



**RAPORT KWARTALNY
AITON CALDWELL SA
ZA III KWARTAŁ 2019 ROKU**

(za okres od 01.07.2019 do 30.09.2019)



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	16
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 2019 roku.

W trzecim kwartale 2019 roku spółka Aiton Caldwell SA zanotowała 233 085,88 zł straty netto, wobec 81 937,14 zł straty w analogicznym okresie roku 2018.

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:	1.243.800,80 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

lp.	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	20,70%	20,70%
2	Ryszard Wojnowski	1 946 549	1 946 549	15,65%	15,65%
3	Katarzyna Bednarska	1 092 346	1 092 346	8,78%	8,78%
4	Marek Bednarski	999 303	999 303	8,03%	8,03%
5	Pozostali	5 824 610	5 824 610	46,83%	46,83%
	Razem:	12 438 008	12 438 008	100,00%	100,00%

* dane przygotowane na podstawie raportów: ESPI 2/2019 z dnia 14.01.2019, ESPI 9/2019 z dnia 28.06.2019, ESPI 10/2019 z dnia 03.07.2019, EBI 14/2019 z dnia 23.07.2019, EBI 19/2019 z dnia 30.09.2019, ESPI 13/2019 z dnia 01.10.2019, ESPI 14/2019 z dnia 18.10.2019

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 2019 roku, na dzień złożenia tj. 14 listopada 2019 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 2019 roku oraz dane narastająco za okres od dnia 01 stycznia do 30 września 2019 roku wraz z okresami porównywalnymi obejmującymi okresy analogiczne za 2018.

Spółka w prezentowanym okresie nie przeprowadzała żadnych zmian zasad rachunkowości.

Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzeniu niniejszego skróconego sprawozdania finansowego za trzeci kwartał 2019 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 2019 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 189/A/NBP/2019 z dnia 2019-09-30:

- średni kurs EUR wynosi 4,3736 PLN,
- średni kurs USD wynosi 4,0000 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 aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

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

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

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

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 2019 oraz za okres od 01.01.2019 do 30.09.2019 wraz z danymi porównawczymi

Wyszczególnienie		01.07.2018-30.09.2018	01.01.2018-30.09.2018	01.07.2019-30.09.2019*	01.01.2019-30.09.2019*
A	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	3 247 380,16	10 333 440,83	3 380 847,71	10 430 093,70
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	2 755 587,37	8 815 422,72	2 910 201,03	9 028 959,43
II	Zmiana stanu produktów	465 708,45	1 397 969,33	439 914,80	1 240 454,94
III	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00	0,00
IV	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	26 084,34	120 048,78	30 731,88	160 679,33
B	Koszty działalności operacyjnej	3 192 074,89	9 236 261,80	3 408 645,62	10 163 909,94
I	Amortyzacja	510 970,82	1 412 609,81	466 867,76	1 474 116,72
II	Zużycie materiałów i energii	25 553,09	54 731,91	19 143,32	57 810,03
III	Usługi obce	1 725 914,08	5 018 626,79	1 980 140,13	5 843 118,86
IV	Podatki i opłaty, w tym:	6 908,86	9 263,17	7 445,01	12 871,65
	- podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
V	Wynagrodzenia	675 941,27	1 979 056,56	671 666,83	1 970 586,33
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	132 057,39	404 513,48	168 228,12	449 636,76
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	94 201,07	260 532,45	70 588,63	222 911,44
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	20 528,31	96 927,63	24 565,82	132 857,15
C	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	55 305,27	1 097 179,03	-27 797,91	266 184,76
D	Pozostałe przychody operacyjne	93 144,43	263 015,22	20 384,33	151 609,64
I	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	-9 380,00	9 075,28
II	Dotacje	77 562,90	232 688,70	11 322,90	100 208,70
III	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV	Inne przychody operacyjne	15 581,53	30 326,52	18 441,43	42 325,66
E	Pozostałe koszty operacyjne	206 099,13	622 956,11	229 084,32	654 509,14
I	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00

