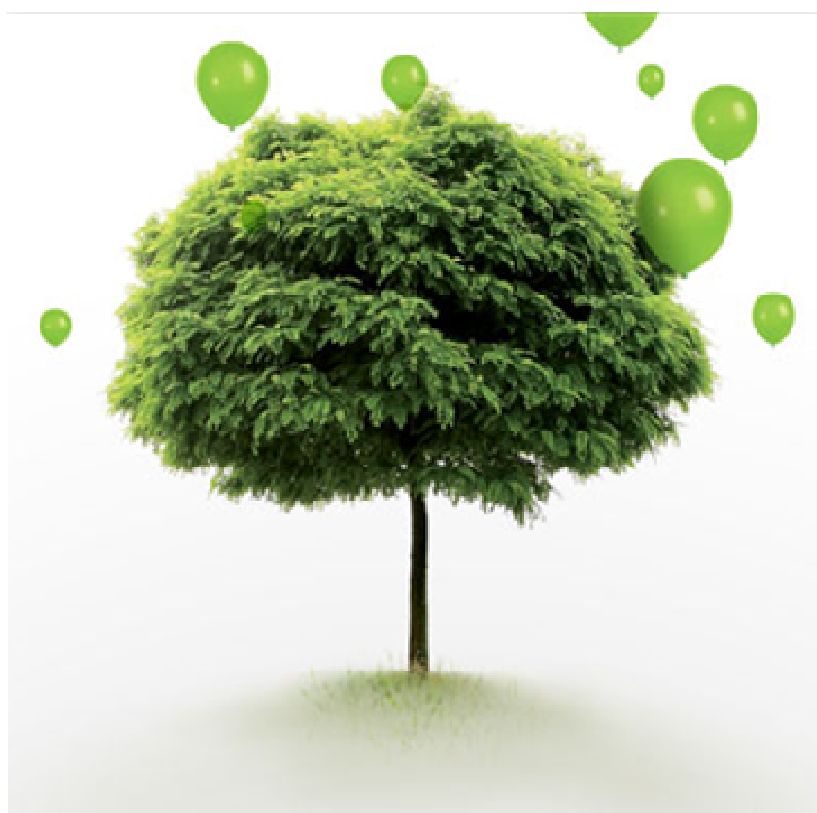




Raport roczny

2012 rok



Spis treści:

1.	LIST ZARZĄDU ATON-HT S.A.	3
2.	WPROWADZENIE	5
3.	WYBRANE DANE FINANSOWE ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2012 ROKU	5
3	SPRAWOZDANIE ZARZĄDU ATON-HT S.A. Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI W ROKU OBROTOWYM 2012 OBEJMUJĄCE OKRES OD DNIA 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2012 ROKU	8
4	SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPÓŁKI ATON-HT S.A. ZA ROK OBROTOWY 2012 OBEJMUJĄCE OKRES OD DNIA 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2012 ROKU	27
5	OPINIA ORAZ RAPORT Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPÓŁKI ATON-HT S.A.	63
6	OŚWIADCZENIE O STOSOWANIU DOBRYCH PRAKTYK SPÓŁEK NOTOWANYCH NA NEWCONNECT	89
7	OŚWIADCZENIE ZARZĄDU SPÓŁKI ATON-HT S.A.	96

1. LIST ZARZĄDU ATON-HT S.A.

Szanowni Akcjonariusze,

Poniżej przekazujemy Państwu Sprawozdanie Zarządu, Sprawozdanie Finansowe oraz opinię i raport z badania Sprawozdania Finansowego spółki przez biegłego rewidenta.

Rok 2012 i minione miesiące 2013 były dla Spółki bardzo ciężkie. Rok 2012 przyniósł zmiany w składzie Zarządu i w składzie Rady Nadzorczej Spółki, co skutkowało powstaniem nowych strategii i nowych wizji rozwoju ATON-HT. Nie wszystkie podjęte działania okazały się trafne. Sukcesem okazało się udzielenia ochrony patentowej na wynalazek „A method and an apparatus for conversion of materials including asbestos” przez Urząd Patentowy Kanady. Sukcesem było również zainteresowanie technologią oferowaną przez Spółkę wielu zagranicznych kontrahentów (BAUER Group, HNV/HNHS czy EKOVALIS) prowadzenie testów przedsprzedażowych w Hiszpanii czy udane prezentacje możliwości metod MTT i MOS w Centrum Badawczo Rozwojowym Spółki. Niewątpliwym sukcesem było uruchomienie urządzeń typu MOS u kontrahentów w ramach realizacji podpisanych umów. Rok 2012 był pierwszym w historii Spółki gdzie urządzenia oferowane przez ATON zostały zamontowane i uruchomione w warunkach przemysłowych, spełniając one wymagania nabywców i mogą być prezentowane, jako potwierdzenie wszechstronności metody MOS w oczyszczaniu gazów odlotowych.

