



**RAPORT KWARTALNY
AITON CALDWELL SA
ZA III KWARTAŁ 2016 ROKU**

(za okres od 01.07.2016 do 30.09.2016)



Spis treści

1. Wstęp.....	3
2. Podstawowe informacje o Spółce.....	3
3. Struktura akcjonariatu Spółki.....	3
4. Wskazanie jednostek wchodzących w skład grupy kapitałowej Emitenta na ostatni dzień okresu objętego raportem kwartalnym.....	4
5. Informacja o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu kwartalnego, w tym informacje o zmianie zasad rachunkowości.....	4
6. Skrócone sprawozdanie finansowe	10
7. Komentarz Zarządu na temat czynników i zdarzeń, które miały wpływ na osiągnięte wyniki finansowe	15
8. Charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowych charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki	15
9. Informacje Zarządu na temat aktywności, jaką w okresie objętym raportem podejmował w obszarze rozwoju prowadzonej działalności, w tym działania nastawione na wprowadzenia rozwiązań innowacyjnych	16
10. Komentarz Zarządu na temat realizacji prognoz finansowych	17
11. Zatrudnienie w Spółce.....	17
12. Opis stanu realizacji działań i inwestycji Emitenta oraz harmonogramu ich realizacji o których Emitent informował w dokumencie informacyjnym	17
13. Oświadczenie Zarządu.....	17

1. Wstęp

Zarząd Aiton Caldwell SA przedstawia raport działalności Spółki w trzecim kwartale 2016 roku.

W trzecim kwartale 2016 roku spółka Aiton Caldwell SA zanotowała 391 009,81 zł zysku netto, wobec 13 596,78 zł zysku w analogicznym okresie roku 2015.

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
e-mail:	biuro@aitoncaldwell.pl
Adres internetowy:	www.aitoncaldwell.pl
Numer REGON:	220676951
Numer NIP :	583-304-27-23
Numer KRS:	0000313046
Kapitał zakładowy:	1.126.582,00 zł

3. Struktura akcjonariatu Spółki

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

Tabela 1. Struktura akcjonariatu Spółki

Ip.	Imię i Nazwisko, nazwa firmy Akcjonariusza	Liczba akcji	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie akcji	Udział w ogólnej liczbie głosów
1	Krzysztof Malicki	2 575 200	2 575 200	22,86%	23,13%
2	Ryszard Wojnowski	1 946 549	1 946 549	17,28%	17,49%
3	Marek Bednarski	1 325 263	1 325 263	11,76%	11,91%
4	Bogdan Bartkowski	1 030 000	1 030 000	9,14%	9,25%
5	Tadeusz Kruszewski	928 000	928 000	8,24%	8,34%
6	Katarzyna Bednarska	751 724	751 724	6,67%	6,75%
7	Mirosław Szturmowicz	576 000	576 000	5,11%	5,17%
8	Pozostali	2 133 084	1 999 084	18,94%	17,96%
	Razem:	11 265 820	11 131 820	100,00%	100,00%

* dane przygotowane na podstawie raportu ESPI 5/2016 z dnia 12.05.2016

Akcjonariusze nie posiadają prawa wykonywania głosu ze 134.000 sztuk akcji serii F.

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

Emitent nie tworzy grupy kapitałowej.

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

Niniejszy raport, obejmuje dane za trzeci kwartał 2016 roku, na dzień złożenia tj. 14 listopada 2016 roku nie podlegał badaniu ani przeglądowi przez biegłego rewidenta lub przez inny podmiot uprawniony do przeprowadzania kontroli sprawozdań finansowych.

Raport prezentuje skrócone sprawozdanie finansowe, które obejmuje: bilans, rachunek zysków i strat, rachunek przepływów pieniężnych oraz zestawienie zmian w kapitale własnym, za trzeci kwartał 2016 roku oraz dane narastająco za okres od dnia 01 stycznia do 30 września 2016 roku wraz z okresami porównywalnymi obejmującymi okresy analogiczne za 2015.