II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Inne koszty operacyjne	206 099,13	622 956,11	229 084,32	654 509,14
F	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-57 649,43	737 238,14	-236 497,90	-236 714,74
G	Przychody finansowe	1 867,55	11 940,83	2 964,30	4 510,00
I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	a) od jednostek powiązanych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) od jednostek pozostałych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Odsetki, w tym:	878,58	2 150,81	2 924,33	4 380,68
	- 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
	- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	937,46	9 477,09	0,00	0,00
V	Inne	51,51	312,93	39,97	129,32
H	Koszty finansowe	16 275,26	31 082,67	18 133,28	36 190,54
I	Odsetki, w tym:	15 452,06	25 235,32	10 410,02	25 700,72
	- 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	3,96	217,78	0,00	0,00
IV	Inne	819,24	5 629,57	7 723,26	10 489,82
I	Zysk (strata) brutto (F+G-H)	-72 057,14	718 096,30	-251 666,88	-268 395,28
J	Podatek dochodowy	9 880,00	196 191,00	-18 581,00	20 347,00
K	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
L	Zysk (strata) netto (I- J- K)	-81 937,14	521 905,30	-233 085,88	-288 742,28

* - dane niezaudytowane

Tabela 3. Bilans na dzień 30.09.2019 wraz z danymi porównawczymi

A K T Y W A		30.09.2018	30.09.2019*
A	A. Aktywa trwałe	9 289 028,02	8 292 274,33
I	Wartości niematerialne i prawne	8 762 942,79	7 749 578,44
II	Rzeczowe aktywa trwałe	366 625,83	249 201,49
III	Należności długoterminowe	89 254,40	89 254,4
IV	Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	70 205,00	204 240
B	Aktywa obrotowe	1 611 456,06	1 567 544,21
I	Zapasy	28 384,07	13 555
II	Należności krótkoterminowe	992 121,92	1 112 640,32
III	Inwestycje krótkoterminowe	20 587,88	33 220,99
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	570 362,19	408 127,9
C	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00
D	Udziały (akcje) własne	0,00	0,00
AKTYWA RAZEM		10 900 484,08	9 859 818,54
P A S Y W A			
A	Kapitał (fundusz) własny	7 943 311,57	7 709 666,18
I	Kapitał (fundusz) podstawowy	1 130 728,00	1 243 800,8
II	Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	6 290 678,27	6 754 607,66
	- 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	521 905,30	-288 742,28
VII	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	2 957 172,51	2 150 152,36
I	Rezerwy na zobowiązania	208 727,00	728 239,62
II	Zobowiązania długoterminowe	13 101,92	0,00

III	Zobowiązania krótkoterminowe	2 142 642,04	1 339 780,53
IV	Rozliczenia międzyokresowe	592 701,55	82 132,21
PASYWA RAZEM		10 900 484,08	9 859 818,54

* - dane niezaudytowane

Tabela 4. Zestawienie zmian w kapitale własnym za III kwartał 2019r. oraz za okres od 01.01.2019 do 30.09.2019 wraz z danymi porównawczymi

	Wyszczególnienie	01.07.2018-30.09.2018*	01.01.2018-30.09.2018*	01.07.2019-30.09.2019*	01.01.2019-30.09.2019*
I	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	8 025 444,71	8 552 134,27	7 829 679,26	7 885 335,66
II	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	7 943 318,31	7 943 318,31	7 709 666,18	7 709 666,18
III	Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	7 943 318,31	7 943 318,31	7 709 666,18	7 709 666,18

* - dane niezaudytowane

Tabela 5. Rachunek przepływów pieniężnych za III kwartał 2019 oraz za okres od 01.01.2019 do 30.09.2019 wraz z danymi porównawczymi

