



**RAPORT ROCZNY
AITON CALDWELL SA
ZA 2020 ROK**

(za okres od 01.01.2020 do 31.12.2020)

Gdańsk, 08 kwiecień 2021 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	8
5. Roczne sprawozdanie finansowe	22
Wprowadzenie do sprawozdania finansowego	23
Bilans	30
Rachunek zysków i strat	35
Rachunek przepływów pieniężnych	37
Zestawienie zmian w kapitale własnym	39
Dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego	41
6. Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania rocznego sprawozdania finansowego dla Walnego Zgromadzenia Aiton Caldwell S.A.	68
7. Informacja na temat stosowania przez Aiton Caldwell SA zasad ładu korporacyjnego oraz przestrzegania zasad dobrych praktyk spółek notowanych na rynku NewConnect w roku 2020	73
8. Informacja o wysokości wynagrodzenia Autoryzowanego Doradcy Spółki w 2020 roku	80
9. Oświadczenie Zarządu	81
10. Stanowisko organu zarządzającego wraz z opinią organu nadzorującego emitenta odnoszące się do wydanej opinii biegłego rewidenta	81

1. List do Akcjonariuszy Aiton Caldwell SA

Szanowni Państwo,

Publikacją niniejszego listu zapraszamy Państwa do zapoznania się z pełną treścią raportu rocznego naszej spółki za rok 2020.

Rok ten upłynął pod znakiem pandemii koronawirusa i wprowadzanych w jej wyniku ograniczeń funkcjonowania przedsiębiorstw. Zarówno Aiton Caldwell SA, jak i jej klienci musieli dostosować się do nowego, zdalnego trybu pracy. Pomocna była w tym oferta telekomunikacyjna spółki, świadczona w modelu chmurowym.

Dla Aiton Caldwell SA, wykorzystanie własnej technologii w działalności pozwoliło na bezproblemowe przystosowanie się do pracy zdalnej. Dla klientów spółki, konieczność jej wdrożenia była istotnym czynnikiem zwiększenia zapotrzebowania na usługi telekomunikacyjne. Przełożyło się to na wyższy wolumen połączeń i popyt na usługi zarządzania nimi.

Pandemia, ale przede wszystkim aktywne działania sprzedażowe i rozwojowe spółki zaowocowały lepszymi wynikami finansowymi w raportowanym okresie. W przypadku wirtualnej centrali Call-eX Cloud, wynik sprzedaży był wyższy o 22% niż w roku 2019.

Pozytywne efekty zmiany trybu pracy na zdalny, skłoniły Zarząd do systematycznego jego doskonalenia, z uwzględnieniem możliwości stosowania takiego modelu także w przyszłości.

Miniony rok był także okresem dalszego rozwoju oferty. Jako krok w kierunku oferowania komunikacji wielokanałowej wprowadzono usługę SMS. Rozpoczęto też prace nad usługą Callback Widget, która umożliwi naszym klientom rozszerzenie kanałów komunikacji, poprzez uruchamianie na stronach WWW dodatkowego formularza do szybkiego nawiązywania połączeń telefonicznych. To były działania zbieżne ze strategicznymi kierunkami rozwoju i dostosowujące ofertę Spółki do skutków zachodzących w zmieniającym się środowisku biznesowym.

Ostatecznie, Spółka zakończyła rok przychodami na poziomie 16 171 331,19 zł, co stanowiło wynik o 1 931 348,48 zł (lub 14%) wyższy niż w 2019 roku. W 2020 roku został osiągnięty zysk netto w wysokości 722 944,97 zł (co oznacza wzrost o 1 080 343,52 zł względem straty 357 398,55 zł

odnotowanej w roku ubiegłym) oraz marżę EBITDA na poziomie 3 484 189,20 zł (wyższą o 42% w porównaniu do roku 2019).

Niezmiennie pragniemy podziękować za wsparcie i zaufanie okazane przez naszych Klientów, Pracowników, Partnerów oraz Akcjonariuszy.

Z poważaniem

Rafał Pietrzak – Prezes Zarządu Aiton Caldwell SA

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 oraz na koniec 2020 roku wynosiła 1 243 800,80 zł (słownie: milion dwieście czterdzieści trzy tysiące osiemset złotych i osiemdziesiąt groszy).

3. Wybrane dane finansowe

Wybrane dane finansowe dane Aiton Caldwell SA za lata 2019-2020, dane w PLN oraz EUR:

Wyszczególnienie	01-01-2020 -	01-01-2019 -	01-01-2020-	01-01-2019 -
	31-12-2020	31-12-2019	31-12-2020	31-12-2019
	dane w PLN	dane w PLN	dane w EUR	dane w EUR
Rachunek zysków i strat				
Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi	16 171 331,19	14 239 982,71	3 507 880,95	3 342 718,95
Amortyzacja (w tym amortyzacja wartości firmy)	2 493 424,46	2 709 643,83	540 872,98	636 066,63
Zysk (strata) ze sprzedaży	1 422 206,98	509 306,77	308 504,77	119 555,58
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	990 764,74	-255 035,84	214 917,08	-59 867,57
EBITDA	3 484 189,20	2 454 607,99	755 789,41	576 199,06
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	969 090,97	-289 360,55	210 214,96	-67 925,01
Zysk (strata) netto	722 944,97	-357 398,55	156 821,03	-83 896,37
Bilans				
Kapitał własny	8 363 954,88	7 641 009,91	1 814 306,92	1 793 664,30
Należności długoterminowe	89 254,40	89 254,40	19 361,04	20 951,74
Należności krótkoterminowe	874 675,79	1 089 832,15	189 734,44	255 829,14
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	2 086 838,64	77 276,52	452 676,49	18 140,03
Zobowiązania długoterminowe	1 002,57	1 002,57	217,48	235,35
Zobowiązania krótkoterminowe	1 054 289,77	1 055 003,12	228 696,26	247 653,31

Do przeliczenia pozycji bilansowych w tabeli „Wybrane dane finansowe” na dzień 31 grudnia 2020 roku, użyto średniego kursu NBP obowiązującego dla EUR w tym dniu tj. 1 EUR = 4,61 PLN. Pozycje rachunku zysków i strat wykazane w tej tabeli za rok zakończony 31 grudnia 2020 roku przeliczono

przy użyciu kursu 1 EUR = 4,61 PLN (według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca okresu od 1 stycznia 2020 roku do 31 grudnia 2020 roku).

W celu przeliczenia pozycji bilansowych w tabeli „Wybrane dane finansowe” na dzień 31 grudnia 2019 roku, użyto średniego kursu NBP obowiązującego dla EUR w tym dniu tj. 1 EUR = 4,26 PLN. Pozycje rachunku zysków i strat wykazane w tej tabeli za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku przeliczono przy użyciu kursu 1 EUR = 4,26 PLN (według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca okresu od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku).

4. Sprawozdanie Zarządu

AITON CALDWELL SA SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI ZARZĄDU W ROKU 2020

Gdańsk, 29 marca 2021 roku

Strona 8 z 83

Aiton Caldwell SA
ul. Trzy Lipy 3
80-172 Gdańsk

tel.: +48 58 50 50 000
fax.: +48 58 50 50 001
biuro@aitoncaldwell.pl

Sąd Rej. Gdańsk Północ
VII Wydział Gospodarczy KRS,
Kapitał zakładowy:
1.243.800,80 PLN (opłacony w całości)

KRS: 0000313046
NIP: 583-304-27-23
Regon: 220676951
www.aitoncaldwell.pl

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 oraz na koniec 2020 roku wynosiła 1 243 800,80 zł (słownie: milion dwieście czterdzieści trzy tysiące osiemset złotych i osiemdziesiąt groszy).

Profil działalności gospodarczej

Aiton Caldwell SA jest jedną z czołowych spółek polskiego rynku rozwiązań telekomunikacyjnych wykorzystujących technologię VoIP (Voice over Internet Protocol). Spółka jest dostawcą usług telekomunikacyjnych oraz ich integratorem. Wykorzystuje głównie własne rozwiązania technologiczne i oferuje systemy telekomunikacyjne IP-PBX (centrale telefoniczne Call-eX), telefonię VoIP, usługę call trackingu – Lead360 oraz wysokiej klasy sprzęt czołowych producentów, przeznaczone zarówno dla małych i średnich przedsiębiorstw, jak również klientów korporacyjnych.

Struktura organizacyjna Spółki i zmiany w podstawowych zasadach zarządzania

Zatrudnienie nieznacznie spadło w stosunku do roku 2019 i wyniosło w sumie 30 osób na koniec roku obrotowego zakończonego 31.12.2020 r. (dalej „okres sprawozdawczy”). Przeciętne zatrudnienie w roku obrotowym 2020 wyniosło 30 osób, natomiast w roku poprzednim przeciętna liczba zatrudnionych to 33 osoby.

Osoby zarządzające i nadzorujące

Na dzień sporządzenia niniejszego Sprawozdania stanowisko Prezesa Zarządu zajmuje Rafał Pietrzak.

Skład Zarządu w trakcie roku 2020:

Rafał Pietrzak - Prezes Zarządu

Skład Rady Nadzorczej (na dzień 01/01/2020): Krzysztof Malicki (Przewodniczący), Ryszard Wojnowski, Krzysztof Rogaliński, Mirosław Szturmowicz, Marek Bednarski.

Skład Rady Nadzorczej (na dzień 31/12/2020): Krzysztof Malicki (Przewodniczący), Ryszard Wojnowski, Krzysztof Rogaliński, Mirosław Szturmowicz, Marek Bednarski.

OPIS DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI

Podstawowe produkty oraz rynki sprzedaży

Spółka prowadzi działalność w oparciu o dwie główne marki produktowe, dedykowane poszczególnym segmentom rynkowym:

- FCN to zaawansowane usługi telekomunikacyjne w chmurze (tzn. oferowane jako usługa w modelu prepaid i abonamencie), dedykowane dla rynku masowego: klientów indywidualnych oraz mikroprzedsiębiorstw. Pod marką FCN dostępne są zaawansowane technologicznie, ale proste w samodzielnym użytkowaniu usługi telekomunikacyjne (synteza mowy, nagrywanie rozmów, przekierowania, telekonferencje, wirtualny fax, a także kolejkowanie połączeń dla infolinii). Oprócz tego, platforma oferuje tanie i wysokiej jakości połączenia telefoniczne.
- Datera oferuje przede wszystkim funkcjonalne i wysokiej klasy systemy telekomunikacyjne Call-eX (czyli centrale telefoniczne IP PABX / VoIP), a także usługę połączeń głosowych VoIP - SIP Trunk. Centrale Call-eX są dostępne jako rozwiązania sprzętowe i w modelu chmurowym. Ich funkcjonalność jest dostosowana do potrzeb zarówno biur jak i call/contact center realizujących masowe kampanie telemarketingowe oraz obsługujące infolinie. Portfolio marki uzupełnia usługa call trackingu – Lead360, narzędzie rozszerzające zakres danych dostępnych w Google Analytics o źródła (rodzaj reklamy), które wymuszają kontakt telefoniczny z klientami.

Nakłady i zamierzenia inwestycyjne

Inwestycje poczynione przez Spółkę w roku 2020 wyniosły 1.359 tys. zł i obejmowały wartość zakończonych prac rozwojowych, oraz nabycie środków trwałych.

W roku 2020 w porównaniu do roku 2019 nastąpił spadek wartości amortyzacji z 2 710 tys. zł do kwoty 2 493 tys. zł.

W 2020 roku Spółka nie prowadziła projektów finansowanych ze środków publicznych, ani nie zawarła umowy na takie finansowanie w latach kolejnych.