Spółka w prezentowanym okresie nie przeprowadzała żadnych zmian zasad rachunkowości.

Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzeniu niniejszego skróconego sprawozdania finansowego za trzeci kwartał 2016 są zgodne z wymogami Ustawy o Rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku wraz z późniejszymi zmianami. Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzeniu niniejszego skróconego sprawozdania finansowego zostały w skrócie opisane poniżej.

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

Wynik finansowy jednostki za trzeci kwartał 2016 roku obejmuje wszystkie osiągnięte i przypadające na jej rzecz przychody oraz związane z tymi przychodami koszty zgodnie z zasadami memoriału, współmierności przychodów i kosztów oraz ostrożnej wyceny.

BILANS

a) Wartości niematerialne i prawne

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

Wartości niematerialne i prawne o wartości początkowej od 1 500,00 zł do 3 500,00 zł, kwalifikowane są jako wartości niematerialne i prawne. Amortyzacja tych WNiP może przebiegać metodą liniową lub jednorazowo. Wybór metody jest każdorazowo dokonywany decyzją Kierownika Jednostki. Składniki majątku o przewidywanym okresie użytkowania dłuższym niż rok i o wartości początkowej niższej niż 1 500 zł zalicza się do kosztów zużycia materiałów.

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

Wartość firmy stanowi różnicę między ceną nabycia określonej jednostki lub zorganizowanej jej części a niższą od niej wartością godziwą przejętych aktywów netto. Wartość firmy amortyzowana jest liniowo przez okres 10 lat.

b) Środki trwałe

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

Środki trwałe kontrolowane przez jednostkę, o wartości początkowej od 1 500,00 zł do wartości

nieprzekraczającej kwoty określonej w przepisach podatkowych jako dolna kwota od której składniki majątku zalicza się do środków trwałych, tj. do 3 500,00 zł, kwalifikowane są jako środki trwałe. Amortyzacja tych środków trwałych może przebiegać metodą liniową lub jednorazowo. Wybór metody jest każdorazowo dokonywany decyzją Kierownika Jednostki. Składniki majątku o przewidywanym okresie użytkowania dłuższym niż rok i o wartości początkowej niższej niż 1 500 zł zalicza się do kosztów zużycia materiałów.

c) Należności długoterminowe i krótkoterminowe

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

d) Zapasy

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

e) Środki pieniężne

Środki pieniężne w walucie obcej na dzień bilansowy wycenia się po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Prezesa NBP. Różnice kursowe ustalane są po kursie historycznym zgodnie z ustawą o rachunkowości. Na dzień bilansowy środki pieniężne w walucie obcej zostały wycenione według średniego kursu NBP 190/A/NBP/2016 z dnia 2016-09-30:

- średni kurs EUR wynosi 4,3120 PLN,
- średni kurs USD wynosi 3,8558 PLN.

Środki pieniężne w walucie polskiej wykazuje się w wartości nominalnej.

f) Czynne rozliczenia międzyokresowe

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

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

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

Kapitał własny

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

g) Kapitał zakładowy

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

h) Rezerwa na podatek dochodowy

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

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

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

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

i) Zobowiązania

Zobowiązania zostały wycenione na dzień bilansowy w kwocie wymagającej zapłaty.

j) Bierne rozliczenia międzyokresowe

Krótkoterminowe:

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

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

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

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

Długoterminowe:

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

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

a) Przychody

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

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

b) Koszty

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

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

c) Na wynik finansowy netto składają się:

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

6. Skrócone sprawozdanie finansowe

Tabela 2. Rachunek Zysków i Strat za III kwartał 2016 oraz za okres od 01.01.2016 do 30.09.2016 wraz z danymi porównawczymi

