



RAPORT KWARTALNY
AITON CALDWELL SA
ZA I KWARTAŁ 2025 ROKU
(za okres od 01.01.2025 do 31.03.2025)



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 2025 roku.

Przychody w raportowanym okresie wyniosły 2 313 683 zł i były niższe od osiągniętych w poprzednim kwartale o 8,05% i o 8,04% większe względem analogicznego okresu roku ubiegłego.

Spółka prowadzi działalność w wymagającym otoczeniu makroekonomicznym, kształtowanym przez utrzymujący się wysoki poziom stóp procentowych oraz wzrost niepewności związanej z napięciami handlowymi na rynkach międzynarodowych. W związku z tym kontrahenci wykazują większą ostrożność w podejmowaniu decyzji inwestycyjnych, co w krótkim terminie wywiera wpływ na wyniki Spółki. Jednocześnie Zarząd podejmuje działania mające na celu adaptację do zmieniających się warunków rynkowych oraz zabezpieczenie stabilności i dalszego rozwoju działalności.

W związku z powyższym, w pierwszym kwartale 2025 roku Spółka zanotowała 132 863 zł straty netto, wobec 210 712 zł straty w kwartale poprzedzającym i 307 897 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 2025 roku, na dzień złożenia tj. 15.05.2025 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 2025 roku oraz dane narastająco za okres od dnia 01.01.2025 do 31.03.2025 roku wraz z okresami

porównywalnymi obejmującymi okresy analogiczne za rok 2024.

Spółka w prezentowanym okresie nie przeprowadzała żadnych zmian zasad rachunkowości.

Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzeniu niniejszego skróconego sprawozdania finansowego za pierwszy kwartał 2025 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, równolegle 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 2025 oraz za okres od 01.01.2025 do 31.03.2025 wraz z danymi porównawczymi

Wyszczególnienie		01.01.2024-31.03.2024	01.01.2024-31.03.2024	01.01.2025-31.03.2025*	01.01.2025-31.03.2025*
A	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	2 141 496,12	2 141 496,12	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	1 892 209,02	1 892 209,02	2 089 729,59	2 089 729,59
II	Zmiana stanu produktów	-100 528,17	-100 528,17	193 426,32	193 426,32
III	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	327 153,52	327 153,52	0,00	0,00
IV	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	22 661,75	22 661,75	30 526,82	30 526,82
B	Koszty działalności operacyjnej	2 310 252,04	2 310 252,04	2 499 758,52	2 499 758,52
I	Amortyzacja	382 586,60	382 586,60	335 551,44	335 551,44
II	Zużycie materiałów i energii	9 727,88	9 727,88	13 163,24	13 163,24
III	Usługi obce	1 092 732,42	1 092 732,42	1 269 388,35	1 269 388,35
IV	Podatki i opłaty, w tym:	96 853,64	96 853,64	105 671,55	105 671,55
	- podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
V	Wynagrodzenia	558 196,56	558 196,56	589 456,08	589 456,08
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	109 590,88	109 590,88	109 677,82	109 677,82
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	44 371,86	44 371,86	53 239,89	53 239,89
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	16 192,20	16 192,20	23 610,15	23 610,15
C	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-168 755,92	-168 755,92	-186 075,79	-186 075,79
D	Pozostałe przychody operacyjne	8 731,94	8 731,94	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	8 731,94	8 731,94	26 201,15	26 201,15
E	Pozostałe koszty operacyjne	131 291,96	131 291,96	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	131 291,96	131 291,96	7 621,97	7 621,97

F	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-291 315,94	-291 315,94	-167 252,71	-167 252,71
G	Przychody finansowe	7 529,75	7 529,75	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:	6 270,77	6 270,77	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	1 258,98	1 258,98	10 188,41	10 188,41
V	Inne	0,00	0,00	0,00	0,00
H	Koszty finansowe	3 533,95	3 533,95	1 919,28	1 919,28
I	Odsetki, w tym:	96,35	96,35	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	3 437,60	3 437,60	1 919,28	1 919,28
I	Zysk (strata) brutto (F+G-H)	-287 320,14	-287 320,14	-150 118,45	-150 118,45
J	Podatek dochodowy	20 577,00	20 577,00	-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)	-307 897,14	-307 897,14	-132 863,45	-132 863,45