Informacje o umowach znaczących dla działalności Spółki

W okresie sprawozdawczym Spółka zawierała umowy handlowe, dostaw i kooperacji zarówno przedłużające dotychczasową współpracę, jak również nowe, które wynikały z działalności operacyjnej firmy. Poniżej opisane zostały najważniejsze umowy zawarte przez Aiton Caldwell SA w 2020 roku:

- W drugim kwartale podpisano umowę ze spółką Vercom S.A. – właścicielem platformy teleinformatycznej SerwerSMS.pl oraz dostawcą interfejsu SMPP (Short Message Peer-to-Peer), które Aiton Caldwell SA wykorzystuje do obsługi wiadomości SMS, tworzonych i wysyłanych przez klientów usługi Call-eX Cloud i Call-eX;
- W czwartym kwartale podpisano także nową umowę ze spółką Cloud Ferro Sp. z o.o., dostawcą chmury obliczeniowej dla spółki, współpracującej z nią już od 6 lat. Przedmiotem umowy była modernizacja infrastruktury chmurowej wykorzystywanej przez Aiton Caldwell SA, a jej celem podniesienie wydajności świadczonych usług dla klientów;
- Pod koniec tego samego kwartału została przedłużona również umowa z Exea Sp. z o.o., drugim dostawcą chmury obliczeniowej. Wysoki poziom bezpieczeństwa i niezawodności usług zagwarantowany jest także poprzez wieloletnią współpracę z trzecim partnerem, jakim jest T-Mobile Polska SA.

Transakcje z podmiotami powiązаныmi

W roku sprawozdawczym 2020 nie wystąpiły transakcje z podmiotami powiązаныmi.

Zmiany w powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych Spółki

W okresie sprawozdawczym nie zaszły zmiany w powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych Spółki.

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

W roku 2020 nie wystąpiły w Spółce żadne zobowiązania z tytułu udzielonych poręczeń i gwarancji.

8 maja 2020 roku Spółka podpisała z mBankiem Aneks nr 3 do „ Umowy o elastyczny kredyt odnawialny nr 15/023/18/Z/LE” z dnia 10 maja 2018 roku. Zgodnie aneksem, końcowym terminem spłaty kredytu jest 22 maja 2020 r.

Odsetki od kredytu naliczane są w okresach jednomiesięcznych, a płatne ostatniego roboczego dnia każdego miesiąca w okresie kredytowania oraz w dniu ostatecznej spłaty pojedynczego ciągnięcia.

Kwota kredytu elastycznego odnawialnego wynosi 550.000,00 PLN.

Kredyt jest zabezpieczony wekslem in blanco i wynosi maksymalnie 150% przyznanego kredytu tj. 825.000,00 PLN.

20 maja 2020 Spółka zawarła z mBankiem Aneks nr 4 do „ Umowy o elastyczny kredyt odnawialny nr 15/023/18/Z/LE” z dnia 10 maja 2018 roku. Bank przedłużył spółce elastyczny kredyt odnawialny w wysokości nieprzekraczającej 550 000.00 PLN.

Spółka jest uprawniona do wykorzystania Kredytu do dnia 06 maja 2021 roku.

Kredytobiorca zobowiązuje się spłacić wszystkie należności z tytułu Kredytu do dnia 07 maja 2021 roku.

Zabezpieczenie spłaty należności Banku stanowi:

1/ weksel in blanco, wystawiony przez Kredytobiorcę zaopatrzony w deklarację wekslową Kredytobiorcy

z dnia 10 maja 2018 roku, obowiązującą wraz z późniejszymi zmianami,

2/ gwarancja de minimis udzielona przez Bank Gospodarstwa Krajowego na kwotę 440.000,00 PLN

(słownie: czterysta czterdzieści tysięcy złotych, 00/100), tj. kwotę gwarancji stanowiącą 80% kwoty Kredytu, na okres od dnia wpisu do Rejestru BGK do dnia 06 sierpnia 2021 roku.

Odsetki od kredytu naliczane są w okresach jednomiesięcznych, a płatne ostatniego roboczego dnia każdego miesiąca w okresie kredytowania oraz w dniu ostatecznej spłaty Kredytu.

Na dzień 31.12.2020 saldo z tytułu kredytu wynosiło 0,00 zł.

01 lipca 2020 roku Spółka zawarła z mBankiem Aneks nr 6 do „Umowy kredytowej nr 15/031/14/z/vv o kredyt w rachunku bieżącym w PLN” z dnia 23 lipca 2014 roku. Bank przedłużył i podwyższył spółce kredyt w rachunku bieżącym do wysokości nieprzekraczającej 1.500.000,00 PLN z przeznaczeniem na finansowanie bieżącej działalności.

Spółka jest zobowiązana do ostatecznej spłaty salda debetowego w terminie do 30 czerwca 2023 roku.

Odsetki od kredytu naliczane są w okresach jednomiesięcznych, a płatne ostatniego roboczego dnia każdego miesiąca w okresie kredytowania oraz w dniu ostatecznej spłaty Kredytu.

Zabezpieczenie spłaty należności Banku stanowią:

1/ weksel in blanco, wystawiony przez Kredytobiorcę, zaopatrzony w deklarację wekslową Kredytobiorcy z dnia 13 lipca 2016 roku obowiązującą wraz z późniejszymi zmianami,

2/ gwarancja de minimis udzielona przez Bank Gospodarstwa Krajowego na kwotę 1.200.000,00 PLN (słownie: jeden milion dwieście tysięcy złotych, 00/100), tj. kwotę gwarancji stanowiącą 80% kwoty Kredytu, na okres od dnia wpisu do Rejestru BGK do dnia 29 września 2023 roku.

Na dzień 31.12.2020 saldo z tytułu kredytu wynosiło 0,00 zł.

WYNIKI FINANSOWE

W roku 2020 przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi wyniosły 16 171 tys. zł i były wyższe o około 14% w porównaniu z rokiem poprzednim. Jednocześnie zaobserwowano wzrost kosztów działalności operacyjnej o 1 018 tys. zł, który wiązał się ze wzrostem kosztów usług zewnętrznych.

Spółka osiągnęła zysk na działalności operacyjnej w wysokości 991 tys. zł

Zysk netto Spółki w roku 2020 wyniósł 723 tys. zł.

Struktura pasywów uległa nieznacznej zmianie, kapitał własny wzrósł o ok. 10%. Wartość kapitału podstawowego oraz zapasowego pozostała na takim samym poziomie jak w roku 2019. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania wzrosły o 7% w stosunku do roku 2019, było to głównie wynikiem zwiększenia rezerw na zobowiązania, przy jednoczesnym pozostawieniu zobowiązań krótkoterminowych na praktycznie niezmiennym poziomie

Wartość aktywów trwałych zmniejszyła się w porównaniu z rokiem ubiegłym z poziomu 82% do 63% sumy majątku Spółki, z czego największą pozycję nadal tworzyły wartości niematerialne i prawne (60%), w tym prace rozwojowe (43%) oraz wartość firmy (17%).

Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń

Ryzyko konkurencji

Spółka działa na silnie konkurencyjnym rynku usług telekomunikacyjnych, w związku z czym istnieje 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. Zagrożeniem 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

Aiton Caldwell SA świadcząc usługi na podstawie zawartych umów, wykorzystuje elementy infrastruktury 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 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 rozwój w 2021 r., poza rozwojem i poszerzeniem gamy oferowanych produktów i usług. 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 osiągnięte 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 mogą skutkować pojawieniem się ryzyka płynności finansowej. W celu zabezpieczenia przed utratą płynności Spółka korzystała z wprowadzonego w latach ubiegłych systemu budżetowania obejmującego całą działalność Aiton Caldwell SA. 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.

Czynniki istotne dla rozwoju Spółki i perspektywy działalności

Czynnikiem kluczowym dla rozwoju Spółki i jej perspektyw w 2020 roku była pandemia koronawirusa i obowiązujące z jej powodu obostrzenia w funkcjonowaniu przedsiębiorstw. Doprowadziły one do wprowadzenia zdalnego trybu pracy u wielu klientów biznesowych spółki i przełożyły się na większe zapotrzebowanie na jej usługi - zarówno dla marki Datera jak i platformy FCN. Sprzedaż systemów Call-eX Cloud była wyższa o 22% względem ubiegłego roku, przy wzroście liczby klientów biznesowych z segmentu SME o blisko 29%. Odnotowano także większy wolumen połączeń telefonicznych - zarówno w ruchu przychodzącym jak i wychodzącym.

Miniony rok był też dla marki Datera okresem intensywnego rozwoju funkcjonalności systemów Call-eX i Call-eX Cloud:

- W drugim kwartale, do oferty wprowadzono usługę SMS. To istotny krok na drodze do umożliwienia użytkownikom systemów Datera komunikacji wielokanałowej. Funkcjonalności jakie zostały udostępnione naszym klientom to m.in.: planowanie i wysyłanie kampanii, odbieranie wiadomości w panelu WWW, oraz identyfikacja nadpisem (tzw. branding) lub numerem komórkowym. Usługa jest dostępna dla użytkowników systemów Call-eX i Call-eX Cloud i pozwala na wysyłanie wiadomości nie tylko na polskie numery komórkowe, ale też stacjonarne. Styk API pozwala na integrację usługi z dowolnym środowiskiem informatycznym. Usługa SMS została także zintegrowana z pozostałymi usługami central Datera (m. in. Call Center i Contact Center) i wspiera szablony oraz wysyłkę automatyczną.
- W czwartym kwartale rozszerzono usługę redundancji centrali Call-eX o możliwość jej konfiguracji w środowisku serwerów wirtualnych. Rozwiązanie obejmuje dwa modele zapewniania ciągłości pracy systemu i bezpieczeństwa danych: replikację i kopie zapasowe. Wykorzystanie wirtualizacji pozwala spółce oferować usługę podnoszącą niezawodność centrali, uwzględniającą potrzeby klientów o różnej wielkości i złożoności posiadanej infrastruktury IT.
- W raportowanym okresie zainicjowany został także projekt zupełnie nowej usługi - widżetu na witrynę internetową, służącego do zestawiania połączeń telefonicznych (tzw. call back widget). Wprowadzenie usługi do sprzedaży jest zaplanowane na pierwszą połowę 2021 roku. To kolejny krok w realizacji strategii spółki zorientowanej na zapewnienie klientom narzędzi do swobodnej komunikacji w modelu usługowym.

Dla marki FCN korzystny wpływ na ostateczny wynik finansowy miało też konsekwentne realizowanie przez Spółkę strategii koncentrowania się na pozyskiwaniu i obsłudze abonamentowych klientów biznesowych. Działania marketingowo-sprzedażowe, ukierunkowane szczególnie na te segmenty rynku były w tym wypadku kluczowe.

W 2020 roku przychody marki FCN wyniosły 6 735 775,24 zł i były o ponad 8% wyższe niż w roku ubiegłym. Natomiast wartość RGU wyniosła na koniec 2020 roku 114 484, co oznacza spadek względem początku roku o 9%.

Rafał Pietrzak
Prezes Zarządu

**OŚWIADCZENIE O STOSOWANIU PRZEZ
AITON CALDWELL SA
ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO

STANOWIĄCE ZAŁĄCZNIK DO
SPRAWOZDANIA Z DZIAŁALNOŚCI ZARZĄDU
W ROKU 2020**

Gdańsk, 29 marca 2021 roku

Strona 19 z 83

Oświadczenie Aiton Caldwell SA w przedmiocie przestrzegania przez spółkę zasad zawartych w Załączniku nr 1 do Uchwały Nr 795/2008 Zarządu Giełdy z dnia 31 października 2008 roku „Dobre praktyki spółek notowanych na NewConnect”, zmienionych uchwałą Nr 293/2010 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 31 marca 2010 roku w sprawie zmiany dokumentu „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect”

W roku 2020 Spółka stosowała Dobre Praktyki, z wyłączeniem:

- *Zasady nr 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 się na stronie www.GPWInfoStrefa.pl”*

Spółka nie wykorzystuje obecnie indywidualnej sekcji relacji inwestorskich znajdującej się na stronie www.GPWInfoStrefa.pl, jednakże zapewnia wystarczający dostęp do informacji poprzez prowadzenie działu "Relacje Inwestorskie" na stronie www.aitoncaldwell.pl.

