



**RAPORT KWARTALNY
AITON CALDWELL SA
ZA I KWARTAŁ 2026 ROKU**

(za okres od 01.01.2026 do 31.03.2026)



Spis treści

1. Wstęp	3
2. Podstawowe informacje o Spółce	3
3. Struktura akcjonariatu Spółki	4
4. Wskazanie jednostek wchodzących w skład grupy kapitałowej Emitenta na ostatni dzień okresu objętego raportem kwartalnym	4
5. Informacja o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu kwartalnego, w tym informacje o zmianie zasad rachunkowości	4
6. Skrócone sprawozdanie finansowe	10
7. Komentarz Zarządu na temat czynników i zdarzeń, które miały wpływ na osiągnięte wyniki finansowe	18
8. Komentarz emitenta na temat okoliczności i zdarzeń istotnie wpływających na działalność emitenta, jego sytuację finansową i wyniki osiągnięte w danym kwartale.	19
9. Informacje Zarządu na temat aktywności, jaką w okresie objętym raportem podejmował w obszarze rozwoju prowadzonej działalności, w tym działania nastawione na wprowadzenia rozwiązań innowacyjnych.....	20
10. Komentarz Zarządu na temat realizacji prognoz finansowych.....	20
11. Zatrudnienie w Spółce	20
12. Opis stanu realizacji działań i inwestycji Emitenta oraz harmonogramu ich realizacji, o których Emitent informował w dokumencie informacyjnym.....	20
13. Oświadczenie Zarządu	21

1. Wstęp

Zarząd Aiton Caldwell SA przedstawia raport z działalności Spółki w pierwszym kwartale 2026 roku. Przychody w raportowanym okresie wyniosły 1 988 833 zł i były niższe od osiągniętych w poprzednim kwartale o 5,92% i o 14,04% niższe względem analogicznego okresu roku ubiegłego.

W raportowanym okresie Spółka kontynuowała działania ukierunkowane na utrzymanie dyscypliny kosztowej oraz dalsze usprawnianie organizacji. Redukcja bazy kosztowej została przeprowadzona przy zachowaniu stabilnych parametrów jakości świadczonych usług. Jednocześnie utrzymująca się presja popytowa w segmencie MŚP nadal ograniczała tempo pozyskiwania nowych kontraktów.

Równolegle Spółka prowadziła inicjatywy optymalizacyjne obejmujące m.in. automatyzację wybranych działań sprzedażowych oraz rozwijanie współpracy międzyoperatorskiej. Działania te przełożyły się na poprawę marży operacyjnej. Spółka zakłada, że zrealizowane zmiany będą wspierać stopniową odbudowę przychodów w kolejnych kwartałach, przy zachowaniu konserwatywnego profilu ryzyka.

W związku z powyższym, w pierwszym kwartale 2026 roku Spółka zanotowała 130 634 zł straty netto, wobec 128 569 zł straty w kwartale poprzedzającym i 132 863 zł straty w analogicznym okresie roku ubiegłego.

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. C.K. Norwida 1, 80-280 Gdańsk
Telefon:	(58) 50 50 000
Faks:	(58) 50 50 001
e-mail:	biuro@aitoncaldwell.pl
Adres internetowy:	www.aitoncaldwell.pl
Numer REGON:	220676951
Numer NIP :	583-304-27-23
Numer KRS:	0000313046
Kapitał zakładowy:	1.243.800,80 zł

3. Struktura akcjonariatu Spółki

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

Tabela 1. Struktura akcjonariatu Spółki

lp.	Imię i Nazwisko, nazwa firmy Akcjonariusza	Liczba akcji	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie akcji	Udział w ogólnej liczbie głosów
1	Krzysztof Malicki	2 575 200	2 575 200	20,70%	20,70%
2	Danuta Wojnowska	1 702 549	1 702 549	13,69%	13,69%
3	Katarzyna Bednarska	842 346	842 346	6,77%	6,77%
4	Marek Bednarski	676 604	676 604	5,44%	5,44%
5	Pozostali	6 641 309	6 641 309	53,40%	53,40%
	Razem:	12 438 008	12 438 008	100,00%	100,00%

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

Emitent nie tworzy grupy kapitałowej.

