



**RAPORT KWARTALNY**  
**AITON CALDWELL SA**  
**ZA III KWARTAŁ 2024 ROKU**  
(za okres od 01.07.2024 do 30.09.2024)

## 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.....	21
11. Zatrudnienie w Spółce .....	21
12. Opis stanu realizacji działań i inwestycji Emitenta oraz harmonogramu ich realizacji, o których Emitent informował w dokumencie informacyjnym.....	21
13. Oświadczenie Zarządu .....	21

## 1. Wstęp

Zarząd Aiton Caldwell SA przedstawia raport z działalności Spółki w trzecim kwartale 2024 roku.

Przychody w raportowanym okresie wyniosły 2 977 595 zł i były wyższe od osiągniętych w poprzednim kwartale o 28,45% i o 50,97% większe względem analogicznego okresu roku ubiegłego.

Spółka skutecznie realizowała budżet kolejny kwartał z rzędu. Zarówno po stronie przychodowej, jak i kosztowej budżet wykonywany jest powyżej założeń. Mimo niepewnej sytuacji gospodarczej, przychody w omawianym okresie były wyższe od zaplanowanych .

W związku z powyższym, w trzecim kwartale 2024 roku Spółka zanotowała 34 423 zł straty netto, wobec 264 090 zł straty w kwartale poprzedzającym i 315 034 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	Ryszard Wojnowski*	1 946 549	1 946 549	15,65%	15,65%
3	Katarzyna Bednarska	842 346	842 346	6,77%	6,77%
4	Marek Bednarski	676 604	676 604	5,44%	5,44%
5	Pozostali	6 397 309	6 397 309	51,44%	51,44%
	<b>Razem:</b>	<b>12 438 008</b>	<b>12 438 008</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>

\* na dzień sporządzenia niniejszego raportu, Spółka nie posiada informacji o stanie posiadania akcji Spółki przez spadkobierców zmarłego akcjonariusza Ryszarda Wojnowskiego

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

Emitent nie tworzy grupy kapitałowej.

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

Niniejszy raport, obejmuje dane za trzeci kwartał 2024 roku, na dzień złożenia tj. 14.11.2024 roku nie podlegał badaniu ani przeglądowi przez biegłego rewidenta lub przez inny podmiot uprawniony do przeprowadzania kontroli sprawozdań finansowych.

Raport prezentuje skrócone sprawozdanie finansowe, które obejmuje: bilans, rachunek zysków i strat, rachunek przepływów pieniężnych oraz zestawienie zmian w kapitale własnym, za trzeci kwartał 2024

roku oraz dane narastająco za okres od dnia 01.01.2024 do 30.09.2024 roku wraz z okresami porównywalnymi obejmującymi okresy analogiczne za 2023.

Spółka w prezentowanym okresie nie przeprowadzała żadnych zmian zasad rachunkowości.

Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzeniu niniejszego skróconego sprawozdania finansowego za trzeci kwartał 2023 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 III kwartał 2024 oraz za okres od 01.01.2024 do 30.09.2024 wraz z danymi porównawczymi

Wyszczególnienie		01.07.2024-30.09.2024*	01.01.2024-30.09.2024*	01.07.2023-30.09.2023	01.01.2023-30.09.2023
<b>A</b>	<b>Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi</b>	<b>2 977 595,03</b>	<b>7 437 274,50</b>	<b>1 972 371,36</b>	<b>6 348 364,60</b>
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	2 710 058,77	6 733 944,15	1 711 690,14	5 199 102,13
II	Zmiana stanu produktów	-189 969,66	-158 045,60	-157 698,72	-374 858,74
III	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	359 459,31	686 612,83	395 130,71	1 233 719,56
IV	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	98 046,61	174 763,12	23 249,23	290 401,65
<b>B</b>	<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>3 056 462,65</b>	<b>7 896 284,86</b>	<b>2 166 530,19</b>	<b>6 911 216,94</b>
I	Amortyzacja	364 297,59	1 123 037,53	414 491,19	1 336 038,41
II	Zużycie materiałów i energii	18 124,21	49 435,93	18 203,78	51 400,45
III	Usługi obce	1 849 965,78	4 290 618,49	976 263,41	2 823 340,12
IV	Podatki i opłaty, w tym:	6 800,55	107 340,27	7 231,45	111 992,61
	- podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
V	Wynagrodzenia	587 315,21	1 726 688,22	566 295,45	1 873 090,38
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	108 520,97	336 603,17	110 193,71	362 556,66
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	51 823,32	137 848,97	56 674,95	149 168,81
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	69 615,02	124 712,28	17 176,25	203 629,50
<b>C</b>	<b>Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>-78 867,62</b>	<b>-459 010,36</b>	<b>-194 158,83</b>	<b>-562 852,34</b>
<b>D</b>	<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>6 346,42</b>	<b>20 176,05</b>	<b>6 557,16</b>	<b>26 075,39</b>
I	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	685,84	1 253,93
II	Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	3 000,00	9 000,00
IV	Inne przychody operacyjne	6 346,42	20 176,05	2 871,32	15 821,46
<b>E</b>	<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>4 879,37</b>	<b>222 449,19</b>	<b>133 620,90</b>	<b>395 324,39</b>
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	4 879,37	222 449,19	133 620,90	395 324,39