- *Zasady nr 11 „Przynajmniej 2 razy w roku emitent, przy współpracy Autoryzowanego Doradcy, powinien organizować 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 2020 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.

- *Zasady nr 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,*

- *kalendaryzacja inwestora, obejmująca 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.,,*

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.

Rafał Pietrzak
Prezes Zarządu

5. Roczne sprawozdanie finansowe

Sprawozdanie finansowe

za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2020 r.

Aiton Caldwell S.A.

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 2020 r. wynosił 1 243 800,80 zł i składał się z 12 438 008 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:
Rafał Pietrzak - Prezes Zarządu (od 02.06.2015 r. do obecnie)

2. Sprawozdanie finansowe

- a) Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tekst jednolity - Dz. U. z 2019 r. poz. 351 z późniejszymi zmianami), według zasady kosztu historycznego.
- b) Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone za okres od 01.01.2020 do 31.12.2020.
- 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.
- 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, 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 nabytej w latach 2009-2010 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 nabytej 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 powiększenie 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.

Jednocześnie, biorąc powyższe pod uwagę, po połączeniu się Spółek, długość amortyzacji wartości firmy DATERA z połączenia wynosi również 10 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, do czasu zakończenia projektu.

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 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 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 doszacowuje koszty jakie zostaną poniesione w związku z realizacją usług.

Zmiany zasad rachunkowości

W 2020 roku Spółka Aiton Caldwell S.A. dokonała zmian zasad rachunkowości.

Bilans

A K T Y W A			31.12.2020	31.12.2019
A		Aktywa trwałe	6 610 622,59	7 843 169,23
	I	Wartości niematerialne i prawne	6 267 086,01	7 354 123,77
	1	Koszty zakończonych prac rozwojowych	4 463 398,13	4 993 469,04
	2	Wartość firmy	1 739 391,94	2 249 633,47
	3	Inne wartości niematerialne i prawne	64 295,94	111 021,26
	4	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
	II	Rzeczowe aktywa trwałe	169 047,18	216 071,06
	1	Środki trwałe	169 047,18	216 071,06
	A	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,00	0,00
	B	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	76 039,48	135 098,60
	C	urządzenia techniczne i maszyny	86 536,84	73 659,88
	D	środki transportu	0,00	0,00
	E	inne środki trwałe	6 470,86	7 312,58
	2	Środki trwałe w budowie	0,00	0,00
	3	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
	III	Należności długoterminowe	89 254,40	89 254,40
	1	Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
	2	Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
	3	Od pozostałych jednostek	89 254,40	89 254,40
	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, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	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
	C	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

cd. Bilans

Strona 30 z 83

A K T Y W A			31.12.2020	31.12.2019
		- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
	4	Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V		Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	85 235,00	183 720,00
	1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	85 235,00	183 720,00
	2	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
B		Aktywa obrotowe	3 829 271,73	1 729 770,40
I		I. Zapasy	16 628,62	12 481,25
	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	15 013,70	7 584,77
	5	Zaliczki na dostawy	1 614,92	4 896,48
II		Należności krótkoterminowe	874 675,79	1 089 832,15
	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, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	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
	3	Należności od pozostałych jednostek	874 675,79	1 089 832,15
	A	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty	725 260,01	986 767,48
		- do 12 miesięcy	725 260,01	986 767,48
		- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
	B	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	149 410,78	103 059,67
	C	inne	5,00	5,00
	D	dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
III		Inwestycje krótkoterminowe	2 086 838,64	77 276,52
	1	Krótkoterminowe aktywa finansowe	2 086 838,64	77 276,52
	A	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
		- udziały lub akcje	0,00	0,00

cd. Bilans

A K T Y W A			31.12.2020	31.12.2019
		- 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	2 086 838,64	77 276,52
		- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	23 066,24	27 810,08
		- inne środki pieniężne	2 063 772,40	49 466,44
		- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
	2	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV		Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	851 128,68	550 180,48
		1. dot. kosztów	851 128,68	550 180,48
		2. dot. przychodów	0,00	0,00
C		Należne wpłaty na kapitał podstawowy	0,00	0,00
D		Udziały (akcje) własne	0,00	0,00
AKTYWA RAZEM			10 439 894,32	9 572 939,63

P A S Y W A			31.12.2020	31.12.2019
A		Kapitał (fundusz) własny	8 363 954,88	7 641 009,91
	I	Kapitał (fundusz) podstawowy	1 243 800,80	1 243 800,80
	II	Kapitał zapasowy, w tym:	6 754 607,66	6 754 607,66
		- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	6 092 327,00	6 092 327,00
	III	Kapitał z aktualizacji wyceny, w tym:	0,00	0,00
		- z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0,00	0,00
	IV	Pozostałe kapitały 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	-357 398,55	0,00
	VI	Zysk (strata) netto	722 944,97	-357 398,55
	VII	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B		Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	2 075 939,44	1 931 929,72
	I	Rezerwy na zobowiązania	942 751,10	797 236,46
	1	Rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	543 006,00	453 012,00

cd. Bilans

		P A S Y W A	31.12.2020	31.12.2019
	2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	100 234,54	45 584,59
		- długoterminowa	0,00	0,00
		- krótkoterminowa	100 234,54	45 584,59
	3	Pozostałe rezerwy	299 510,56	298 639,87
		- długoterminowe	0,00	0,00
		- krótkoterminowe	299 510,56	298 639,87
II		Zobowiązania długoterminowe	1 002,57	1 002,57
	1	Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
	2	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
	3	Wobec pozostałych jednostek	1 002,57	1 002,57
	a	kredyty i pożyczki	0,00	0,00
	b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
	c	Inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
	d	Inne	1 002,57	1 002,57
III		Zobowiązania krótkoterminowe	1 054 289,77	1 055 003,12
	1	Zobowiązania 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	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	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
	3	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	1 054 289,77	1 055 003,12
	a	kredyty i pożyczki	50,79	51,53
	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	813 972,49	820 858,92
		- do 12 miesięcy	813 972,49	820 858,92
		- 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	231 507,46	228 790,79
	h	z tytułu wynagrodzeń	0,00	0,00
	i	inne	8 759,03	5 301,88

		3	Fundusze specjalne	0,00	0,00
	IV		Rozliczenia międzyokresowe	77 896,00	78 687,57
		1	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
		2	Inne rozliczenia międzyokresowe	77 896,00	78 687,57
			- długoterminowe	7 124,14	14 704,77
			- krótkoterminowe	70 771,86	63 982,80
PASYWA RAZEM				10 439 894,32	9 572 939,63

Rachunek zysków i strat

sporządzony za okres od 01.01.2020 do 31.12.2020

Wyszczególnienie		Od 01.01.2020 do 31.12.2020	Od 01.01.2019 do 31.12.2019
A	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym	16 171 331,19	14 239 982,71
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	14 325 885,40	12 338 745,97
II	Zmiana stanu produktów (zw.- wart.dod.,zm.- wart.uj)	1 585 343,52	1 598 747,41
III	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00
IV	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	260 011,27	302 489,33
B	Koszty działalności operacyjnej	14 749 124,23	13 730 675,94
I	Amortyzacja	1 983 182,93	1 967 797,15
II	Zużycie materiałów i energii	45 667,21	75 004,87
III	Usługi obce	8 987 840,50	7 905 480,74
IV	Podatki i opłaty, w tym	53 670,65	58 788,80
	- podatek akcyzowy	0,00	0,00
V	Wynagrodzenia	2 675 417,10	2 641 263,93
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	515 111,85	549 469,30
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	281 456,67	286 460,32
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	206 777,30	246 410,83
C	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	1 422 206,98	509 306,77
D	Pozostałe przychody operacyjne	169 580,20	228 674,30
I	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	2 154,47	8 830,35
II	Dotacje	24 692,58	111 531,60
III	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	4 118,01	0,00
IV	Inne przychody operacyjne	138 615,14	108 312,35
E	Pozostałe koszty operacyjne	601 022,44	993 016,91
I	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	66 311,81	90 241,40
III	Inne koszty operacyjne	534 710,63	902 775,51
F	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	990 764,74	-255 035,84
G	Przychody finansowe	749 99	10 465,96
I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00
	a) od jednostek powiązanych, w tym:	0,00	0,00
	– w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
	b) od jednostek pozostałych, w tym:	0,00	0,00
	– w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
II	Odsetki, w tym:	641,57	10 465,96

cd. Rachunek zysków i strat

Wyszczególnienie		Od 01.01.2020 do 31.12.2020	Od 01.01.2019 do 31.12.2019
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
III	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
	- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
IV	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00
V	Inne	108,42	0,00
H	Koszty finansowe	22 423,76	44 790,67
I	Odsetki, w tym:	135,56	28 347,66
	- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00
II	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
	- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
III	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	6 081,78
IV	Inne	22 288,20	10 361,23
I	Zysk (strata) brutto (F + G – H)	969 090,97	-289 360,55
J	Podatek dochodowy	246 146,00	68 038,00
K	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00
L	Zysk (strata) netto (I – J – K)	722 944,97	-357 398,55

Rachunek przepływów pieniężnych
sporządzony za okres: od 01.01.2020 do 31.12.2020

Wyszczególnienie		Od 01.01.2020 do 31.12.2020	Od 01.01.2019 do 31.12.2019
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I.	Zysk (strata) netto	722 944,97	-357 398,55
II.	Korekty razem	1 349 735,57	1 464 276,04
1.	Amortyzacja	2 493 424,46	2 709 643,83
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	48,04	27 983,44
4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-2 154,47	-8 830,35
5.	Zmiana stanu rezerw	145 514,64	526 463,46
6.	Zmiana stanu zapasów	-4 147,37	14 283,54
7.	Zmiana stanu należności	215 156,36	310 097,90
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-713,35	67 283,77
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-1 497 392,74	-2 182 649,55
10.	Inne korekty	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	2 072 680,54	1 106 877,49
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I.	Wpływy	2 154,47	18 455,28
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	2 154,47	18 455,28
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	0,00
II.	Wydatki	65 224,85	38 689,92
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	65 224,85	38 689,92
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3.	Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	0,00

cd. Rachunek przepływów pieniężnych

Wyszczególnienie		Od 01.01.2020 do 31.12.2020	Od 01.01.2019 do 31.12.2019
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	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I–II)	-63 070,38	-20 234,64
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I.	Wpływy	0,00	113 124,33
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00
2.	Kredyty i pożyczki	0,00	51,53
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
4.	Inne wpływy finansowe	0,00	0,00
II.	Wydatki	48,04	1 150 541,62
1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00
3.	Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00
4.	Spląty kredytów i pożyczek	0,00	1 122 558,18
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	0,00
8.	Odsetki	48,04	27 983,44
9.	Inne wydatki finansowe	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I–II)	-48,04	-1 037 417,29
D.	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	2 009 562,12	49 225,56
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	2 009 562,12	49 225,56
–	zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
F.	Środki pieniężne na początek okresu	77 276,52	28 050,96
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	2 086 838,64	77 276,52
–	o ograniczonej możliwości dysponowania	2 119,86	3 444,99