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

Niniejszy raport, obejmuje dane za pierwszy kwartał 2026 roku, na dzień złożenia tj. 15.05.2026 roku nie podlegał badaniu ani przeglądowi przez biegłego rewidenta lub przez inny podmiot uprawniony do przeprowadzania kontroli sprawozdań finansowych.

Raport prezentuje skrócone sprawozdanie finansowe, które obejmuje: bilans, rachunek zysków i strat, rachunek przepływów pieniężnych oraz zestawienie zmian w kapitale własnym, za pierwszy kwartał 2026 roku oraz dane narastająco za okres od dnia 01.01.2026 do 31.03.2026 roku wraz z okresami

porównywalnymi obejmującymi okresy analogiczne za rok 2025.

Spółka w prezentowanym okresie nie przeprowadzała żadnych zmian zasad rachunkowości.

Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzeniu niniejszego skróconego sprawozdania finansowego za pierwszy kwartał 2026 są zgodne z wymogami Ustawy o Rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku wraz z późniejszymi zmianami.

Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzeniu niniejszego skróconego sprawozdania finansowego zostały w skrócie opisane poniżej.

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.

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.

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.
- przychody z tytułu świadczenia umów serwisowych zawarte na okres powyżej miesiąca zaliczane są do rozliczeń międzyokresowych przychodów i stopniowo zwiększają przychody w okresach miesięcznych adekwatnie do okresu na jaki została zawarta umowa.

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.

Ustalenia wyniku finansowego:

Jednostka sporządza rachunek zysków i strat w układzie porównawczym.

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.

W sprawozdaniu finansowym Jednostka wykazuje zdarzenia gospodarcze zgodnie z ich treścią ekonomiczną.

Sporządzenia sprawozdania finansowego:

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tekst jednolity - Dz.U. z 2023 r. poz. 120 z późniejszymi zmianami), według zasady kosztu historycznego.

6. Skrócone sprawozdanie finansowe

Tabela 2. Rachunek Zysków i Strat za I kwartał 2026 oraz za okres od 01.01.2026 do 31.03.2026 wraz z danymi porównawczymi

Wyszczególnienie		01.01.2026-31.03.2026*	01.01.2026-31.03.2026*	01.01.2025-31.03.2025	01.01.2025-31.03.2025
A	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	1 988 833,29	1 988 833,29	2 313 682,73	2 313 682,73
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	1 808 766,02	1 808 766,02	2 089 729,59	2 089 729,59
II	Zmiana stanu produktów	151 461,04	151 461,04	193 426,32	193 426,32
III	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00	0,00
IV	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	28 606,23	28 606,23	30 526,82	30 526,82
B	Koszty działalności operacyjnej	2 136 936,44	2 136 936,44	2 499 758,52	2 499 758,52
I	Amortyzacja	292 217,03	292 217,03	335 551,44	335 551,44
II	Zużycie materiałów i energii	10 803,80	10 803,80	13 163,24	13 163,24
III	Usługi obce	1 065 611,37	1 065 611,37	1 269 388,35	1 269 388,35
IV	Podatki i opłaty, w tym:	115 848,82	115 848,82	105 671,55	105 671,55
	- podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
V	Wynagrodzenia	492 655,39	492 655,39	589 456,08	589 456,08
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	94 685,06	94 685,06	109 677,82	109 677,82
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	40 861,08	40 861,08	53 239,89	53 239,89
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	24 253,89	24 253,89	23 610,15	23 610,15
C	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-148 103,15	-148 103,15	-186 075,79	-186 075,79
D	Pozostałe przychody operacyjne	14 566,13	14 566,13	26 445,05	26 445,05
I	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	243,90	243,90
II	Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV	Inne przychody operacyjne	14 566,13	14 566,13	26 201,15	26 201,15
E	Pozostałe koszty operacyjne	8 080,53	8 080,53	7 621,97	7 621,97
I	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Inne koszty operacyjne	8 080,53	8 080,53	7 621,97	7 621,97

