tak
3.12.	opublikowane raporty bieżące i okresowe,	Tak
3.13.	kalendarz zaplanowanych dat publikacji finansowych raportów okresowych, dat walnych zgromadzeń, a także spotkań z inwestorami i analitykami oraz konferencji prasowych,	Tak
3.14.	informacje na temat zdarzeń korporacyjnych, takich jak wypłata dywidendy, oraz innych zdarzeń skutkujących nabyciem lub ograniczeniem praw po stronie akcjonariusza, z uwzględnieniem terminów oraz zasad przeprowadzania tych operacji. Informacje te powinny być zamieszczane w terminie umożliwiającym podjęcie przez inwestorów decyzji inwestycyjnych,	Tak, w przypadku gdy takie zdarzenie będzie mieć miejsce
3.16.	pytania akcjonariuszy dotyczące spraw objętych porządkiem obrad, zadawane przed i w trakcie walnego zgromadzenia, wraz z odpowiedziami na zadawane pytania,	Tak, w przypadku gdy takie zdarzenie będzie mieć miejsce
3.17.	informację na temat powodów odwołania walnego zgromadzenia, zmiany terminu lub porządku obrad wraz z uzasadnieniem,	Tak, w przypadku gdy takie zdarzenie będzie mieć miejsce
3.18.	informację o przerwie w obradach walnego zgromadzenia i powodach zarządzenia przerwy,	Tak, w przypadku gdy takie zdarzenie będzie mieć miejsce
3.19.	informacje na temat podmiotu, z którym spółka podpisała umowę o świadczenie usług Autoryzowanego Doradcy ze wskazaniem nazwy, adresu strony internetowej, numerów telefonicznych oraz adresu poczty elektronicznej Doradcy,	Tak
3.20.	informację na temat podmiotu, który pełni funkcję animatora akcji emitenta,	Tak
3.21.	Dokument informacyjny (prospekt emisyjny)	Tak

spółki, opublikowany w ciągu ostatnich 12 miesięcy,

- | | |
|--|---|
| 4. Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową, według wyboru emitenta, w języku polskim lub angielskim. Raporty bieżące i okresowe powinny być zamieszczane na stronie internetowej co najmniej w tym samym języku, w którym następuje ich publikacja zgodnie z przepisami obowiązującymi emitenta. | Tak, strona prowadzona jest w języku polskim |
| 5. Spółka powinna prowadzić politykę informacyjną ze szczególnym uwzględnieniem potrzeb inwestorów indywidualnych. W tym celu Spółka, poza swoją stroną korporacyjną powinna wykorzystywać indywidualną dla danej spółki sekcję relacji inwestorskich znajdującą na stronie www.GPWInfoStrefa.pl . | Nie

Spółka nie wykorzystuje obecnie indywidualnej sekcji relacji inwestorskich znajdującą się na stronie www.GPWInfoStrefa.pl , jednakże zapewnia wystarczający dostęp do informacji poprzez prowadzenie działu "Relacje Inwestorskie" na stronie www.aitoncaldwell.pl . |
| 6. Emitent powinien utrzymywać bieżące kontakty z przedstawicielami Autoryzowanego Doradcy, celem umożliwienia mu prawidłowego wykonywania swoich obowiązków wobec emitenta. Spółka powinna wyznaczyć osobę odpowiedzialną za kontakty z Autoryzowanym Doradcą. | Tak |
| 7. W przypadku, gdy w spółce nastąpi zdarzenie, które w ocenie emitenta ma istotne znaczenie dla wykonywania przez Autoryzowanego Doradcę swoich obowiązków, emitent niezwłocznie powiadamia o tym fakcie Autoryzowanego Doradcę. | Tak |
| 8. Emitent powinien zapewnić Autoryzowanemu Doradcy dostęp do wszelkich dokumentów i informacji niezbędnych do wykonywania obowiązków Autoryzowanego Doradcy. | Tak |
| 9. Emitent przekazuje w raporcie rocznym: | |
| 9.1. informację na temat łącznej wysokości wynagrodzeń wszystkich członków zarządu i rady nadzorczej, | Tak |
| 9.2. informację na temat wynagrodzenia Autoryzowanego Doradcy otrzymywanego od emitenta z tytułu świadczenia wobec emitenta usług w każdym zakresie. | Tak |
| 10. Członkowie zarządu i rady nadzorczej powinni uczestniczyć w obradach walnego zgromadzenia w składzie umożliwiającym udzielenie merytorycznej odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie walnego zgromadzenia. | Tak |
| 11. Przynajmniej 2 razy w roku emitent, przy współpracy Autoryzowanego Doradcy, powinien organizować | Nie |

publicznie dostępne spotkanie z inwestorami, analitykami i mediami.