Zestawienie zmian w kapitale własnym
sporządzone za okres: od 01.01.2020 r do 31.12.2020 r

Wyszczególnienie		Od 01.01.2020 do 31.12.2020	Od 01.01.2019 do 31.12.2019
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	7 641 009,91	7 885 355,66
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
	- korekty błędów	0,00	0,00
I. a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	7 641 009,91	7 885 355,66
1.	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	1 243 800,80	1 130 728,00
1.1.	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	113 072,80
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	113 072,80
	- akcje emisji połączeniowej (przejęcie spółki DATERA SA) serii E (akcje zwykłe na okaziciela)	0,00	0,00
	- emisja akcji na okaziciela serii F	0,00	113 072,80
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- obniżenie kapitału zakładowego - umorzenie akcji własnych serii C	0,00	0,00
1.2.	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	1 243 800,80	1 243 800,80
2.	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	6 754 607,66	6 290 678,27
2.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	463 929,39
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	463 929,39
	- nadwyżka wartości emisyjnej akcji nad ich wartością nominalną, tj. agio	0,00	0,00
	- podział zysku - przeniesienie na kapitał zapasowy	0,00	463 929,39
	- wartość akcji Datera SA - agio	0,00	0,00
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- koszty emisji akcji serii D związane z wejściem na rynek New Connect	0,00	0,00
	- obniżenie kapitału zapasowego - umorzenie akcji własnych	0,00	0,00
2.2.	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	6 754 607,66	6 754 607,66
3.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
3.1.	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00

cd. Zestawienie zmian w kapitale własnym

Wyszczególnienie		Od 01.01.2020 do 31.12.2020	Od 01.01.2019 do 31.12.2019
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
3.2.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00
4.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00
4.1	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
4.2.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00
5.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	463 929,39
5.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	463 929,39
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
	- korekty błędów	0,00	0,00
5.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	463 929,39
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- przeznaczenie zysku z roku 2010 na pokrycie straty	0,00	0,00
	- podwyższenie kapitału zapasowego	0,00	0,00
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	463 929,39
	- obniżenie kapitału zapasowego - umorzenie akcji własnych	0,00	0,00
	- podział zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00
	- wypłata dywidendy	0,00	0,00
	- przekazanie na kapitał zapasowy	0,00	463 929,39
5.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
5.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-357 398,55	0,00
5.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-357 398,55	0,00
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	0,00
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
7.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-357 398,55	0,00
7.3.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-357 398,55	0,00
8.	Wynik netto	722 944,97	-357 398,55
	a) zysk netto	722 944,97	357 398,55
	b) strata netto	0,00	0,00
	c) odpisy z zysku	0,00	0,00
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	8 363 954,88	7 641 009,91
III.	Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	8 363 954,88	7 641 009,91

Dodatkowe informacje i objaśnienia

do sprawozdania finansowego

Aiton Caldwell
Spółka Akcyjna

Za okres 01.01.2020 - 31.12.2020

I. INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO BILANSU

I.I. Aktywa Trwałe

1. Wartości niematerialne i prawne

Wartość brutto	01.01.2020	Zwiększenia	Zmniejszenia	31.12.2020
Koszty zakończonych prac rozwojowych	9 572 873,81	1 294 137,97	464 171,91	10 402 839,87
Wartość firmy	8 662 087,37	0,00	0,00	8 662 087,37
Inne wartości niematerialne i prawne	2 989 637,40	0,00	12 471,30	2 977 166,10
Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
Suma	21 224 598,58	1 294 137,97	476 643,21	22 042 093,34

Umorzenie	01.01.2020	Zwiększenia	Zmniejszenia	31.12.2020
Koszty zakończonych prac rozwojowych	4 579 404,77	1 824 208,88	464 171,91	5 939 441,74
Wartość firmy	6 412 453,90	510 241,53	0,00	6 922 695,43
Inne wartości niematerialne i prawne	2 878 616,14	46 725,32	12 471,30	2 912 870,16
Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
Suma	13 870 474,81	2 381 175,73	476 643,21	15 775 007,33

Wartość netto	01.01.2020	31.12.2020
Koszty zakończonych prac rozwojowych	4 993 469,04	4 463 398,13
Wartość firmy	2 249 633,47	1 739 391,94
Inne wartości niematerialne i prawne	111 021,26	64 295,94
Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
Suma	7 354 123,77	6 267 086,01

1.a Kwota kosztów zakończonych prac rozwojowych oraz kwota wartości firmy, a także wyjaśnienie okresu ich odpisywania określonego odpowiednio w art. 33 ust. 3 oraz art. 44b ust.10.

Wartość brutto	01.01.2020	Zwiększenia	Zmniejszenia	31.12.2020
Koszty zakończonych prac rozwojowych	9 572 873,81	1 294 137,97	464 171,91	10 402 839,87
Wartość firmy	8 662 087,37	0,00	0,00	8 662 087,37
Suma	18 234 961,18	1 294 137,97	464 171,91	19 064 927,24

Umorzenie	01.01.2020	Zwiększenia	Zmniejszenia	31.12.2020
Koszty zakończonych prac rozwojowych	4 579 404,77	1 824 208,88	464 171,91	5 939 441,74
Wartość firmy	6 412 453,90	510 241,53	0,00	6 922 695,43
Suma	10 991 858,67	2 334 450,41	464 171,91	12 862 137,17

Wartość netto	01.01.2020	31.12.2020
Koszty zakończonych prac rozwojowych	4 993 469,04	4 463 398,13
Wartość firmy	2 249 633,47	1 739 391,94
Suma	7 243 102,51	6 202 790,07

Koszty zakończonych prac rozwojowych spółka amortyzuje przez 5 lat.

Amortyzacja Wartości firmy:

Wartość firmy nabytej w latach 2009-2010 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.

Jednocześnie, biorąc powyższe pod uwagę, po połączeniu się Spółek, długość amortyzacji wartości firmy DATERA z połączenia wynosi również 10 lat.

2. Rzeczowe aktywa trwałe

Wartość brutto	01.01.2020	Zwiększenia	Zmniejszenia	31.12.2020
grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,00	0,00	0,00	0,00
budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	394 819,30	0,00	0,00	394 819,30
urządzenia techniczne i maszyny	833 454,04	63 599,65	43 767,43	853 286,26
środki transportu	64 384,16	0,00	0,00	64 384,16
inne środki trwałe	28 375,31	1 625,20	0,00	30 000,51
Suma	1 321 032,81	65 224,85	43 767,43	1 342 490,23

Umorzenie	01.01.2020	Zwiększenia	Zmniejszenia	31.12.2020
grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,00	0,00	0,00	0,00
budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	259 720,70	59 059,12	0,00	318 779,82
urządzenia techniczne i maszyny	759 794,16	50 722,69	43 767,43	766 749,42
środki transportu	64 384,16	0,00	0,00	64 384,16
inne środki trwałe	21 062,73	2 466,92	0,00	23 529,65
Suma	1 104 961,75	112 248,73	43 767,43	1 173 443,05

Wartość netto	01.01.2020	31.12.2020
grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,00	0,00
budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	135 098,60	76 039,48
urządzenia techniczne i maszyny	73 659,88	86 536,84
środki transportu	0,00	0,00
inne środki trwałe	7 312,58	6 470,86
Suma	216 071,06	169 047,18

	01.01.2020	Zwiększenia	Zmniejszenia	31.12.2020
Środki trwałe w budowie	0,00	0,00	0,00	0,00
Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00	0,00	0,00

3. Wartości gruntów użytkowanych wieczysto

Nie dotyczy

4. Wartość nieamortyzowanych lub nieumarzanych przez jednostkę środków trwałych użytkowanych na podstawie umów leasingu, najmu, dzierżawy i innych umów

Nie dotyczy

5. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Wyróżnienie	01.01.2020	Zwiększenia	Zmniejszenia	31.12.2020
1. Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego w tym:	183 720,00	24 099,00	122 584,00	85 235,00
Aktywo na utworzoną rezerwę w związku z ujęciem niewykorzystanych przychodów prepaid	44 482,00	0,00	1 816,00	42 666,00
Aktywo na utworzoną rezerwę na badanie bilansu	1 900,00	0,00	0,00	1 900,00
Aktywo na utworzoną rezerwę na program partnerski	1 301,00	0,00	290,00	1 011,00
Aktywo na utworzoną rezerwę na koszty giełdy - wprowadz. Do obrotu akcji serii F	0,00	4 199,00	0,00	4 199,00
Aktywo na utworzoną rezerwę na niewykorzystane urlopy	8 661,00	10 384,00	0,00	19 045,00
Różnica między bilansową , a podatkową wartością środków trwałych	1 639,00	7 644,00	0,00	9 283,00
Rezerwa na premie dla pracowników	5 259,00	1 872,00	0,00	7 131,00
Aktywo na utworzoną rezerwę na koszty giełdy - wprowadz. Do obrotu akcji serii G	3 800,00	0,00	3 800,00	0,00
Korekty przychodu bilansowo 2019 ,podatkowo 2020	409	0,00	409,00	0,00
Strata podatkowa 2019	116 269,00	0,00	116 269,00	0,00
Razem	183 720,00	24 099,00	122 584,00	85 235,00

I.II. Aktywa Obrotowe

1. Zapasy

Na ogólną kwotę zapasów wykazaną w bilansie składają się

	Materiały	Półprodukty i produkty w toku	Produkty gotowe	Towary	Zaliczki na dostawy	Suma
Wartość zapasu	0,00	0,00	0,00	57 693,91	1 614,92	59 308,83
Zmiany w stanie odpisów aktualizujących wartość zapasów:						
01.01.2020	0,00	0,00	0,00	42 680,21	0,00	42 680,21
Zwiększenia:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31.12.2020	0,00	0,00	0,00	42 680,21	0,00	42 680,21
Wartość zapasu z uwzględnieniem odpisu aktualizacyjnego	0,00	0,00	0,00	15 013,70	1 614,92	16 628,62

Na dzień 31.12.2020 dokonano spisu z natury składników aktywów obrotowych. Nie stwierdzono różnic inwentaryzacyjnych.