Wyszczególnienie		01.07.2015-30.09.2015	01.01.2015-30.09.2015	01.07.2016-30.09.2016*	01.01.2016-30.09.2016*
A	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	3 423 543,10	11 234 876,62	3 413 366,76	10 537 653,76
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	3 124 158,93	9 976 527,92	2 969 336,65	9 322 525,68
II	Zmiana stanu produktów	273 916,68	1 182 641,69	430 086,58	1 121 386,33
III	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00	0,00
IV	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	25 467,49	75 707,01	13 943,53	93 741,75
B	Koszty działalności operacyjnej	3 154 224,49	9 542 502,13	2 754 424,27	8 848 972,93
I	Amortyzacja	250 710,83	704 310,73	357 751,08	976 112,99
II	Zużycie materiałów i energii	39 684,71	175 420,90	16 028,78	95 768,71
III	Usługi obce	1 766 006,05	5 440 431,07	1 519 147,84	4 742 817,68
IV	Podatki i opłaty, w tym:	1 384,02	7 232,91	606,03	9 313,01
	- podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
V	Wynagrodzenia	817 918,44	2 415 864,93	607 145,43	2 192 761,55
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	152 063,33	447 259,67	120 811,25	448 168,03
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	109 007,47	293 794,86	121 796,24	314 053,70
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	17 449,64	58 187,06	11 137,62	69 977,26
C	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	269 318,61	1 692 374,49	658 942,49	1 688 680,83
D	Pozostałe przychody operacyjne	81 963,92	246 396,88	96 112,28	440 135,45
I	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Dotacje	70 270,90	215 595,00	82 062,90	247 313,70
III	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV	Inne przychody operacyjne	11 693,02	30 801,88	14 049,38	192 821,75

E	Pozostałe koszty operacyjne	271 438,00	760 209,84	228 876,91	800 157,26
I	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	34 289,82	56 724,75	-14 118,60	93 912,80
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Inne koszty operacyjne	237 148,18	703 485,09	242 995,51	706 244,46
F	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	79 844,53	1 178 561,53	526 177,86	1 328 659,02
G	Przychody finansowe	1 950,78	9 455,24	903,67	9 103,96
I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	a) od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) od jednostek pozostałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Odsetki, w tym:	1 950,78	9 455,24	903,67	9 103,96
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
V	Inne	0,00	0,00	0,00	0,00
H	Koszty finansowe	22 767,53	61 947,30	18 648,72	48 627,98
I	Odsetki, w tym:	22 200,11	59 852,80	17 656,33	42 899,08
	- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	171,40	739,61	170,93	509,82
IV	Inne	396,02	1 354,89	821,46	5 219,08
I	Zysk (strata) brutto (F+G-H)	59 027,78	1 126 069,47	508 432,81	1 289 135,00
J	Podatek dochodowy	45 431,00	303 652,00	117 423,00	368 423,00
K	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
L	Zysk (strata) netto (I- J- K)	13 596,78	822 417,47	391 009,81	920 712,00

* - dane niezaudytowane

Tabela 3. Bilans na dzień 30.09.2016 wraz z danymi porównawczymi

A K T Y W A		30.09.2015	30.09.2016*
A	A. Aktywa trwałe	9 302 861,79	9 483 114,80
I	Wartości niematerialne i prawne	8 380 178,05	8 701 043,13
II	Rzeczowe aktywa trwałe	692 502,08	659 334,16
III	Należności długoterminowe	79 868,39	25 835,22
IV	Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	150 313,27	96 902,29
B	Aktywa obrotowe	3 465 550,20	2 774 570,13
I	Zapasy	64 939,32	65 593,58
II	Należności krótkoterminowe	1 616 566,76	1 772 141,98
III	Inwestycje krótkoterminowe	648 654,88	137 567,35
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 135 389,24	799 267,22
C	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00
D	Udziały (akcje) własne	0,00	0,00
AKTYWA RAZEM		12 768 411,99	12 257 684,93
P A S Y W A		30.09.2015	30.09.2016*
A	Kapitał (fundusz) własny	8 191 407,64	8 294 847,90
I	Kapitał (fundusz) podstawowy	1 126 582,00	1 126 582,00
II	Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	6 242 408,17	6 247 553,90
	- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	6 092 327,00	6 092 327,00
III	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	0,00	0,00
	- z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0,00	0,00
IV	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	0,00	0,00
	- tworzone zgodnie z umową (statutem spółki)	0,00	0,00
	- na udziały (akcje) własne	0,00	0,00
V	Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	0,00
VI	Zysk (strata) netto	822 417,47	920 712,00
VII	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	4 577 004,35	3 962 837,03
I	Rezerwy na zobowiązania	368 994,00	431 286,00