<b>F</b>	<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	<b>-77 400,57</b>	<b>-661 283,50</b>	<b>-321 222,57</b>	<b>-932 101,34</b>
<b>G</b>	<b>Przychody finansowe</b>	<b>13 959,04</b>	<b>28 880,59</b>	<b>10 777,55</b>	<b>35 800,78</b>
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:	7 274,71	20 140,38	10 988,05	33 130,42
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
V	Inne	6 684,33	8 740,21	-210,50	2 670,36
<b>H</b>	<b>Koszty finansowe</b>	<b>1 943,89</b>	<b>15 622,74</b>	<b>3 446,19</b>	<b>21 040,79</b>
I	Odsetki, w tym:	0,00	0,00	0,00	53,04
	- 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	1 943,89	15 526,39	3 446,19	20 987,75
<b>I</b>	<b>Zysk (strata) brutto (F+G-H)</b>	<b>-65 385,42</b>	<b>-648 025,65</b>	<b>-313 891,21</b>	<b>-917 341,35</b>
J	Podatek dochodowy	-30 962,00	-41 615,00	1 143,00	47 654,00
K	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>L</b>	<b>Zysk (strata) netto (I- J- K)</b>	<b>-34 423,42</b>	<b>-606 410,65</b>	<b>-315 034,21</b>	<b>-964 995,35</b>

\* - dane niezaudytowane

**Tabela 3. Bilans na dzień 30.09.2024 wraz z danymi porównawczymi**

A K T Y W A		30.09.2024*	30.09.2023
<b>A</b>	<b>A. Aktywa trwałe</b>	<b>4 046 135,50</b>	<b>5 177 566,62</b>
I	Wartości niematerialne i prawne	3 281 914,44	4 365 522,50
1	Koszty zakończonych prac rozwojowych	3 276 601,89	4 029 053,47
2	Wartość firmy	0,00	336 227,73
3	Inne wartości niematerialne i prawne	5 312,55	241,30
4	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II	Rzeczowe aktywa trwałe	103 930,33	156 074,39
1	Środki trwałe	103 930,33	156 074,39
2	Środki trwałe w budowie	0,00	0,00
3	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
III	Należności długoterminowe	127 818,73	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	127 818,73	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	532 472,00	528 151,00
1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	532 472,00	528 151,00
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
<b>B</b>	<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>1 930 483,65</b>	<b>1 343 946,77</b>
I	Zapasy	9 302,89	15 137,39
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	9 302,89	11 977,39
5	Zaliczki na dostawy	0,00	3 160,00
II	Należności krótkoterminowe	808 604,72	361 517,40

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	808 604,72	361 517,40
III	Inwestycje krótkoterminowe	910 380,27	737 095,78
1	Krótkoterminowe aktywa finansowe	910 380,27	737 095,78
2	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	202 195,77	230 196,20
<b>C</b>	<b>Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>D</b>	<b>Udziały (akcje) własne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>AKTYWA RAZEM</b>		<b>5 976 619,15</b>	<b>6 521 513,39</b>
<b>P A S Y W A</b>			
<b>A</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny</b>	<b>3 674 418,85</b>	<b>4 772 254,04</b>
I	Kapitał (fundusz) podstawowy	1 243 800,80	1 243 800,80
II	Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	3 037 028,70	4 493 448,59
	- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	1 651 803,07	3 108 222,96
III	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	0,00	0,00
	- z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0,00	0,00
IV	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	0,00	0,00
	- tworzone zgodnie z umową (statutem spółki)	0,00	0,00
	- na udziały (akcje) własne	0,00	0,00
V	Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	0,00
VI	Zysk (strata) netto	-606 410,65	-964 995,35
VII	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
<b>B</b>	<b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>2 302 200,30</b>	<b>1 749 259,35</b>
I	Rezerwy na zobowiązania	940 757,46	981 375,43
1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	539 229,00	623 505,00
2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	167 775,05	134 519,24
3	Pozostałe rezerwy	233 753,41	223 351,19
II	Zobowiązania długoterminowe	0,00	32 146,17
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	32 146,17