2. Struktura należności

	Należności		Należności przeterminowane										Razem		
	nieprzeterminowane		do 12 miesięcy								Powyżej 12 miesięcy				
			do 30 dni		od 31 do 90 dni		od 91 do 180 dni		powyżej 180 dni						
	BO	BZ	BO	BZ	BO	BZ	BO	BZ	BO	BZ	BO	BZ	BO	BZ	
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	(2+4+6+8+10+12)	(3+5+7+9+11+13)	
1. Należności od jednostek powiązanych															
- z tytułu dostaw i usług															
- inne															
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale															
- z tytułu dostaw i usług															
- inne															
3. Należności od pozostałych jednostek															
- z tytułu dostaw i usług	901 375,00	673 295,52	40 744,79	29 620,53	20 070,46	5 901,12	12 374,71	4 021,01	24 286,64	24 933,97	62 030,09	118 273,95	1 060 881,69	856 046,10	
- z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	103 059,67	149 410,78	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	103 059,67	149 410,78	
- inne	5	5	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	5	5	
- dochodzone na drodze sądowej	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Razem	1 004 439,67	822 711,30	40 744,79	29 620,53	20 070,46	5 901,12	12 374,71	4 021,01	24 286,64	24 933,97	62 030,09	118 0273,95	1 163 946,36	1 005 461,88	

3. Zmiany w stanie odpisów aktualizujących wartość należności od 01.01.2020 do 31.12.2020

	Należności z tytułu dostaw i usług	Pozostałe należności	Należności podatkowe	Suma
01.01.2020	74 114,21	0,00	0,00	74 114,21
Zwiększenia:	60 810,46	0,00	0,00	60 810,46
- utworzenie	60 810,46	0,00	0,00	60 810,46
Zmniejszenia:	4 138,58	0,00	0,00	4 138,58
- wykorzystanie	0,00	0,00	0,00	0,00
- rozwiązanie	4 138,58	0,00	0,00	4 138,58
31.12.2020	130 786,09	0,00	0,00	130 786,09

4. Inwestycje krótkoterminowe

Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne

	31.12.2019	31.12.2020
Środki pieniężne w kasie	0,00	0,00
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	27 810,08	23 066,24
Lokaty	49 466,44	2 063 726,52
Środki pieniężne w drodze	0,00	45,88
Suma	77 276,52	2 086 838,64

Środki pieniężne na rachunkach bankowych VAT :

Wyszczególnienie	Kwota
1	2
Środki pieniężne zgromadzone na rachunku VAT, o którym mowa w art. 62a ust. 1 ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. - Prawo bankowe	2 119,86

5. Rozliczenia międzyokresowe

Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów

Salda czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów na dzień 31.12.2020 obrazuje poniższe zestawienie

	31.12.2019	Zwiększenia	Zmniejszenia	31.12.2020
Oplacone z góry prenumeraty, domeny, licencje	33 660,25	127 957,89	102 844,32	58 773,82
Koszty ubezpieczeń majątkowych i osobowych	7 622,08	15 287,69	14 927,59	7 982,18
Prowizja bankowa od przyznanego kredytu	0,00	0,00	0,00	0,00
Prace rozwojowe	508 898,15	1 569 612,54	1 294 138,01	784 372,68
Pozostałe	0,00	0,00	0,00	0,00
Suma	550 180,48	1 712 858,12	1 411 909,92	851 128,68

I.III. Kapitał własny

	01.01.2020	Zwiększenia	Zmniejszenia	31.12.2020
Kapitał podstawowy	1 243 800,80	0,00	0,00	1 243 800,80
Kapitał zapasowy	6 754 607,66	0,00	0,00	6 754 607,66
Kapitał z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00
Pozostałe kapitały rezerwowe	0,00	0,00	0,00	0,00
Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	-357 398,55	0,00	-357 398,55
Zysk (strata) netto	-357 398,55	722 944,97	-357 398,55	722 944,97
Odpisy z zysku netto w ciągu roku	0,00	0,00	0,00	0,00
Suma	7 641 009,91	365 546,42	-357 398,55	8 363 954,88

Kapitał zakładowy Aiton Caldwell SA na dzień 31.12.2020 r wynosi 1 243 800,80 zł i dzieli się na 12 438 008 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda, w tym:

- 5.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii A,
- 191.820 akcji zwykłych na okaziciela serii B,
- 840.000 akcji zwykłych na okaziciela serii D.
- 5.100.000 akcji zwykłych na okaziciela serii E.
- 175.460 akcji zwykłych na okaziciela serii F.
- 1.130.728 akcji zwykłych na okaziciela serii G

Właścicielami akcji są osoby fizyczne.

Akcje Spółki są notowane na rynku New Connect.

I.IV. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Wyróżnienie	01.01.2020	Zwiększenia	Zmniejszenia			31.12.2020
			Wykorzystanie	Rozwiązanie	Razem	
1. Rezerwa z tytułu podatku odroczonego w tym:	453 012,00	89 994,00	0,00	0,00	0,00	543 006,00
– Różnica między wartością bilansową a podatkową środków trwałych i wnip	451 472,00	85 552,00	0,00	0,00	0,00	537 024,00
– Rozliczenie międzyokresowe przychodów	1 540,00	4 442,00	0,00	0,00	0,00	5 982,00
Razem	453 012,00	89 994,00	0,00	0,00	0,00	543 006,00

Rezerwy na koszty i zobowiązania

Wyróżnienie	01.01.2020	Zwiększenia	Zmniejszenia			31.12.2020
			Wykorzystanie	Rozwiązanie	Razem	
1. Rezerwy długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
– na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
– na udzielone gwarancje i poręczenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
– na pewne lub prawdopodobne straty z operacji w toku	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
– na pozostałe koszty	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Rezerwy krótkoterminowe	344 224,46	114 719,78	51 869,73	7 329,41	59 199,14	399 745,10
– na świadczenia emerytalne i podobne	45 584,59	54 649,95	0,00	0,00	0,00	100 234,54
– na udzielone gwarancje i poręczenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
– na pewne lub prawdopodobne straty z operacji w toku	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
– na pozostałe koszty	298 639,87	60 069,83	51 869,73	7 329,41	59 199,14	299 510,56
Razem	344 224,46	114 719,78	51 869,73	7 329,41	59 199,14	399 745,10

Po dokonaniu szacunków Spółka odstąpiła od tworzenia rezerw na świadczenia emerytalne uznając ich poziom jako nieistotny.

2. Zobowiązania długoterminowe

Zobowiązania wobec jednostek powiązanych

Nie dotyczy.

Zobowiązania wobec pozostałych jednostek

	31.12.2019	31.12.2020
Kredyty	0,00	0,00
Inne zobowiązania długoterminowe	1 002,57	1 002,57
Suma	1 002,57	1 002,57

Podział zobowiązań długoterminowych według okresów spłaty

Okres spłaty	do 1 roku	od 1 roku do 3 lat	od 3 do 5 lat	powyżej 5 lat	razem
Wobec jednostek powiązanych:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wobec pozostałych jednostek:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Kredyty i pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Pozostałe	0,00	0,00	0,00	1 002,57	1 002,57
Suma	0,00	0,00	0,00	1 002,57	1 002,57

3. Zobowiązania krótkoterminowe

Kredyty

8 maja 2020 roku Spółka podpisała z mBankiem Aneks nr 3 do „ Umowy o elastyczny kredyt odnawialny nr 15/023/18/Z/LE” z dnia 10 maja 2018 roku. Zgodnie aneksem, końcowym terminem spłaty kredytu jest 22 maja 2020 r.

Odsetki od kredytu naliczane są w okresach jednomiesięcznych, a płatne ostatniego roboczego dnia każdego miesiąca w okresie kredytowania oraz w dniu ostatecznej spłaty pojedynczego ciągnięcia.

Kwota kredytu elastycznego odnawialnego wynosi 550.000,00 PLN.

Kredyt jest zabezpieczony wekslem in blanco i wynosi maksymalnie 150% przyznanego kredytu tj. 825.000,00 PLN.

20 maja 2020 Spółka zawarła z mBankiem Aneks nr 4 do „ Umowy o elastyczny kredyt odnawialny nr 15/023/18/Z/LE” z dnia 10 maja 2018 roku. Bank przedłużył spółce elastyczny kredyt odnawialny w wysokości nieprzekraczającej 550 000.00 PLN.

Spółka jest uprawniona do wykorzystania Kredytu do dnia 06 maja 2021 roku.

Kredytobiorca zobowiązuje się spłacić wszystkie należności z tytułu Kredytu do dnia 07 maja 2021 roku.

Zabezpieczenie spłaty należności Banku stanowi:

1/ weksel in blanco, wystawiony przez Kredytobiorcę zaopatrzonej w deklarację wekslową Kredytobiorcy

z dnia 10 maja 2018 roku, obowiązującą wraz z późniejszymi zmianami,

2/ gwarancja de minimis udzielona przez Bank Gospodarstwa Krajowego na kwotę 440.000,00 PLN (słownie: czterysta czterdzieści tysięcy złotych, 00/100), tj. kwotę gwarancji stanowiącą 80% kwoty Kredytu, na okres od dnia wpisu do Rejestru BGK do dnia 06 sierpnia 2021 roku.

Odsetki od kredytu naliczane są w okresach jednomiesięcznych, a płatne ostatniego roboczego dnia każdego miesiąca w okresie kredytowania oraz w dniu ostatecznej spłaty Kredytu.

Na dzień 31.12.2020 saldo z tytułu kredytu wynosiło 0,00 zł.

01 lipca 2020 roku Spółka zawarła z mBankiem Aneks nr 6 do „Umowy kredytowej nr 15/031/14/z/vv o kredyt w rachunku bieżącym w PLN” z dnia 23 lipca 2014 roku. Bank przedłużył i podwyższył spółce

kredyt w rachunku bieżącym do wysokości nieprzekraczającej 1.500.000,00 PLN z przeznaczeniem na finansowanie bieżącej działalności.

Spółka jest zobowiązana do ostatecznej spłaty salda debetowego w terminie do 30 czerwca 2023 roku.

Odsetki od kredytu naliczane są w okresach jednomiesięcznych, a płatne ostatniego roboczego dnia każdego miesiąca w okresie kredytowania oraz w dniu ostatecznej spłaty Kredytu.

Zabezpieczenie spłaty należności Banku stanowią:

1/ weksel in blanco, wystawiony przez Kredytobiorcę, zaopatrzony w deklarację wekslową Kredytobiorcy z dnia 13 lipca 2016 roku obowiązującą wraz z późniejszymi zmianami,

2/ gwarancja de minimis udzielona przez Bank Gospodarstwa Krajowego na kwotę 1.200.000,00 PLN (słownie: jeden milion dwieście tysięcy złotych, 00/100), tj. kwotę gwarancji stanowiącą 80% kwoty Kredytu, na okres od dnia wpisu do Rejestru BGK do dnia 29 września 2023 roku.

Na dzień 31.12.2020 saldo z tytułu kredytu wynosiło 0,00 zł.

4. Rozliczenia międzyokresowe

Salda rozliczeń międzyokresowych przychodów na dzień 31.12.2020 obrazuje poniższe zestawienie:

Rozliczenia międzyokresowe przychodów

Wyszczególnienie	01.01.2020	Zwiększenia	Zmniejszenia	31.12.2020
1	2	3	4	(2+3-4)
Ujemna wartość firmy	0,00	0,00	0,00	0,00
Darowizna środków trwałych, środków trwałych w budowie oraz wartości niematerialnych i prawnych	0,00	0,00	0,00	0,00
Dotacje na sfinansowanie środków trwałych, środków trwałych w budowie oraz prac rozwojowych	24 692,58	0,00	24 692,58	0,00
Otrzymane lub należne środki z tytułu świadczeń, których wykonanie nastąpi w przyszłości	53 994,99	243 056,95	219 155,94	77 896,00
Pozostałe	0,00	0,00	0,00	0,00
Razem	78 687,57	243 056,95	243 848,52	77 896,00

II. INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT.

1. Struktura terytorialna przychodów

	Wyroby	Usługi	Towary i materiały	Suma
2019				
Przychody netto ze sprzedaży	0,00	12 338 745,97	302 489,33	12 641 235,30
z tego:				
- kraj	0,00	12 322 660,97	302 489,33	12 625 150,30
- eksport i kraje UE	0,00	16 085,00	0,00	16 085,00
2020				
Przychody netto ze sprzedaży	0,00	14 325 885,40	260 011,27	14 585 896,67
z tego:				
- kraj	0,00	14 319 716,40	260 011,27	14 579 727,67
- eksport i kraje UE	0,00	6 169,00	0,00	6 169,00

2. Zestawienie poniesionych w 2020 r. i planowanych na 2021 r. nakładów na niefinansowe aktywa trwałe

Lp.	Wyszczególnienie według przewidywanego umową okresu spłaty	Koszty poniesione w 2020 r.	Koszty planowane na 2021 r.
1	2	3	4
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych	0,00	10 000,00
2.	Nabycie środków trwałych, w tym:	65 224,87	107 700,00
	– na ochronę środowiska	0,00	0,00
3.	Środki trwałe w budowie, w tym:	0,00	0,00
	– na ochronę środowiska	0,00	0,00
4.	Inwestycje w nieruchomości i prawa	0,00	0,00

3. Przychody, koszty i wynik działalności zaniechanej w roku obrotowym lub przewidziane do zaniechania w roku następnym

Nie dotyczy

4. Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie i środków trwałych na własne potrzeby

Nie dotyczy.