F	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-141 617,55	-141 617,55	-167 252,71	-167 252,71
G	Przychody finansowe	5 243,58	5 243,58	19 053,54	19 053,54
I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	a) od jednostek powiązanych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) od jednostek pozostałych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Odsetki, w tym:	5 243,58	5 243,58	7 841,45	7 841,45
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	1 023,68	1 023,68
	- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	10 188,41	10 188,41
V	Inne	0,00	0,00	0,00	0,00
H	Koszty finansowe	6 560,35	6 560,35	1 919,28	1 919,28
I	Odsetki, w tym:	199,82	199,82	0,00	0,00
	- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV	Inne	6 360,53	6 360,53	1 919,28	1 919,28
I	Zysk (strata) brutto (F+G-H)	-142 934,32	-142 934,32	-150 118,45	-150 118,45
J	Podatek dochodowy	-12 300,00	-12 300,00	-17 255,00	-17 255,00
K	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
L	Zysk (strata) netto (I- J- K)	-130 634,32	-130 634,32	-132 863,45	-132 863,45

* - dane niezaudytowane

Tabela 3. Bilans na dzień 31.03.2026 wraz z danymi porównawczymi

A K T Y W A		31.03.2026*	31.03.2025
A	A. Aktywa trwałe	2 725 737,06	3 381 355,56
I	Wartości niematerialne i prawne	1 993 987,30	2 636 697,92
1	Koszty zakończonych prac rozwojowych	1 983 039,34	2 629 591,62
2	Wartość firmy	0,00	0,00
3	Inne wartości niematerialne i prawne	10 947,96	7 106,30
4	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II	Rzeczowe aktywa trwałe	44 998,04	72 322,91
1	Środki trwałe	38 758,04	72 322,91
2	Środki trwałe w budowie	0,00	0,00
3	Zaliczki na środki trwałe w budowie	6 240,00	0,00
III	Należności długoterminowe	127 818,72	127 818,73
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	127 818,72	127 818,73
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
4	Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	558 933,00	544 516,00
1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	558 933,00	544 516,00
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
B	Aktywa obrotowe	1 611 428,86	1 634 139,43
I	Zapasy	13 595,94	12 246,07
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	12 365,94	11 016,07
5	Zaliczki na dostawy	1 230,00	1 230,00
II	Należności krótkoterminowe	288 190,77	519 325,28

1	Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2	Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3	Należności od pozostałych jednostek	288 190,77	519 325,28
III	Inwestycje krótkoterminowe	851 307,96	570 621,98
1	Krótkoterminowe aktywa finansowe	851 307,96	570 621,98
2	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	458 334,19	531 946,10
C	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00
D	Udziały (akcje) własne	0,00	0,00
AKTYWA RAZEM		4 337 165,92	5 015 494,99
P A S Y W A			
A	Kapitał (fundusz) własny	2 707 695,57	3 324 592,96
I	Kapitał (fundusz) podstawowy	1 243 800,80	1 243 800,80
II	Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	2 213 655,61	3 037 028,70
	- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	828 429,98	1 651 803,07
III	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	0,00	0,00
	- z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0,00	0,00
IV	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	0,00	0,00
	- tworzone zgodnie z umową (statutem spółki)	0,00	0,00
	- na udziały (akcje) własne	0,00	0,00
V	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-619 126,52	-823 373,09
VI	Zysk (strata) netto	-130 634,32	-132 863,45
VII	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	1 629 470,35	1 690 902,03
I	Rezerwy na zobowiązania	826 636,25	893 051,94
1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	351 371,00	471 165,00
2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	202 962,44	193 982,84
3	Pozostałe rezerwy	272 302,81	227 904,10
II	Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
1	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3	Wobec pozostałych jednostek	0,00	0,00

III	Zobowiązania krótkoterminowe	694 075,92	717 482,93
1	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3	Wobec pozostałych jednostek	694 075,92	717 482,93
IV	Rozliczenia międzyokresowe	108 758,18	80 367,16
1	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	108 758,18	80 367,16
PASYWA RAZEM		4 337 165,92	5 015 494,99

* - dane niezaudytowane

Tabela 4. Zestawienie zmian w kapitale własnym za I kwartał 2026 oraz za okres od 01.01.2026 do 31.03.2026 wraz z danymi porównawczymi