	Wyszczególnienie	01.07.2018-30.09.2018*	01.01.2018-30.09.2018*	01.07.2019-30.09.2019*	01.01.2019-30.09.2019*
A	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	-462 902,20	549 167,56	310 294,54	737 908,85
I	Zysk (strata) netto	-81 930,40	521 912,04	-233 085,88	-288 742,28
II	Korekty razem	-380 775,80	27 255,52	543 380,42	1 026 651,13
III	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-462 902,20	549 167,56	310 294,54	737 908,85
B	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	-645 494,46	-119 492,04	-12 256,39	-20 234,64
I	Wpływy	98 73,84	9 873,84	0,00	18 455,28
II	Wydatki	635 620,62	129 365,88	12 256,39	38 689,92
III	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-645 494,46	-119 492,04	-12 256,39	-20 234,64
C	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	-182 000,07	-435 669,39	-274 013,26	-712 504,18
I	Wpływy	466 929,45	1 652 318,19	213 072,35	622 601,40
II	Wydatki	648 929,52	2 087 987,58	487 085,61	1 335 105,58
III	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-182 000,07	-435 669,39	-274 013,26	-712 504,18
D	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	592,19	-5 993,87	24 024,89	5 170,03
E	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	592,19	-5 993,87	24 024,89	5 170,03
-	zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
F	Środki pieniężne na początek okresu	26 581,75	26 581,75	9 196,10	28 050,96
G	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	20 587,88	20 587,88	33 220,99	33 220,99
	- 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 2019 roku Spółka osiągnęła przychody netto ze sprzedaży w wysokości 3 381 tys. zł, w porównaniu do trzeciego kwartału 2018 roku były one o 134 tys. wyższe. Uzyskane przychody od stycznia do września 2019 roku były o 0,9% wyższe niż przychody osiągnięte w analogicznym okresie 2018 roku. Jednocześnie w trzecim kwartale zanotowano wzrost kosztów operacyjnych o 217 tys. zł, przy czym największy wpływ na zmianę miał przyrost wartości usług obcych. Wynik na sprzedaży za trzy kwartały w 2019 roku był niższy o 76% w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego.

Pozostałe przychody operacyjne za trzy kwartały były niższe o 111 tys. zł w porównaniu do 2018 roku, natomiast pozostałe koszty operacyjne były wyższe o 33 tys. zł.

Wynik netto po trzecim kwartale 2019 roku był ujemny i wyniósł -289 tys. zł, co w porównaniu do dodatniego wyniku 522 tys. zł osiągniętego w analogicznym okresie 2018 oznacza spadek o 811 tys. zł.

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

Na początku raportowanego kwartału wprowadzono do sprzedaży nową wersję systemu telekomunikacyjnego Call-eX. Pod oznaczeniem 1.19.6 udostępniono łącznie kilkadziesiąt poprawek i usprawnień. Rozszerzono listę wspieranych terminali w ramach auto-provisioningu, zwiększono funkcjonalność usługi Call Recorder i Systemu Raportowego i wprowadzono usługę TTS w jakości HD.

FCN

W raportowanym okresie zaktualizowano platformę Carrier-eX (wykorzystywaną przez FCN) do wersji 4.19.6. Nowe funkcjonalności to m. in. możliwość restrykcji IP oraz automatyczne pobieranie danych rejestracyjnych na podstawie wprowadzonego przez użytkownika do systemu numeru NIP.

W raportowanym okresie zaktualizowano taryfy prepaid FCN i Tlenofon. Zwiększeniu uległy niektóre opłaty za utrzymanie konta i wybrane usługi dodatkowe. Natomiast znacząco obniżono ceny za połączenia na telefony komórkowe. Zmiana cennika to konsekwencja realizowanej przez Spółkę strategii koncentrowania się na pozyskiwaniu i obsłudze klientów biznesowych.

Na koniec września, aktywnych pozostawało prawie 10400 urządzeń z aplikacją Telefon FCN, co oznacza blisko 10% wzrost względem poprzedniego kwartału.

W raportowanym okresie, liczba usług generujących przychody (RGU – revenue generating units) dla platformy FCN, spadła względem poprzedniego kwartału o 2822 jednostki (lub 2%) i wyniosła 111 716.

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 raportowanym okresie rozszerzono współpracę ze spółką Bluesoft, w zakresie rozwoju systemów Call-eX (Datera). Umowa obejmuje prace projektowe, programistyczne i wdrożeniowe.

Dodatkowo, zgodnie z uchwałą Zarządu Spółki z dnia 23 lipca, Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ w Gdańsku, VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zarejestrował podwyższony kapitał zakładowy Spółki o kwotę 113.072,80 zł do kwoty 1.243.800,80 zł, w drodze emisji akcji na okaziciela serii G.

10. Komentarz Zarządu na temat realizacji prognoz finansowych

Spółka informuje, iż nie publikowała prognoz finansowych na 2019 r.

11. Zatrudnienie w Spółce

Zatrudnienie na dzień 30 września 2019 roku w Aiton Caldwell SA w przeliczeniu na pełne etaty wynosiło 34 osoby.

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 2019 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