II	Zobowiązania długoterminowe	1 262 341,40	895 234,38
III	Zobowiązania krótkoterminowe	1 041 389,96	1 204 634,29
IV	Rozliczenia międzyokresowe	1 904 278,99	1 431 682,36
PASYWA RAZEM		12 768 411,99	12 257 684,93

* - dane niezaudytowane

Tabela 4. Zestawienie zmian w kapitale własnym za III kwartał 2016r. oraz za okres od 01.01.2016 do 30.09.2016 wraz z danymi porównawczymi

	Wyszczególnienie	01.07.2015-30.09.2015	01.01.2015-30.09.2015	01.07.2016-30.09.2016*	01.01.2016-30.09.2016*
I	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	8 177 810,86	8 802 726,77	7 903 838,09	8 388 059,70
II	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	8 191 407,64	8 191 407,64	8 294 847,90	8 294 847,90
III	Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	8 191 407,64	8 191 407,64	8 294 847,90	8 294 847,90

* - dane niezaudytowane

Tabela 5. Rachunek przepływów pieniężnych za III kwartał 2016 oraz za okres od 01.01.2016 do 30.09.2016 wraz z danymi porównawczymi

	Wyszczególnienie	01.07.2015-30.09.2015	01.01.2015-30.09.2015	01.07.2016-30.09.2016*	01.01.2016-30.09.2016*
A	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	260 715,81	791 420,94	237 610,97	960 922,60
I	Zysk (strata) netto	13 596,78	822 417,47	391 009,81	920 712,00
II	Korekty razem	247 119,03	-30 996,53	-153 398,84	40 210,60
III	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	260 715,81	791 420,94	237 610,97	960 922,60
B	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	403 903,24	455 881,81	-112 026,83	-241 880,44
I	Wpływy	0,00	148 415,04	0,00	16 178,86
II	Wydatki	403 903,24	307 466,77	-112 026,83	-258 059,30
III	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I+II)	403 903,24	455 881,81	-112 026,83	-241 880,44
C	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	-382 487,41	-1 725 334,91	-132 235,89	-1 165 774,43
I	Wpływy	-244 632,61	128 850,40	0,00	234 707,92
II	Wydatki	-137 854,80	-1 854 185,31	-132 235,89	-1 400 482,35
III	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I+II)	-382 487,41	-1 725 334,91	-132 235,89	-1 165 774,43
D	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	282 131,64	-478 032,16	-6 651,75	-446 732,27
E	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	282 131,64	-478 032,16	-6 651,75	-446 732,27
-	zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
F	Środki pieniężne na początek okresu	36 973,24	797 137,04	134 219,10	574 299,62
G	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	319 104,88	319 104,88	127 567,35	127 567,35

	- o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00	0,00	0,00
--	--	------	------	------	------

* - dane niezaudytowane

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

W trzecim kwartale 2016 roku przychody ze sprzedaży osiągnęły zbliżony poziom do przychodów z analogicznego okresu w roku 2015. Jednocześnie koszty operacyjne poniesione przez Spółkę Aiton Caldwell SA były o około 13% niższe, tj. o 400 tys. zł. Największy wpływ na zmianę miało zmniejszenie kosztów ponoszonych w związku ze współpracą z firmami zewnętrznymi oraz spadek kosztów wynagrodzeń.