* - dane niezaudytowane

Tabela 3. Bilans na dzień 31.03.2025 wraz z danymi porównawczymi

A K T Y W A		31.03.2024	31.03.2025*
A	A. Aktywa trwałe	4 506 148,28	3 381 355,56
I	Wartości niematerialne i prawne	3 707 182,51	2 636 697,92
1	Koszty zakończonych prac rozwojowych	3 618 637,99	2 629 591,62
2	Wartość firmy	81 106,97	0,00
3	Inne wartości niematerialne i prawne	7 437,55	7 106,30
4	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II	Rzeczowe aktywa trwałe	138 160,04	72 322,91
1	Środki trwałe	138 160,04	72 322,91
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	532 987,00	544 516,00
1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	532 987,00	544 516,00
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
B	Aktywa obrotowe	1 316 873,97	1 634 139,43
I	Zapasy	37 448,75	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	37 448,75	11 016,07
5	Zaliczki na dostawy	0,00	1 230,00
II	Należności krótkoterminowe	398 505,76	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	398 505,76	519 325,28
III	Inwestycje krótkoterminowe	621 206,28	570 621,98
1	Krótkoterminowe aktywa finansowe	621 206,28	570 621,98
2	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	259 713,18	531 946,10
C	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00
D	Udziały (akcje) własne	0,00	0,00
	AKTYWA RAZEM	5 823 022,25	5 015 494,99
	P A S Y W A		
A	Kapitał (fundusz) własny	3 972 932,36	3 324 592,96
I	Kapitał (fundusz) podstawowy	1 243 800,80	1 243 800,80
II	Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	4 493 448,59	3 037 028,70
	- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	3 108 222,96	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	-1 456 419,89	-823 373,09
VI	Zysk (strata) netto	-307 897,14	-132 863,45
VII	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	1 850 089,89	1 690 902,03
I	Rezerwy na zobowiązania	1 021 663,75	893 051,94
1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	601 936,00	471 165,00
2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	164 690,18	193 982,84
3	Pozostałe rezerwy	255 037,57	227 904,10
II	Zobowiązania długoterminowe	1 002,57	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	1 002,57	0,00

III	Zobowiązania krótkoterminowe	747 181,98	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	747 181,98	717 482,93
IV	Rozliczenia międzyokresowe	80 241,59	80 367,16
1	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	80 241,59	80 367,16
PASYWA RAZEM		5 823 022,25	5 015 494,99

* - dane niezaudytowane

Tabela 4. Zestawienie zmian w kapitale własnym za I kwartał 2025 oraz za okres od 01.01.2025 do 31.03.2025 wraz z danymi porównawczymi

	Wyszczególnienie	01.01.2024-31.03.2024	01.01.2024-31.03.2024	01.01.2025-31.03.2025*	01.01.2025-31.03.2025*
I	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	4 280 829,50	4 280 829,50	3 457 456,41	3 457 456,41
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	4 280 829,50	4 280 829,50	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	4 493 448,59	4 493 448,59	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	4 493 448,59	4 493 448,59	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	-1 456 419,89	-1 456 419,89	-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	-1 456 419,89	-1 456 419,89	-823 373,09	-823 373,09
5.5	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-1 456 419,89	-1 456 419,89	-823 373,09	-823 373,09
5.6	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-1 456 419,89	-1 456 419,89	-823 373,09	-823 373,09
5.7	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-1 456 419,89	-1 456 419,89	-823 373,09	-823 373,09
6	Wynik netto	-307 897,14	-307 897,14	-132 863,45	-132 863,45
II	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	3 972 932,36	3 972 932,36	3 324 592,96	3 324 592,96
III	Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	3 972 932,36	3 972 932,36	3 324 592,96	3 324 592,96

* - dane niezaudytowane

Tabela 5. Rachunek przepływów pieniężnych za I kwartał 2025 oraz za okres od 01.01.2025 do 31.03.2025 wraz z danymi porównawczymi