W 2012 roku Zarząd przyjął założenia nowej strategii. Niestety nie udało się jej zrealizować w całości. Przeprowadzone emisje akcji Spółki ATON-HT zakończyły się częściowym sukcesem i w związku z powyższym sytuacja finansowa Spółki stała się dość poważna. Do dnia dzisiejszego nie została zamknięta rozpoczęta w dniu 31 października emisja akcji serii J. Niemniej jednak Zarząd w dalszym ciągu pracuje nad pozyskaniem inwestora, który objąłby tę emisję.

Rok 2013 rozpoczął się podpisaniem kilku istotnych dla Spółki umów. Część z nich (umowa z BLAVAR) jest w trakcie realizacji. Urządzenie ATON HR+MOS do utylizacji pestycydów jest już u nabywcy i zakończona została faza testów poprzedzających przemysłowe uruchomienie linii technologicznej. Zarząd Spółki oczekuje na wpłatę pozostałej wartości urządzenia zgodnie z podpisanym kontraktem z firmą SIA Blavar. Niestety sytuacja finansowa Spółki wywołała okoliczności, w których Spółka nie mogła się wywiązać z wypełnienia obowiązków publikacji Raportu Rocznego w regulaminowym terminie. Zaowocowało to zawieszeniem notowań na GPW S.A. i nałożenie kary na Spółę. Fakty te bardzo negatywnie wpłynęły na postrzeganie Spółki przez potencjalnych inwestorów, co pogłębiło kryzys finansowy ATON-HT S.A.

Mając na uwadze fakt przekazania Raportu Rocznego za 2012, mamy nadzieję, że na koniec 2013 roku ATON-HT osiągnie stabilizację, a w roku 2014 wyniki finansowe Spółki ulegną zdecydowanej poprawie. Zarząd Spółki mimo dużej trudności finansowej w dalszym ciągu

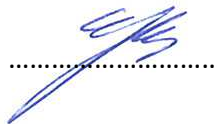
pracuje nad pozyskaniem nie tylko inwestora finansowego, ale również nad sprzedażą urządzeń. Fakt otrzymania pozytywnych rekomendacji z jednostek w których działają już urządzenia ATON-HT S.A. jest niezwykle pomocny podczas rozmów z potencjalnymi klientami.

Wysoka strata bilansowa w roku 2012 oraz negatywna opinia przekazana przez biegłego rewidenta postawiła Zarząd w bardzo trudnej sytuacji. Obecnie podejmowane są intensywne wysiłki zmierzające do ustabilizowania sytuacji finansowej Spółki. Zarząd już w IV kwartale 2012r. podjął bardzo radykalne kroki restrukturyzacyjne mające na celu znaczne obniżenie kosztów funkcjonowania Spółki oraz pozyskania dodatkowego finansowania.

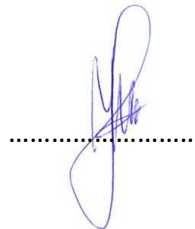
Dziękujemy wszystkim Partnerom oraz Pracownikom Spółki za zaangażowanie w tym trudnym dla Spółki okresie i mamy nadzieję, że nasze wspólne wysiłki pozwolą na osiągnięcie znacznie lepszych wyników w nadchodzących okresach.

Zapraszamy Państwa do zapoznania się z raportem za 2012 rok.

Ewa Błażejowska – Wiceprezes Zarządu



Zbigniew Klóska – Wiceprezes Zarządu



2. WPROWADZENIE

Niniejszy raport roczny spółki ATON-HT z siedzibą we Wrocławiu („Spółka”, „ATON-HT”) został sporządzony zgodnie z wymogami §5 ust. 1 Załącznika nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu - „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect” w związku z zapisami §5 ust. 3 oraz ust. 6.1, 6.2 i 6.3.