III	Zobowiązania krótkoterminowe	1 216 424,22	576 766,28
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	1 216 424,22	576 766,28
IV	Rozliczenia międzyokresowe	145 018,62	158 971,47
1	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	145 018,62	158 971,47
<b>PASYWA RAZEM</b>		<b>5 976 619,15</b>	<b>6 521 513,39</b>

\* - dane niezaudytowane

**Tabela 4. Zestawienie zmian w kapitale własnym za III kwartał 2024 oraz za okres od 01.01.2024 do 30.09.2024 wraz z danymi porównawczymi**

	Wyszczególnienie	01.07.2024-30.09.2024*	01.01.2024-30.09.2024*	01.07.2023-30.09.2023	01.01.2023-30.09.2023
I	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	3 708 842,27	4 280 829,50	5 087 288,25	5 737 249,39
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	3 708 842,27	4 280 829,50	5 087 288,25	5 737 249,39
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	3 037 028,70	4 493 448,59	4 493 448,59	6 705 829,42
2.1	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	-1 456 419,89	0,00	-2 212 380,83
2.2	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	3 037 028,70	3 037 028,70	4 493 448,59	4 493 448,59
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	0,00	-1 456 419,89	0,00	-2 212 380,83
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	0,00	-1 456 419,89	0,00	-2 212 380,83
5.5	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	-1 456 419,89	0,00	-2 212 380,83
5.6	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
5.7	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
6	Wynik netto	-34 423,42	-606 410,65	-315 034,21	-964 995,35
II	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	3 674 418,85	3 674 418,85	4 772 254,04	4 772 254,04
III	Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	3 674 418,85	3 674 418,85	4 772 254,04	4 772 254,04

\* - dane niezaudytowane

**Tabela 5. Rachunek przepływów pieniężnych za III kwartał 2024 oraz za okres od 01.01.2024 do 30.09.2024 wraz z danymi porównawczymi**

	Wyszczególnienie	01.07.2024-30.09.2024*	01.01.2024-30.09.2024*	01.07.2023-30.09.2023	01.01.2023-30.09.2023
<b>A</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>				
<b>I</b>	<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>-34 423,42</b>	<b>-606 410,65</b>	<b>-315 034,21</b>	<b>-964 995,35</b>
<b>II</b>	<b>Korekty razem</b>	<b>197 810,21</b>	<b>916 152,37</b>	<b>357 736,43</b>	<b>986 350,09</b>
1	Amortyzacja	364 297,59	1 331 704,92	542 051,58	1 718 719,56
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	-685,84	-1 253,93
5	Zmiana stanu rezerw	-42 549,63	-124 185,00	-23 547,41	-89 660,82
6	Zmiana stanu zapasów	0,00	2 415,88	-95,56	52 918,47
7	Zmiana stanu należności	-246 837,49	-493 894,23	-82 469,31	-34 248,06
8	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	322 768,43	672 683,48	136 046,91	96 028,69
9	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-199 868,69	-472 572,68	-213 563,94	-756 153,82
10	Inne korekty	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>III</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)</b>	<b>163 386,79</b>	<b>309 741,72</b>	<b>42 702,22</b>	<b>21 354,74</b>
<b>B</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>				
<b>I</b>	<b>Wpływy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>1 178,87</b>	<b>2 497,97</b>
1	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00	1 178,87	2 497,97
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



<b>II</b>	<b>Wydatki</b>	0,00	<b>2 600,85</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	2 600,85	0,00	0,00
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
<b>III</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>0,00</b>	<b>-2 600,85</b>	<b>1 178,87</b>	<b>2 497,97</b>
<b>C</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>				
<b>I</b>	<b>Wpływy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
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
<b>II</b>	<b>Wydatki</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
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