	Wyszczególnienie	01.01.2024- 31.03.2024	01.01.2024- 31.03.2024	01.01.2025- 31.03.2025*	01.01.2025- 31.03.2025*
A	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I	Zysk (strata) netto	-307 897,14	-307 897,14	-132 863,45	-132 863,45
II	Korekty razem	325 864,02	325 864,02	-147 633,26	-147 633,26
1	Amortyzacja	510 146,98	510 146,98	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	-43 278,71	-43 278,71	-86 437,38	-86 437,38
6	Zmiana stanu zapasów	-25 729,98	-25 729,98	283,59	283,59
7	Zmiana stanu należności	-83 795,27	-83 795,27	25 847,27	25 847,27
8	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	204 443,81	204 443,81	-215 948,66	-215 948,66
9	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-235 922,81	-235 922,81	-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)	17 966,88	17 966,88	-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	0,00	0,00	4 275,00	4 275,00
1	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00	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)	0,00	0,00	-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	Spląty 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)	17 966,88	17 966,88	-284 527,81	-284 527,81
E	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	17 966,88	17 966,88	-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	603 239,40	603 239,40	855 149,79	855 149,79
G	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	621 206,28	621 206,28	570 621,98	570 621,98
	- o ograniczonej możliwości dysponowania	21 685,25	21 685,25	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 2025 roku Spółka osiągnęła przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi w wysokości 2 314 tys. zł, odnotowując tym samym 8% wzrost w porównaniu do pierwszego kwartału 2024 roku. Jednocześnie zanotowano 8% wzrost kosztów z działalności operacyjnej w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego.

Pozostałe koszty operacyjne spadły o 123,7 tys. zł w porównaniu do pierwszego kwartału 2024 roku i wyniosły 7,7 tys. zł, przy jednoczesnym wzroście pozostałych przychodów operacyjnych o 17,7 tys. zł. W pierwszym kwartale 2025 roku spółka Aiton Caldwell SA poniosła 133 tys. zł straty netto, co oznacza, że wynik netto w porównaniu do analogicznego okresu z 2024 roku był o 175 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.

Datera

Spółka konsekwentnie rozwija innowacyjne rozwiązania w ramach systemów Call-eX Cloud i Call-eX, odpowiadając na konkretne potrzeby zgłaszane przez klientów oraz partnerów integracyjnych. W ostatnim okresie pracowano nad szeregiem udoskonaleń, które bezpośrednio wzmacniają wartość oferty na rynku. Kluczowym priorytetem pozostaje rozbudowa portfolio gotowych integracji oraz pogłębianie współpracy z partnerami technologicznymi – działania te są fundamentem realizowanej przez Spółkę strategii wzrostu i budowania trwałej przewagi konkurencyjnej.

W pierwszym kwartale całkowita wartość sprzedaży usług Datera wzrosła względem kwartału poprzedzającego o 2,87% i o 14,65% względem analogicznego okresu roku ubiegłego.

FCN

Liczba klientów abonamentowych na platformie FCN wzrosła względem poprzedniego kwartału o 1,42% i o 6,31% względem analogicznego okresu ubiegłego roku. Największy wzrost o 6,22% odnotowała oferta „Wirtualna Centrala M, L i XL”. Klienci abonamentowi tej usługi stanowią już ponad 44% 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 W raportowanym okresie spółka koncentrowała się na rozszerzeniu integracji central Call-eX i Call-eX Cloud z kluczowymi systemami biznesowymi klasy CRM, ERP oraz platformami Marketplace, co znacząco zwiększy funkcjonalność i atrakcyjność oferowanych rozwiązań.

10. Komentarz Zarządu na temat realizacji prognoz finansowych

Spółka informuje, iż nie publikowała prognoz finansowych na 2025 r.

11. Zatrudnienie w Spółce

Zatrudnienie na dzień 31 marzec 2025 roku w Aiton Caldwell SA w przeliczeniu na pełne etaty wynosiło 16,6 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 I kwartał 2025 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