Dane finansowe przedstawione w niniejszym raporcie rocznym Spółki zawierają dane za okres od dnia 1 stycznia 2012 do 31 grudnia 2012 roku oraz dane porównawcze za analogiczny okres roku poprzedniego, tj. od dnia 1 stycznia 2011 do 31 grudnia 2011 roku.

Dane finansowe przedstawione przy wykorzystaniu wariantu porównawczego rachunku zysków i strat oraz wybranych danych z bilansu zostały sporządzone zgodnie z Polskimi Standardami Rachunkowości. Wszelkie dane finansowe, o ile nie wskazano inaczej, zostały zaprezentowane odpowiednio w złotych polskich lub euro. Tabela kursów, według których poszczególne dane finansowe wyrażone w złotych polskich zostały przeliczone na euro została przedstawiona w punkcie 3.1. i 3.2. niniejszego raportu rocznego.

3. WYBRANE DANE FINANSOWE ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2012 ROKU

Poniżej zaprezentowano wybrane dane finansowe spółki ATON-HT S.A. za okres od dnia 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku oraz porównawcze dane finansowe za analogiczny okres 2011 roku.

3.1 Rachunek zysków i strat – wariant porównawczy

L.p.	Waluta	PLN		EUR	
1	Dane (za okres)	I-XII 2012	I-XII 2011	I- XI 2012	I-IX 2011
2	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi / Net receipt from sales*	4 960 646,76	4 729 064,01	1 213 406,09	1 070 699,15
3	Koszty działalności operacyjnej / Operating costs	6 106 433,45	5 201 632,15	1 493 672,88	1 177 692,48
4	Zysk (strata) ze sprzedaży/ Profit (loss) from sales	-1 145 786,69	-472 568,14	-280 266,79	-106 993,33
5	Pozostałe przychody operacyjne / Other operating receipts	730 581,03	857 170,29	178 704,82	194 070,43
6	Pozostałe koszty operacyjne / Other operating costs	6 142 938,87	4 405 895,38	1 502 602,34	997 531,10
7	Zysk (strata) z działalności operacyjnej / Operating Profit (loss)	-6 558 144,53	-4 021 293,23	-1 604 164,31	-910 454,00
8	Przychody finansowe / Financial receipt	157,96	55 854,30	38,64	12 645,87
9	Koszty finansowe / Financial costs	292 565,21	145 108,98	71 563,33	32 853,87
10	Zysk (strata) z działalności gospodarczej / Operating Profit (loss)	-6 850 551,78	-4 110 547,91	-1 675 689,00	-930 662,00
11	Zysk (strata) brutto / Gross trading profit	-6 850 551,78	-4 110 547,91	-1 675 689,00	-930 662,00
12	Podatek dochodowy / Income tax	0,00	0,00	0,00	0,00
13	Zysk (strata) netto / Net profit (loss)	-6 850 551,78	-4 110 547,91	-1 675 689,00	-930 662,00

*przychody netto ze sprzedaży uwzględniają
zmianę stanu produktów

14	Amortyzacja / Depreciation	1 911 147,74	1 160 764,32	467 479,02	262 806,63
----	----------------------------	--------------	--------------	------------	------------

Kurs średni EURO NBP wg tabeli kursów średnich NBP nr 252/A/NBP/2012 z dnia 31.12.2012:

1 euro	4,0882
--------	--------

Kurs średni EURO NBP wg tabeli kursów średnich NBP nr 252/A/NBP/2011 z dnia 30.12.2011:

1 euro	4,4168
--------	--------

3.2 BILANS

Wybrane dane finansowe ATON-HT S.A za rok obrotowy 2012r. oraz dane porównawcze
za rok obrotowy 2011r.