Powyższe zmiany przyczyniły się do uzyskania wyższego zysku z działalności operacyjnej, a tym samym wyższego zysku netto za 9 miesięcy 2016 roku w porównaniu do tego samego okresu w 2015 roku. Zysk netto ukształtował się na poziomie 920 tys. zł., co w porównaniu do 822 tys. zł osiągniętych w roku 2015 oznacza 12% wzrost.

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

Datera

W raportowanym okresie rozwój systemu Call-eX objął zwiększenie funkcjonalności modułu Contact Center, poprzez umożliwienie automatycznego kolejkowania połączeń oczekujących na kontakt zwrotny (mechanizm Recall). Poszerzona została również pula urządzeń konfigurowanych automatycznie (autoprovisioning), tym samym Call-eX współpracuje z ponad 60 modelami różnych producentów telefonów IP. Ponadto usprawniono interfejs masowych wysyłek wiadomości SMS.

FCN

W trzecim kwartale 2016 roku wdrożono nowy interfejs rejestracji na platformie, który pozwala na znaczną optymalizację ścieżki użytkownika do założenia konta. Osiągnięto to przez lepszą widoczność formularza na urządzeniach mobilnych i możliwość osadzenia go w dowolnym miejscu nie tylko witryny FCN.pl, ale również stron www potencjalnych kontrahentów.

Rozszerzono sekcję witryny z informacjami o kompatybilnych z platformą aplikacjach i dodano ich instrukcje konfiguracji. Umożliwiło to wzajemną promocję z twórcami aplikacji w mediach społecznościowych.

Zrealizowano też kampanię promującą stosowanie FCN za granicą jako tańszą opcję względem roamingu międzynarodowego. Została ona skierowana na aktualnych użytkowników platformy.

W raportowanym okresie liczba usług (RGU – revenue generating units) dla FCN, określająca liczbę usług generujących dochody, spadła względem poprzedniego kwartału o 1629 jednostek (spadek o 1,1%) i wyniosła 141 297.

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

W ramach wewnętrznego projektu kreowania idei, rozpoczęto prace analityczne oraz badawcze poprzedzające decyzję o skierowaniu następujących projektów do realizacji:

P1 - przewiduje wsparcie przedsiębiorstw w mierzeniu i analizie konwersji dokonywanych kanałem telefonicznym przy współpracy m.in. z Google Analytics.

P2 - to system pozwalający na nagrywanie, przechowywanie i odtwarzanie nagrań rozmów telefonicznych (np. w contact center), a także automatyczną analizę ich treści przez rozpoznawanie słów kluczowych, płci rozmówcy, czy ich emocji.

10. Komentarz Zarządu na temat realizacji prognoz finansowych

Spółka informuje, iż nie publikowała prognoz finansowych na 2016 r.

11. Zatrudnienie w Spółce

Zatrudnienie na dzień 30 września 2016 roku w Aiton Caldwell SA w przeliczeniu na pełne etaty wynosiło 38 osób.

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

Spółka informuje, iż Dokument Informacyjny Emitenta z dnia 2 grudnia 2011 roku oraz z dnia 19 grudnia 2014 roku nie zawierał informacji, o których mowa w § 10 pkt. 13a) Załącznika Nr 1 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu. Ponadto, charakter działalności Aiton Caldwell SA pozwala na osiągnięcie regularnych przychodów.

13. Oświadczenie Zarządu

Zarząd Spółki Aiton Caldwell SA oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy raport za III kwartał 2016 roku i dane porównawcze sporządzone zostały zgodnie z zasadami rachunkowości obowiązującymi w Polsce i odzwierciedlają w sposób rzetelny, prawdziwy sytuację majątkową i finansową Spółki Aiton Caldwell SA, a także jej wynik finansowy.

Rafał Pietrzak

Prezes Zarządu

Aiton Caldwell SA