	Wyszczególnienie	01.01.2026-31.03.2026*	01.01.2026-31.03.2026*	01.01.2025-31.03.2025	01.01.2025-31.03.2025
I	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	2 838 329,89	2 838 329,89	3 457 456,41	3 457 456,41
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	2 838 329,89	2 838 329,89	3 457 456,41	3 457 456,41
1	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	1 243 800,80	1 243 800,80	1 243 800,80	1 243 800,80
1.1	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00	0,00	0,00
1.2	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	1 243 800,80	1 243 800,80	1 243 800,80	1 243 800,80
2	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	2 213 655,61	2 213 655,61	3 037 028,70	3 037 028,70
2.1	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	2 213 655,61	2 213 655,61	3 037 028,70	3 037 028,70
3	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
3.1	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00
3.2	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
4	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00	0,00	0,00

4.2	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
5	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-619 126,52	-619 126,52	-823 373,09	-823 373,09
5.1	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
5.2	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00	0,00	0,00
5.3	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
5.4	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-619 126,52	-619 126,52	-823 373,09	-823 373,09
5.5	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-619 126,52	-619 126,52	-823 373,09	-823 373,09
5.6	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-619 126,52	-619 126,52	-823 373,09	-823 373,09
5.7	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-619 126,52	-619 126,52	-823 373,09	-823 373,09
6	Wynik netto	-130 634,32	-130 634,32	-132 863,45	-132 863,45
II	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	2 707 695,57	2 707 695,57	3 324 592,96	3 324 592,96
III	Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	2 707 695,57	2 707 695,57	3 324 592,96	3 324 592,96

* - dane niezaudytowane

Tabela 5. Rachunek przepływów pieniężnych za I kwartał 2026 oraz za okres od 01.01.2026 do 31.03.2026 wraz z danymi porównawczymi

	Wyszczególnienie	01.01.2026-31.03.2026*	01.01.2026-31.03.2026*	01.01.2025-31.03.2025	01.01.2025-31.03.2025
A	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I	Zysk (strata) netto	-130 634,32	-130 634,32	-132 863,45	-132 863,45
II	Korekty razem	266 950,79	266 950,79	-147 633,26	-147 633,26
1	Amortyzacja	292 217,03	292 217,03	335 551,44	335 551,44
2	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	0,00	0,00	0,00	0,00
4	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00	-243,90	-243,90
5	Zmiana stanu rezerw	-49 877,96	-49 877,96	-86 437,38	-86 437,38
6	Zmiana stanu zapasów	544,58	544,58	283,59	283,59
7	Zmiana stanu należności	162 244,79	162 244,79	25 847,27	25 847,27
8	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	6 139,60	6 139,60	-215 948,66	-215 948,66
9	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-144 317,25	-144 317,25	-206 685,62	-206 685,62
10	Inne korekty	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	136 316,47	136 316,47	-280 496,71	-280 496,71
B	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I	Wpływy	0,00	0,00	243,90	243,90
1	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00	243,90	243,90
2	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Z aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00

4	Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Wydatki	20 971,71	20 971,71	4 275,00	4 275,00
1	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	20 971,71	20 971,71	4 275,00	4 275,00
2	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
4	Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-20 971,71	-20 971,71	-4 031,10	-4 031,10
C	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	0,00	0,00	0,00	0,00
I	Wpływy	0,00	0,00	0,00	0,00
1	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00	0,00	0,00
2	Kredyty i pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4	Inne wpływy finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Wydatki	0,00	0,00	0,00	0,00
1	Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00	0,00	0,00
2	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
4	Splaty kredytów i pożyczek	0,00	0,00	0,00	0,00
5	Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
6	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
7	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	0,00	0,00	0,00

8	Odsetki	0,00	0,00	0,00	0,00
9	Inne wydatki finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	0,00	0,00	0,00	0,00
D	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	115 344,76	115 344,76	-284 527,81	-284 527,81
E	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	115 344,76	115 344,76	-284 527,81	-284 527,81
-	zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
F	Środki pieniężne na początek okresu	735 963,20	735 963,20	855 149,79	855 149,79
G	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	851 307,96	851 307,96	570 621,98	570 621,98
	- o ograniczonej możliwości dysponowania	14 805,93	14 805,93	11 629,64	11 629,64

* - dane niezaudytowane

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

W pierwszym kwartale 2026 roku Spółka osiągnęła przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi w wysokości 1.989 tys. zł, odnotowując tym 14% spadek w porównaniu do pierwszego kwartału 2025 roku. Jednocześnie zanotowano 14,5% spadek kosztów z działalności operacyjnej w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego.