5. Propozycje co do podziału zysku za rok 2020

Wyszczególnienie	Kwota
1	2
1. Nierozliczony wynik z lat ubiegłych (w tym skutki korekty błędu lub poniesienia straty na sprzedaży bądź umorzeniu udziałów/akcji własnych) (+/-)	0,00
2. Zysk netto za rok obrotowy	722 944,97
3. Razem zysk do podziału	722 944,97
4. Proponowany podział zysku w tym:	722 944,97
– pokrycie straty z lat ubiegły	357 398,55
- wypłata dywidendy	0,00
– zwiększenie kapitału zapasowego	365 546,42
– zwiększenie kapitału rezerwowego	0,00
– zwiększenie kapitału podstawowego	0,00
– wypłata premii, nagród	0,00
– inne	0,00
5. Niepodzielony zysk	0,00

Spółka planuje przeznaczyć zysk wypracowany w roku 2020 na pokrycie straty z roku 2019 w kwocie 357.398,55 zł, oraz na zwiększenie kapitału zapasowego w kwocie 365 546,42 zł.

6. Rozliczenie różnicy pomiędzy podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym a wynikiem finansowym (zyskiem, stratą) brutto za rok 2020.

Wyszczególnienie	Rok 2020						
	łączna	Wartość		Podstawa prawna			
		Z zysków kapitałowych	Z innych źródeł	art.	ust.	pkt	lit
A. Zysk Strata Brutto za rok 2020	969 090,97	0,00	969 090,97				
B. Przychody zwolnione z opodatkowania	187 597,56	0,00	187 597,56				
(różnice trwale) w tym:							

- Przychód z dotacji	24 692,58	0,00	24 692,58	17	1	21	-
- Różnice kursowe bilansowe	21,83	0,00	21,83				
- Odpisy międzyokresowe przychodów	39 290,22	0,00	39 290,22	12	3a	1	-
- Zaokrąglenia w podatku vat	0,04	0,00	0,04				
- Odwrócenie odpisu aktualizującego		0,00					
należności	4118,01	0,00	4 118,01				
- Rozwiązanie rezerwy	7 329,41	0,00	7 329,41				
- Zwolnienie 50% składek ZUS (art. 31zo ust. 1a specustawy w sprawie COVID-19 (Dz. U. z 2020 r. poz. 374 ze zm.).	112 145,47	0,00	112 145,47	31 zo	1a	-	-
c. Przychody niepodlegające opodatkowaniu w roku bieżącym w tym:	-176,55	0,00	-176,55				
- Korekty bilansowe rok bieżący, podatkowo rok następny	-176,55	0,00	-176,55				
D. Przychody podlegające opodatkowaniu							
w roku bieżącym ujęte w księgach rachunkowych	61 037,08	0,00	61 037,08				
w latach przyszłych, w tym:							
- Przychody przyszłych okresów	63 191,23	0,00	63 191,23	12	3a	1	-
- Korekty bilansowe rok ubiegły, podatkowo rok bieżący	-2 154,15	0,00	-2 154,15				
		0,00					
E. Koszty niestanowiące kosztów							
uzyskania przychodów	1 477 821,88	0,00	1 477 821,88				
(różnice trwale pomiędzy wynikiem bilansowym a podatkowym) w tym:							
- Vat nkup	878,65	0,00	878,65				
- Koszty reprezentacji	397,15	0,00	397,15				
- Koszty gastronomii	146,00	0,00	146,00				
- Koszty eksploatacji samochodów NKUP	721,03	0,00	721,03				
- PFRON	43 175,00	0,00	43 175,00	16	1	36	-
- Koszty ubezpieczenia OC Zarządu	6 150,25	0,00	6 150,25				
- Odsetki budżetowe	62,27	0,00	62,27				
- Różnica między amortyzacją bilansową, a podatkową	1 214 620,91	0,00	1 214 620,91	15	4a	3	-

- Koszty pokryte z dotacji	24 692,58	0,00	24 692,58	16	1	48	-
- Odpisy aktualizacyjne należności	60 810,46	0,00	60 810,46	16	1	26a	-
- Przedawnione spisane należności	5 501,35	0,00	5 501,35				
- Koszty pozostałe	8 186,51	0,00	8 186,51				
- Umorzenie 50% składek ZUS (art. 31zo ust. 1a specustawy w sprawie COVID-19 (Dz. U. z 2020 r. poz. 374 ze zm.).	112 145,47	0,00	112 145,47	31 zo	1a	-	-
- Różnice kursowe bilansowe	334,25	0,00	334,25				
F. Koszty nieuznawane		0,00					
	116 492,78		116 492,78				
za koszty uzyskania przychodów		0,00					
w bieżącym roku, w tym :		0,00					
- Zawiązane rezerwy	114 719,78	0,00	114 719,78	16	1	27	-
- Zus RN za XII roku bieżącego, opłacone w I roku kolejnego	1 773,00	0,00	1 773,00				
G. Koszty uznawane							
za koszty uzyskania przychodów							
w roku bieżącym ujęte w księgach	1 211 711,85	0,00	1 211 711,85				
lat ubiegłych, w tym :							
- Różnica między amortyzacją bilansową , a podatkową	1 128 250,98	0,00	1 128 250,98	16	1	48	-
- Wykorzystane rezerwy	59 199,14	0,00	59 199,14	15	4e	-	-
- Ulepszenie bilansowe środków trwałych , podatkowo koszt	10 860,50	0,00	10 860,50				
- Art. 15cb ustawy o Cit hipotetyczne odsetki w odniesieniu do zysku przekazanego na kapitał zapasowy	11 598,23	0,00	11 598,23	15cb	1	2	-
- Koszty delegacji wypłacone w roku bieżącym	30,00	0,00	30				
- Zus RN za XII roku ubiegłego zapłacone I roku bieżącego	1 773,00	0,00	1 773,00				
H. Strata z lat ubiegłych w tym :	-611 942,58	0,00	-611 942,58				
Strata za rok 2019	-611 942,58	0,00	-611 942,58	7	5	2	-
		0,00					
I. Inne zmiany podstawy opodatkowania, w tym:	-309 855,73	0,00	-309 855,73				
Ulga B+R	-309 855,73	0,00	-309 855,73				
J. Podstawa opodatkowania							
podatkiem dochodowym	303 511,54	0,00	303 511,54				
K. Podatek dochodowy	57 667	0,00	57 667				

7. Informacje o kosztach związanych z pracami badawczymi i pracami rozwojowymi, które nie zostały zakwalifikowane zgodnie z art. 33 ust. 2 do wartości niematerialnych i prawnych.

Wszystkie koszty prac rozwojowych zakończone w roku 2020 zakończyły się z efektem pozytywnym i zostały wdrożone. Tym samym wszystkie prace rozwojowe zakończone w roku 2020 w kwocie 1 294 137,97 zł zostały zaliczone do wartości niematerialnych i prawnych.

III. INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO RACHUNKU PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH

1. Struktura środków pieniężnych do sprawozdania z przepływu środków pieniężnych

Lp.	Rodzaj środków pieniężnych	Rok poprzedni	Rok bieżący	Zmiana stanu środków pieniężnych	Środki pieniężne na koniec okresu o ograniczonej możliwości dysponowania
1	Środki pieniężne w kasie	-	-	-	-
2	Środki pieniężne na rachunkach bankowych	27 810,08	23 066,24	-4 743,84	2 119,86
3	Inne środki pieniężne, w tym:	49 466,44	2 063 772,40	2 014 305,96	0
-	lokaty do 3 -m-cy	49 466,44	2 063 726,52	2 014 260,08	0
	Razem	77 276,52	2 086 838,64	2 009 562,12	2 119,86

2. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej sporządzone metodą pośrednią.

Wyszczególnienie	Wykazane w sprawozdaniu z przepływów	Zmiana stanu wynikająca z bilansu
1	2	3
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk netto	722 944,97	
II. Korekty razem	1 349 735,57	
1. Amortyzacja	2 493 424,46	

2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	48,04	
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	- 2 154,47	
5. Zmiana stanu rezerw	145 514,64	145 514,64
6. Zmiana stanu zapasów	- 4 147,37	- 4 147,37
7. Zmiana stanu należności	215 156,36	215 156,36
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	- 713,35	-712,61
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	- 1 497 392,74	-203 254,77
10. Inne korekty	-	
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/- II)	2 072 680,54	

3. Ustalenie różnicy między zmianą stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyłączeniem pożyczek i kredytów) wykazaną w bilansie a zmianą tej pozycji w rachunku przepływów pieniężnych.

Pozycja	Treść	Kwota w zł
A.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-203 254,77
1.	Wydatki na wartości niematerialne i prawne – prace rozwojowe wytworzone we własnym zakresie	-1 294 137,97
B.	Zmiana stanu w rachunku przepływów pieniężnych celu ustalenia wykazanej w rachunku przepływów pieniężnych	-1 497 392,74

4. Ustalenie wielkości faktycznie zapłaconego podatku dochodowego.

Pozycja	Treść	Kwota w zł
A.	Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat	246 146,00
1.	Zmiana stanu rezerw na podatek dochodowy	-89 994,00
2.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych czynnych z tytułu podatku dochodowego	-98 485,00
B.	Podatek dochodowy według deklaracji podatkowej (A+/-1;+/-2)	57 667,00

1.	Podatek dochodowy według	0,00
	deklaracji podatkowej	
	odnoszony bezpośrednio na kapitał	
C.	Podatek dochodowy według deklaracji (B+/-1)	57 667,00
1.	Zmiana stanu należności z tytułu podatku dochodowego	-55 764,00
2.	Zmiana stanu zobowiązań z tytułu podatku dochodowego	0,00
D.	Podatek dochodowy zapłacony (C+/-1+/-2)	113 431,00

IV. UMOWY I ISTOTNE TRANSAKCJE ZAWARTE PRZEZ JDNOSTKĘ ORAZ NIEKTÓRE ZAGADNIENIA OSOBOWE.

1. Informacje o charakterze i celu gospodarczym zawartych przez jednostkę umów nieuwzględnionych w bilansie w zakresie niezbędnym do oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki

Nie dotyczy.

2. Informacje o transakcjach (wraz z ich kwotami) zawartych przez jednostkę na innych warunkach niż rynkowe ze stronami powiązanymi, przez które rozumie się podmioty powiązane zdefiniowane w międzynarodowych standardach rachunkowości przyjętych zgodnie z rozporządzeniem (WE) nr 1606/2002 Parlamentu Europejskiego i Rady z dnia 19 lipca 2002 r. w sprawie stosowania międzynarodowych standardów rachunkowości, wraz z informacjami określającymi charakter związku ze stronami powiązanymi oraz innymi informacjami dotyczącymi transakcji niezbędnymi dla zrozumienia ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki

Nie dotyczy

3. Zatrudnienie w jednostce z podziałem na grupy zawodowe, wynagrodzenie dla Zarządu i Rady Nadzorczej:

	2019	2020
Przeciętny stan zatrudnienia w roku obrotowym	33	30

4. Wynagrodzenia wypłacone Zarządowi i Radzie Nadzorczej:

	2019	2020
Wynagrodzenie Członków Zarządu	248 320,00	227 680,00
Wynagrodzenie Członków Rady Nadzorczej	87 784,20	89 416,20
Suma	336 104,20	317 096,20

5. Pożyczki lub świadczenia udzielone Członkom Zarządu lub Rady Nadzorczej

Spółka nie udzielała pożyczek Członkom Zarządu i Rady Nadzorczej.