Na pytania ze strony inwestorów i mediów spółka udziela odpowiedzi na bieżąco drogą telefoniczną i mailową. W 2013 r. Emitent nie organizował publicznie dostępnych spotkań z inwestorami, analitykami i mediami, ze względu na znaczące koszty organizacji takich spotkań oraz stosunkowo niewielkie zainteresowanie nimi ze strony potencjalnych odbiorców.

Emitent nie wyklucza jednak organizacji tego rodzaju spotkań w przyszłości. Będą one organizowane w przypadku zgłaszanego Spółce istotnego zainteresowania ze strony akcjonariuszy, analityków lub przedstawicieli mediów.

12. Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie emisji akcji z prawem poboru powinna precyzować cenę emisyjną albo mechanizm jej ustalenia lub zobowiązać organ do tego upoważniony do ustalenia jej przed dniem ustalenia prawa poboru, w terminie umożliwiającym podjęcie decyzji inwestycyjnej.

Tak, w przypadku gdy takie zdarzenie będzie mieć miejsce

13. Uchwały walnego zgromadzenia powinny zapewniać zachowanie niezbędnego odstępu czasowego pomiędzy decyzjami powodującymi określone zdarzenia korporacyjne a datami, w których ustalane są prawa akcjonariuszy wynikające z tych zdarzeń korporacyjnych.

Tak

13a. W przypadku otrzymania przez zarząd emitenta od akcjonariusza posiadającego co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w spółce, informacji o zwołaniu przez niego nadzwyczajnego walnego zgromadzenia w trybie określonym w art. 399 § 3 Kodeksu spółek handlowych, zarząd emitenta niezwłocznie dokonuje czynności, do których jest zobowiązany w związku z organizacją i przeprowadzeniem walnego zgromadzenia. Zasada ta ma zastosowanie również w przypadku upoważnienia przez sąd rejestrowy akcjonariuszy do zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia na podstawie art. 400 § 3 Kodeksu spółek handlowych.

Tak

14. Dzień ustalenia praw do dywidendy oraz dzień wypłaty dywidendy powinny być tak ustalone, aby czas przypadający pomiędzy nimi był możliwie najkrótszy, a w każdym przypadku nie dłuższy niż 15 dni roboczych. Ustalenie dłuższego okresu pomiędzy tymi terminami

Tak

wymaga szczegółowego uzasadnienia.	
15. Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie wypłaty dywidendy warunkowej może zawierać tylko takie warunki, których ewentualne ziszczenie nastąpi przed dniem ustalenia prawa do dywidendy.	Tak
16. Emitent publikuje raporty miesięczne, w terminie 14 dni od zakończenia miesiąca. Raport miesięczny powinien zawierać co najmniej: - informacje na temat wystąpienia tendencji i zdarzeń w otoczeniu rynkowym emitenta, które w ocenie emitenta mogą mieć w przyszłości istotne skutki dla kondycji finansowej oraz wyników finansowych emitenta, - zestawienie wszystkich informacji opublikowanych przez emitenta w trybie raportu bieżącego w okresie objętym raportem, - informacje na temat realizacji celów emisji, jeżeli taka realizacja, choćby w części, miała miejsce w okresie objętym raportem, - kalendarz inwestora, obejmujący wydarzenia mające mieć miejsce w nadchodzącym miesiącu, które dotyczą emitenta i są istotne z punktu widzenia interesów inwestorów, w szczególności daty publikacji raportów okresowych, planowanych walnych zgromadzeń, otwarcia subskrypcji, spotkań z inwestorami lub analitykami, oraz oczekiwany termin publikacji raportu analitycznego.	Nie Emitent nie publikuje raportów miesięcznych. W ocenie Emitenta publikowane przez Spółkę raporty bieżące i okresowe, w sposób wystarczający zapewniają informacje o Emitencie, niezbędne dla akcjonariuszy i inwestorów.
16a. W przypadku naruszenie przez emitenta obowiązku informacyjnego określonego w Załączniku nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu („Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect”) emitent powinien niezwłocznie opublikować, w trybie właściwym dla przekazywania raportów bieżących na rynku NewConnect, informację wyjaśniającą zaistniałą sytuację.	Tak

10. Informacja o wysokości wynagrodzenia Autoryzowanego Doradcy Spółki w 2013 roku

Łączne wynagrodzenie Autoryzowanego Doradcy wypłacone w roku obrotowym 2013 wyniosło
13.960,50 złotych netto.

A large, faint, light gray watermark of the AitonCaldwell logo is centered on the page, spanning most of its width.

11. Oświadczenia Zarządu



Gdańsk, 28-03-2014

**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 2013 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.


Jan Wyrwiński
Prezes Zarządu


Michał Krużycki
Wiceprezes Zarządu

Gdańsk, 28-03-2014

**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 2013 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.


Jan Wyrwiński
Prezes Zarządu


Michał Krużycki
Wiceprezes Zarządu