<b>III</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>D</b>	<b>Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)</b>	<b>163 386,79</b>	<b>307 140,87</b>	<b>43 881,09</b>	<b>23 852,71</b>
<b>E</b>	<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>163 386,79</b>	<b>307 140,87</b>	<b>43 881,09</b>	<b>23 852,71</b>
–	zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>F</b>	<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>746 993,48</b>	<b>603 239,40</b>	<b>693 214,69</b>	<b>713 243,07</b>
<b>G</b>	<b>Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:</b>	<b>910 380,27</b>	<b>910 380,27</b>	<b>737 095,78</b>	<b>737 095,78</b>
	- o ograniczonej możliwości dysponowania	34 234,26	34 234,26	17 266,95	17 266,95

\* - dane niezaudytowane

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

W trzecim kwartale 2024 roku Spółka osiągnęła przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi w wysokości 2 778 tys. zł, odnotowując tym samym 51% wzrost w porównaniu do trzeciego kwartału 2023 roku. Jednocześnie zanotowano 41% wzrost kosztów z działalności operacyjnej w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego.

Pozostałe koszty operacyjne spadły o 129 tys. zł w porównaniu do drugiego kwartału 2023 roku i wyniosły 4,9 tys. zł, przy jednoczesnym utrzymaniu się pozostałych przychodów operacyjnych na podobnym poziomie co w zeszłym roku (spadek o 0,2 tys. zł).

W trzecim kwartale 2024 roku spółka Aiton Caldwell SA poniosła 34,4 tys. zł straty netto, co oznacza, że wynik netto w porównaniu do analogicznego okresu z 2023 roku był o 281 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.**

Wzrost przychodów Spółki w omawianym okresie jest efektem uzyskania bardzo dobrych wyników marki Datera, z nadwyżką realizacji planu na poziomie 10%, skutecznej realizacji założeń sprzedażowych w segmencie ofert FCN oraz istotnego wzrostu przychodów w kanale usług hurtowych związanych z tranzytem ruchu.

### **Datera**

W raportowanym okresie Spółka wydała nową wersję centrali Call-eX Cloud i Call-eX o nazwie kodowej 3.24.6. Najnowsza aktualizacja powiększa portfolio gotowych integracji, rozbudowuje funkcjonalność systemu i poprawia doświadczenie użytkownika.

Nowa integracja dostępna dla klientów to Bitrix24. Jest to kompleksowy system zawierający w sobie wszystkie niezbędne narzędzia do prowadzenia firmy. Oferuje zarówno rozbudowany system CRM, jak i funkcje wspierające codzienną efektywność pracy.

Panel Agenta został rozbudowany o nową funkcjonalność „Webphone”. Nowa funkcja pozwala na korzystanie z centrali bez konieczności zakupu dodatkowych urządzeń lub instalacji kolejnych aplikacji, dzięki czemu znacznie zmniejsza koszt utrzymania i poprawia ergonomię stanowiska pracy.

Kolejną wprowadzoną nowością są foldery dla usługi interaktywnych zapowiedzi głosowych (IVR), czyli system katalogów, dzięki któremu w łatwy sposób można zarządzać wszystkimi funkcjami dostępnymi w ramach usługi IVR.

W drugim kwartale całkowita wartość sprzedaży usług Datera wzrosła względem kwartału poprzedzającego o 4,42% i o 13,06% względem analogicznego okresu roku ubiegłego.

## FCN

Liczba klientów abonamentowych na platformie FCN wzrosła względem poprzedniego kwartału o 6,05% i spadła o 0,73% względem analogicznego okresu ubiegłego roku. Największy wzrost o 12,18% odnotowała oferta „Wirtualna Centrala M, L i XL”. Klienci abonamentowi tej usługi stanowią już ponad 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 koncentrowała się na rozszerzeniu integracji central Call-eX i Call-eX Cloud z zewnętrznymi systemami klasy CRM, ERP oraz platformami Marketplace, poszerzając funkcjonalność oferowanych rozwiązań. Jednocześnie intensyfikowała działania przeciwdziałające odpływowi klientów ze wszystkich platform FCN, wdrażając strategię retencyjne. Dodatkowo, w odpowiedzi na wytyczne Prezesa Urzędu Komunikacji Elektronicznej, Spółka implementowała zaawansowane metody przeciwdziałania zjawisku „CLI spoofingu” wzmacniając bezpieczeństwo usług telekomunikacyjnych.

## **10. Komentarz Zarządu na temat realizacji prognoz finansowych**

Spółka informuje, iż nie publikowała prognoz finansowych na 2024 r.

## **11. Zatrudnienie w Spółce**

Zatrudnienie na dzień 30 września 2024 roku w Aiton Caldwell SA w przeliczeniu na pełne etaty wynosiło 17,6 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 III kwartał 2024 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**