6. Wynagrodzenie biegłego rewidenta wypłacone lub należne za rok obrotowy

	2020
Obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego	20 000,00

7. Zobowiązania warunkowe

Nie dotyczy.

V. BŁĘDY LAT UBIEGŁYCH, ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM ORAZ ZMIANY POLITYKI RACHUNKOWOŚCI.

1. **Informacje o przychodach i kosztach z tytułu błędów popełnionych w latach ubiegłych odnoszonych w roku obrotowym na kapitał (fundusz) własny z podaniem ich kwot i rodzaju.**

Nie wystąpiły.

2. **Informacje o istotnych zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nieuwzględnionych w sprawozdaniu finansowym oraz o ich wpływie na sytuację majątkową, finansową oraz wynik finansowy jednostki**

Nie wystąpiły.

3. **Przedstawienie dokonanych w roku obrotowym zmian zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny, jeżeli wywierają one istotny wpływ na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki, ich przyczyny i spowodowaną zmianami kwotę wyniku finansowego oraz zmian w kapitale (funduszu) własnym, oraz przedstawienie zmiany sposobu sporządzania sprawozdania finansowego wraz z podaniem jej przyczyny**

Nie wystąpiły

4. **Informacje liczbowe, wraz z wyjaśnieniem, zapewniające porównywalność danych sprawozdania finansowego za rok poprzedzający ze sprawozdaniem za rok obrotowy.**

Szczegółowe przychody i koszty oraz pozostałe dane finansowe poprzedniego roku obrotowego zostały zaprezentowane w informacji dodatkowej, a także w rachunku zysków i strat, bilansie, zestawieniu zmian w kapitale własnym oraz rachunku przepływów środków pieniężnych.

VI. TRANSAKCJE Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI I ZAGADNIENIA DOTYCZĄCE KONSOLIDACJI.

1. Informacje o transakcjach z jednostkami powiązаныmi.

Nie dotyczy.

2. Wykaz spółek (nazwa, siedziba), w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale lub 20% w ogólnej liczbie głosów w organie stanowiącym spółki.

Nie dotyczy

3. Informacje o nazwie i siedzibie jednostki sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe na najwyższym szczeblu grupy kapitałowej, w której skład wchodzi spółka jako jednostka zależna oraz o nazwie i siedzibie jednostki sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe na najniższym szczeblu grupy kapitałowej, w skład której wchodzi spółka jako jednostka zależna, należącej jednocześnie do grupy kapitałowej, o której mowa w lit. a

Nie dotyczy.

4. Połączenie spółek.

Nie dotyczy.

VII. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM FINANSOWYM.

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

- ryzyko płynności finansowej,
- 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 prowadzi system budżetowania obejmujący całą działalność Spółki. 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.

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 zmiana cen terminacji ruchu telekomunikacyjnego dostarczanego przez dostawców, która może nastąpić na skutek prowadzonych obecnie w Komisji Europejskiej prac nad określeniem maksymalnych stawek za zakańczanie połączeń głosowych w sieci stacjonarnej i komórkowej, w związku z przyjętym przez Parlament Europejski i Radę Unii Europejskiej Europejski Kodeksem łączności elektronicznej. 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.

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.

Zarząd Aiton Caldwell Spółka Akcyjna z siedzibą w Gdańsku, w związku z opublikowanymi przez Europejski Urząd Nadzoru Giełd i Papierów Wartościowych (ESMA) oraz Komisję Nadzoru Finansowego zaleceniami związanymi ze skutkami rozprzestrzeniania się koronawirusa SARS-CoV-2 na rynkach finansowych Unii Europejskiej informuje, iż pandemia koronawirusa SARS-CoV-2 może mieć negatywny wpływ na działalność gospodarczą Spółki i przewidywane wyniki finansowe. Na chwilę obecną, z uwagi na dynamicznie rozwijającą się sytuację epidemiczną i podejmowane przez polski rząd działania prewencyjne, trudno ocenić wpływ zaistniałej sytuacji na bieżącą działalność Spółki. Spółka monitoruje sytuację związaną z rozprzestrzenianiem się koronawirusa SARS-CoV-2 oraz zachorowaniami na COVID-19, a także analizuje możliwy wpływ epidemii na jej działalność. Stąd też, w sytuacji zaobserwowania istotnego wpływu skutków rozprzestrzeniania się koronawirusa na jej działalność bądź wynik finansowy, taka informacja zostanie niezwłocznie opublikowana w raporcie bieżącym oraz znajdzie odzwierciedlenie w raportach okresowych publikowanych w trakcie 2021 roku.

6. Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania rocznego sprawozdania finansowego dla Walnego Zgromadzenia Aiton Caldwell S.A.



**Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta
z badania rocznego sprawozdania finansowego
Dla Rady Nadzorczej oraz Walnego Zgromadzenia
Aiton Caldwell S.A.**

Sprawozdanie z badania rocznego sprawozdania finansowego

Opinia

Przeprowadziliśmy badanie rocznego sprawozdania finansowego Aiton Caldwell S.A. z siedzibą w Gdańsku przy ul. Trzy Lipy 3 („Spółka”), które składa się z wprowadzenia do sprawozdania finansowego, bilansu sporządzonego na dzień 31 grudnia 2020 r., rachunku zysków i strat, zestawienia zmian w kapitale własnym, rachunku przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2020 r. oraz dodatkowych informacji i objaśnień („sprawozdanie finansowe”).

Naszym zdaniem, załączone sprawozdanie finansowe:

- a) przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2020 r. oraz jej wyniku finansowego i przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2020 r. zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy z dn. 29 września 1994 r. o rachunkowości („Ustawa o rachunkowości” – Dz. U. z 2021 r., poz. 217 z późniejszymi zmianami) oraz przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości;
- b) jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa oraz jej Statutem;
- c) zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych zgodnie z przepisami rozdziału 2 Ustawy o rachunkowości.

Podstawa opinii

Nasze badanie przeprowadziliśmy zgodnie z Krajowymi Standardami Badania w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętymi uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów nr 3430/52a/2019 z dnia 21 marca 2019 r. w sprawie krajowych standardów badania oraz innych dokumentów, z późn. zm. („KSB”) oraz stosownie do ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym („Ustawa o biegłych rewidentach” – Dz.U. z 2020, poz. 1415).

Nasza odpowiedzialność zgodnie z tymi standardami została dalej opisana w sekcji naszego sprawozdania *Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie sprawozdania finansowego.*

Jesteśmy niezależni od Spółki zgodnie z Międzynarodowym Kodeksem etyki zawodowych księgowych (w tym Międzynarodowymi standardami niezależności) Rady Międzynarodowych Standardów Etycznych dla Księgowych („Kodeks IESBA”) przyjętym uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów nr 3431/52a/2019 z dnia 25 marca 2019 r. w sprawie zasad etyki zawodowej biegłych rewidentów oraz z innymi wymogami etycznymi, które mają zastosowanie do badania sprawozdań finansowych w Polsce. Wypełniliśmy nasze inne obowiązki etyczne zgodnie z tymi wymogami i Kodeksem IESBA. W trakcie przeprowadzania badania kluczowy biegły rewident oraz firma audytorska pozostali niezależni od Spółki zgodnie z wymogami niezależności określonymi w ustawie o biegłych rewidentach.

Uważamy, że dowody badania, które uzyskaliśmy są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę dla naszej opinii.

Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej za sprawozdanie finansowe

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za sporządzenie, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, sprawozdania finansowego, które przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej i wyniku finansowego Spółki zgodnie z przepisami Ustawy o rachunkowości, przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości oraz z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa i jej Statutem, a także za kontrolę wewnętrzną, którą Zarząd uznaje za niezbędną aby umożliwić sporządzenie sprawozdania finansowego niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Sporządzając sprawozdanie finansowe Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za ocenę zdolności Spółki do kontynuowania działalności, ujawnienie, jeżeli ma to zastosowanie, spraw związanych z kontynuacją działalności oraz za przyjęcie zasady kontynuacji działalności jako podstawy rachunkowości, z wyjątkiem sytuacji kiedy Zarząd albo zamierza dokonać likwidacji Spółki, albo zaniechać prowadzenia działalności albo nie ma żadnej realnej alternatywy dla likwidacji lub zaniechania działalności.

ESO Audit spółka cywilna jest wpisana do krajowego rejestru urzędowego podmiotów gospodarki narodowej pod numerem REGON 22062290, NIP 505-30-72-034. Siedziba spółki mieści się w Gdańsku, przy Al. Grunwaldzkiej 103A. Spółka jest wpisana na listę firm audytorskich uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 3472. Wypisaliśmy spółki są: Daria Świerkwa, Anna Maciejewicz, Janusz Artykuł, Tomasz Zieliński. Rachunek bankowy spółki jest prowadzony przez Bank Millennium SA, Wały Jagiellońskie 14/16 Gdańsk, numer konta: 03 1150 2202 0000 0001 4412 9030

**Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta
z badania rocznego sprawozdania finansowego
Dla Rady Nadzorczej oraz Walnego Zgromadzenia
Aiton Caldwell S.A. (cd.)**



Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w Ustawie o rachunkowości.

Członkowie Rady Nadzorczej są odpowiedzialni za nadzorowanie procesu sprawozdawczości finansowej Spółki.

Kluczowe sprawy badania

Kluczowe sprawy badania są to sprawy, które według naszego zawodowego osądu były najbardziej znaczące podczas badania sprawozdania finansowego za bieżący okres sprawozdawczy. Obejmują one najbardziej znaczące ocenione rodzaje ryzyka istotnego zniekształcenia, w tym ocenione rodzaje ryzyka istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem. Do spraw tych odnieśliśmy się w kontekście naszego badania sprawozdania finansowego jako całości, przy formułowaniu naszej opinii oraz podsumowaliśmy naszą reakcją na te rodzaje ryzyka. Nie wyrażamy osobnej opinii na temat tych spraw.

Kluczowe sprawy z badania	Jak nasze badanie odniosło się do tej sprawy
<p>Poprawność ujęcia i wyceny zakończonych prac rozwojowych</p> <p>W ramach wartości niematerialnych i prawnych Spółka wykazuje zakończone prace rozwojowe związane ze stworzonym we własnym zakresie oprogramowaniem, wykorzystywanym w prowadzonej działalności gospodarczej polegającej na sprzedaży usług teleinformatycznych. Rozpoznane przez nas ryzyko dotyczyło oceny poprawności i zasadności kapitalizowania ponoszonych nakładów klasyfikowanych jako prace rozwojowe, a także oceny poprawności i zgodności wyceny prac rozwojowych z obowiązującymi przepisami, w szczególności pod kątem ryzyka utraty wartości.</p> <p>Kwestia ta została uznana za kluczową ze względu na wartość. Składnik aktywów z tytułu kosztów prac rozwojowych stanowi 43% sumy bilansowej na dzień 31 grudnia 2020 r.</p>	<p>W ramach badania aktywa z tytułu wartości firmy procedury obejmowały:</p> <ul style="list-style-type: none"> - zebranie i ocenę informacji o zasadach rachunkowości stosowanych do wyceny zakończonych prac rozwojowych, rozmowy z kluczowym personelem; - testy wiarygodności na wybranej próbie dotyczące nakładów poniesionych w badanym roku obrotowym; - analizę przychodów ze sprzedaży powstających przy wykorzystaniu zakończonych prac rozwojowych; - zrozumienie i ocenę podejścia Spółki do przyjętego okresu amortyzacji kosztów prac rozwojowych; - zebranie i ocena informacji na temat podejścia Zarządu do ryzyka oceny utraty wartości oraz przeprowadzonych testów i przyjętych założeń w tym zakresie - ocena zdarzeń po dniu bilansowym i ich wpływ na szacunki wykonane na dzień bilansowy; - ocenę adekwatności ujawnień w informacji dodatkowej do sprawozdania finansowego.

**Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta
z badania rocznego sprawozdania finansowego
Dla Rady Nadzorczej oraz Walnego Zgromadzenia
Aiton Caldwell S.A. (cd.)**

esoaudit

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

Kluczowe sprawy badania (c.d)

Kluczowe sprawy z badania	Jak nasze badanie odniosło się do tej sprawy
<p>Wycena wartości firmy</p> <p>W związku z transakcjami łączenia Spółek w poprzednich latach obrotowych została rozpoznana wartość firmy (cena nabycia była wyższa niż wartość godziwa aktywów netto na dzień objęcia kontroli).</p> <p>Rozpoznane przez nas ryzyko dotyczyło możliwości utraty wartości tego składnika aktywów</p> <p>Kwestia ta została uznana za kluczową ze względu na wartość. Aktywo z tytułu wartości firmy stanowi 17% sumy bilansowej na dzień 31 grudnia 2020 r.</p>	<p>W ramach badania aktywa z tytułu wartości firmy procedury obejmowały:</p> <ul style="list-style-type: none"> - zrozumienie i ocenę podejścia Spółki do dokonywanych szacunków wyceny aktywa pod kątem utraty wartości; - zrozumienie i ocenę podejścia Spółki do przyjętego okresu amortyzacji wartości firmy; - ocenę zdarzeń po dniu bilansowym i ich wpływ na szacunki wykonane na dzień bilansowy; - ocenę adekwatności ujawnień w informacji dodatkowej do sprawozdania finansowego.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie sprawozdania finansowego

Naszymi celami są: uzyskanie racjonalnej pewności czy sprawozdanie finansowe jako całość nie zawiera istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem oraz wydanie sprawozdania z badania zawierającego naszą opinię. Racjonalna pewność jest wysokim poziomem pewności, ale nie gwarantuje, że badanie przeprowadzone zgodnie z KSB zawsze wykryje istniejące istotne zniekształcenie. Zniekształcenia mogą powstawać na skutek oszustwa lub błędu i są uważane za istotne, jeżeli można racjonalnie oczekiwać, że pojedynczo lub łącznie mogłyby wpłynąć na decyzje gospodarcze użytkowników podjęte na podstawie tego sprawozdania finansowego.

Zakres badania nie obejmuje zapewnienia co do przyszłej rentowności Spółki ani efektywności lub skuteczności prowadzenia jej spraw przez Zarząd Spółki obecnie lub w przyszłości.

Podczas badania zgodnego z KSB stosujemy zawodowy osąd i zachowujemy zawodowy sceptycyzm, a także:

- identyfikujemy i oceniamy ryzyka istotnego zniekształcenia sprawozdania finansowego spowodowanego oszustwem lub błędem, projektujemy i przeprowadzamy procedury badania odpowiadające tym ryzykom i uzyskujemy dowody badania, które są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę dla naszej opinii. Ryzyko niewykrycia istotnego zniekształcenia wynikającego z oszustwa jest większe niż tego wynikającego z błędu, ponieważ oszustwo może dotyczyć zmywu, fałszerstwa, celowych pominięć, wprowadzenia w błąd lub obejścia kontroli wewnętrznej;
- uzyskujemy zrozumienie kontroli wewnętrznej stosowanej dla badania w celu zaprojektowania procedur badania, które są odpowiednie w danych okolicznościach, ale nie w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności kontroli wewnętrznej Spółki;
- oceniamy odpowiedniość zastosowanych zasad (polityki) rachunkowości oraz zasadność szacunków księgowych oraz powiązanych ujawnień dokonanych przez Zarząd Spółki;
- wyciągamy wniosek na temat odpowiedniości zastosowania przez Zarząd Spółki zasady kontynuacji działalności jako podstawy rachunkowości oraz, na podstawie uzyskanych dowodów badania, czy istnieje istotna niepewność związana ze zdarzeniami lub warunkami, która może poddawać w znaczącą wątpliwość zdolność Spółki do kontynuacji działalności. Jeżeli dochodzimy do wniosku, że istnieje istotna niepewność, wymagane jest od nas zwrócenie uwagi w naszym sprawozdaniu biegłego rewidenta na powiązane ujawnienia w sprawozdaniu finansowym lub, jeżeli takie ujawnienia są nieadekwatne, modyfikujemy naszą opinię. Nasze wnioski są oparte na dowodach badania uzyskanych do dnia sporządzenia naszego sprawozdania biegłego rewidenta, jednakże przyszłe zdarzenia lub warunki mogą spowodować, że Spółka zaprzestanie kontynuacji działalności;

**Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta
z badania rocznego sprawozdania finansowego
Dla Rady Nadzorczej oraz Walnego Zgromadzenia
Aiton Caldwell S.A. (cd.)**



- oceniamy ogólną prezentację, strukturę i zawartość sprawozdania finansowego, w tym ujawnienia, oraz czy sprawozdanie finansowe przedstawia będące ich podstawą transakcje i zdarzenia w sposób zapewniający rzetelną prezentację;
- przekazujemy Radzie Nadzorczej informacje o, między innymi, planowanym zakresie i czasie przeprowadzenia badania oraz znaczących ustaleniach badania, w tym wszelkich znaczących słabościach kontroli wewnętrznej, które zidentyfikujemy podczas badania.

Inne informacje, w tym sprawozdanie z działalności

Na inne informacje składa się sprawozdanie z działalności Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2020 r. („Sprawozdanie z działalności”).

Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za sporządzenie Sprawozdania z działalności zgodnie z przepisami prawa. Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby Sprawozdanie z działalności Spółki spełniało wymagania przewidziane w Ustawie o rachunkowości.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta

Nasza opinia z badania sprawozdania finansowego nie obejmuje Sprawozdania z działalności. W związku z badaniem sprawozdania finansowego naszym obowiązkiem jest zapoznanie się ze Sprawozdaniem z działalności, i czyniąc to, rozpatrzenie, czy nie jest istotnie niespójne ze sprawozdaniem finansowym lub naszą wiedzą uzyskaną podczas badania, lub w inny sposób wydaje się istotnie zniekształcone. Jeśli na podstawie wykonanej pracy, stwierdzimy istotne zniekształcenia w Sprawozdaniu z działalności, jesteśmy zobowiązani poinformować o tym w naszym sprawozdaniu z badania. Naszym obowiązkiem zgodnie z wymogami Ustawy o biegłych rewidentach jest również wydanie opinii czy sprawozdanie z działalności zostało sporządzone zgodnie z przepisami oraz czy jest zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

Opinia o Sprawozdaniu z działalności

Na podstawie wykonanej w trakcie badania pracy, naszym zdaniem, Sprawozdanie z działalności Spółki:

- zostało sporządzone zgodnie z art. 49 Ustawy o rachunkowości,
- jest zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

Ponadto, w świetle wiedzy o Spółce i jej otoczeniu uzyskanej podczas naszego badania oświadczamy, że nie stwierdziliśmy w Sprawozdaniu z działalności istotnych zniekształceń.

Kluczowym biegłym rewidentem odpowiedzialnym za badanie, którego rezultatem jest niniejsze sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta, jest Anna Maria Mackiewicz.

Działające w imieniu ESO Audit spółka cywilna z siedzibą w Gdańsku, przy Al. Grunwaldzkiej 103A, wpisanej na listę firm audytorskich pod numerem 3472, w imieniu której kluczowy biegły rewident zbadał sprawozdanie finansowe:

Anna Maria Mackiewicz
Kluczowy Biegły Rewident
Przeprowadzający badanie
Numer ewidencyjny 10344



Signed by /
Podpisano przez:
Anna Maria
Mackiewicz
ESO Audit s.c.
Date / Data:
2021-03-29 15:23

Gdańsk, 29 marca 2021 r.

Ewa Sowińska
Biegły Rewident
Numer ewidencyjny 9268



Signed by /
Podpisano przez:
Ewa Sowińska
Date / Data:
2021-03-29 20:18



Spółka wpisana na listę
firm audytorskich pod numerem 3472

7. Informacja na temat stosowania przez Aiton Caldwell SA zasad ładu korporacyjnego oraz przestrzegania zasad dobrych praktyk spółek notowanych na rynku NewConnect w roku 2020

Zarząd Aiton Caldwell S.A. poniżej przedstawia informacje dotyczące stosowania zasad ładu korporacyjnego w roku 2020, 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, umożliwić 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) spółki, opublikowany w ciągu ostatnich 12 miesięcy,	Tak
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	Tak

Autoryzowanego Doradcy.	
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 publicznie dostępne spotkanie z inwestorami, analitykami i mediami.	<p>Nie.</p> <p>Na pytania ze strony inwestorów i mediów spółka udziela odpowiedzi na bieżąco drogą telefoniczną i mailową. W 2020 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.</p> <p>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.</p>
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	Tak

<p>korporacyjne a datami, w których ustalane są prawa akcjonariuszy wynikające z tych zdarzeń korporacyjnych.</p>	
<p>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.</p>	<p>Tak</p>
<p>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 wymaga szczegółowego uzasadnienia.</p>	<p>Tak</p>
<p>15. Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie wypłaty dywidendy warunkowej może zawierać tylko takie warunki, których ewentualne ziszczenie nastąpi przed dniem ustalenia prawa do dywidendy.</p>	<p>Tak</p>
<p>16. Emitent publikuje raporty miesięczne, w terminie 14 dni od zakończenia miesiąca. Raport miesięczny powinien zawierać co najmniej:</p> <ul style="list-style-type: none"> 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 	<p>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.</p>

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.

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

8. Informacja o wysokości wynagrodzenia Autoryzowanego Doradcy Spółki w 2020 roku

Łączne wynagrodzenie Autoryzowanego Doradcy wypłacone w roku obrotowym 2020 wyniosło 23 200,00 zł.

9. Oświadczenie Zarządu

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 2020 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.

Rafał Pietrzak
Prezes Zarządu

**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 2020 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.

Rafał Pietrzak
Prezes Zarządu

10. Stanowisko organu zarządzającego wraz z opinią organu nadzorującego emitenta odnoszące się do wydanej opinii biegłego rewidenta

W wykonaniu obowiązku wynikającego z § 5 pkt. 6.1. ppkt 8) Załącznika Nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu - Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect wskazujemy, iż wyrażona przez firmę audytorską opinia o przeprowadzonym badaniu sprawozdania finansowego Emitenta nie jest sporządzona z zastrzeżeniem, ani też nie jest opinią negatywną. Firma audytorska nie odmówiła również wyrażenia opinii co do rocznego sprawozdania finansowego Emitenta za rok obrotowy 2020. Mając na uwadze, że Opinia biegłego rewidenta z przeprowadzonego badania sprawozdania finansowego spółki Aiton Caldwell S.A. za rok obrotowy 2020, sporządzona w dniu 29 marca 2021 r. stwierdza, że sporządzone przez Emitenta sprawozdanie finansowe przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2020 r. oraz jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa oraz jej Statutem, a także zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych zgodnie z przepisami Ustawy o rachunkowości, Zarząd Spółki ani Rada Nadzorcza nie przedstawia swojego stanowiska określonego w § 5 pkt. 6.1. ppkt 8) Załącznika Nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu - Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect z uwagi na niezrealizowanie przesłanek opisanych w niniejszym punkcie.

Rafał Pietrzak
Prezes Zarządu