Pozostałe koszty operacyjne wzrosły o 0,5 tys. zł w porównaniu do pierwszego kwartału 2025 roku i wyniosły 8,1 tys. zł, przy jednoczesnym spadku pozostałych przychodów operacyjnych o 11,9 tys. zł.

W pierwszym kwartale 2026 roku spółka Aiton Caldwell SA poniosła 131 tys. zł straty netto, co oznacza, że wynik netto w porównaniu do analogicznego okresu z 2025 roku był o 2 tys. zł wyższy.

8. Komentarz emitenta na temat okoliczności i zdarzeń istotnie wpływających na działalność emitenta, jego sytuację finansową i wyniki osiągnięte w danym kwartale.

W pierwszym kwartale 2026 roku Spółka prowadziła przygotowania do wystawiania faktur za pośrednictwem Krajowego Systemu e-Faktur. Działania objęły dostosowanie procesów wewnętrznych i systemów księgowych oraz przygotowanie komunikacji dla klientów w związku ze zmianą sposobu obsługi faktur.

Datera

Spółka kontynuowała rozwój usług Datera, koncentrując się na usprawnieniach wynikających z potrzeb użytkowników oraz obserwacji sposobu korzystania z oferowanych rozwiązań. Równolegle prowadzone są prace nad nowymi funkcjami opartymi na sztucznej inteligencji, w tym transkrypcją rozmów oraz automatyczną analizą i generowaniem podsumowań połączeń.

Rozwijane funkcje mają wspierać zespoły obsługi i sprzedaży w szybszym porządkowaniu informacji pozyskiwanych w kontaktach z klientami. Systematyczna rozbudowa oferty, w tym dalsze rozwijanie portfolio gotowych integracji, pozostaje jednym z istotnych kierunków rozwoju usług Datera.

W pierwszym kwartale całkowita wartość sprzedaży usług Datera wzrosła względem kwartału poprzedzającego o 8,35% i o 21,59% względem analogicznego okresu roku ubiegłego.

FCN

Liczba klientów abonamentowych na platformie FCN wzrosła względem poprzedniego kwartału o 6,01% i o 10,82% względem analogicznego okresu ubiegłego roku. Największy wzrost o 7,12% odnotowała linia ofertowa „Wirtualna Centrala M/L/XL”. Klienci abonamentowi tej usługi stanowią ponad 47,40% wszystkich klientów abonamentowych FCN.

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

W raportowanym okresie Spółka kontynuowała prace nad rozwojem central Call-eX oraz Call-eX Cloud, koncentrując się na rozszerzaniu możliwości integracji z systemami wykorzystywanymi przez klientów w codziennej działalności. Działania te miały na celu zwiększenie użyteczności oferowanych rozwiązań, usprawnienie procesów komunikacyjnych po stronie klientów oraz wzmocnienie konkurencyjności oferty Spółki w segmencie B2B.

10. Komentarz Zarządu na temat realizacji prognoz finansowych

Spółka informuje, iż nie publikowała prognoz finansowych na 2026 r.

11. Zatrudnienie w Spółce

Zatrudnienie na dzień 31 marca 2026 roku w Aiton Caldwell SA w przeliczeniu na pełne etaty wynosiło 15 osób.

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

Spółka informuje, iż Dokument Informacyjny Emitenta z dnia 2 grudnia 2011 roku, z dnia 19 grudnia 2014 oraz z dnia 7 września 2020 roku nie zawierał informacji, o których mowa w § 10 pkt. 13a) Załącznika Nr 1 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu. Ponadto, charakter działalności Aiton Caldwell SA pozwala na osiągnięcie regularnych przychodów.

13. Oświadczenie Zarządu

Zarząd Spółki Aiton Caldwell SA oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy raport za I kwartał 2026 roku i dane porównawcze sporządzone zostały zgodnie z zasadami rachunkowości obowiązującymi w Polsce i odzwierciedlają w sposób rzetelny, prawdziwy sytuację majątkową i finansową Spółki Aiton Caldwell SA, a także jej wynik finansowy.

Rafał Pietrzak

Prezes Zarządu

Aiton Caldwell SA