2. Wybrane dane z bilansu

L.p.	Waluta	PLN		EUR	
	Dane (na dzień)	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2012	31.12.2011
1	Aktywa razem / Assets	18 929 712,72	22 072 876,51	4 630 329,42	4 997 481,55
2	w tym rzeczowe aktywa trwałe / Tangible assets	797 679,55	9 483 751,85	195 117,55	2 147 199,75
3	Należności długoterminowe / Long-term receivable	0,00	0,00	0,00	0,00
4	Należności krótkoterminowe / Short-term receivable	170 569,41	348 763,99	41 722,37	78 963,05
5	Środki pieniężne na koniec okresu / Cash	0,00	2 456,76	0,00	556,23
6	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania / Creditors and provisions for creditors	6 506 638,73	6 842 446,40	1 591 565,66	1 549 186,38
7	Zobowiązania długoterminowe / Long-term creditors	0,00	0,00	0,00	0,00
8	Zobowiązanie krótkoterminowe / Short-term creditors	5 201 126,92	4 879 793,10	1 272 229,08	1 104 825,46
9	Rozliczenia Międzyokresowe	1 305 511,81	1 828 856,35	319 336,58	414 068,18
10	Kapitał podstawowy / Initial capital	19 702 056,00	16 500 000,00	4 819 249,55	3 735 736,28
11	Kapitał własny / Shareholders equity	12 423 073,99	15 230 430,11	3 038 763,76	3 448 295,17
12	Wartość księgowa za 1 akcję / Net Asset Value	0,63	0,92	0,15	0,21

Kurs średni EURO NBP wg tabeli kursów średnich NBP nr 252/A/NBP/2012 z dnia 31.12.2012:

1 euro	4,0882
--------	--------

Kurs średni EURO NBP wg tabeli kursów średnich NBP nr 252/A/NBP/2011 z dnia 30.12.2011:

1 euro	4,4168
--------	--------

3 SPRAWOZDANIE ZARZĄDU ATON-HT S.A. Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI W ROKU OBROTOWYM 2012 OBEJMUJĄCE OKRES OD DNIA 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2012 ROKU

1. Podstawowe informacje o Spółce

Firma Spółka: ATON-HT S.A.
Forma prawna: Spółka Akcyjna
Kraj siedziby: Polska
Siedziba i adres: ul. Na Grobli 6, 50-421 Wrocław
Telefon: +48 71 344 70 79
Telefaks: +48 62 785 83 58
Adres poczty elektronicznej: biuro@aton.com.pl
Adres internetowy: www.aton.com.pl
Numer KRS: 0000240980
Numer REGON: 020125878
Numer NIP: PL8992546366

Kapitał zakładowy

Spółka zaprezentowała w bilansie na dzień bilansowy 31 grudnia 2012 roku kapitał własny w kwocie 19.702.056,00 zł oraz kapitał zapasowy w kwocie 5 098 840,71 zł.

Skład Zarządu Spółki

- Robert Barczyk – Prezes Zarządu (do 26 kwietnia 2012)
- Jacek Ładny – Prezes Zarządu (od 7 maja do 3 sierpnia 2012)
- Ewa Błażejowska – Wiceprezes Zarządu
- Zbigniew Klóska – Wiceprezes Zarządu

Skład Rady Nadzorczej Spółki

- Ryszard Parosa – Przewodniczący Rady Nadzorczej (do 25 kwietnia 2012, następnie Członek Rady Nadzorczej)
- Joanna Wardzińska – Członek Rady Nadzorczej (do 25 kwietnia 2012)
- Jacek Roman Ruciński – Członek Rady Nadzorczej (do 25 kwietnia 2012)
- Paweł Kapciak – Członek Rady Nadzorczej (do 25 kwietnia 2012)
- Michał Ruciński – Członek Rady Nadzorczej (do 25 kwietnia 2012)
- Sławomir Bichajło – Członek Rady Nadzorczej (do 25 kwietnia 2012)
- Adam Ruciński – Członek Rady Nadzorczej (do 25 kwietnia 2012)
- Jerzy Zwoździak – Członek Rady Nadzorczej (do 25 kwietnia 2012)
- Marcin Stankiewicz – Przewodniczący Rady Nadzorczej (od 25 kwietnia 2012)
- Mieczysław Halk – Członek Rady Nadzorczej (od 25 kwietnia 2012)
- Marek Kijania – Członek Rady Nadzorczej (od 25 kwietnia 2012)
- Jarosław Rewucki – Członek Rady Nadzorczej (od 25 kwietnia 2012)
- Robert Barczyk – Członek Rady Nadzorczej (od 25 kwietnia 2012)
- Sergiusz Borysławski – Członek Rady Nadzorczej (od 25 kwietnia 2012)
- Jarosław Kowalczyk – Członek Rady Nadzorczej (od 29 czerwca 2012)

1. Ogólny zarys działalności Spółki

ATON-HT S.A. jest Spółką działającą na rynku od sierpnia 2005 roku, która została utworzona w celu wdrażania na skalę przemysłową technologii MTT i MOS w zakresie unieszkodliwiania odpadów niebezpiecznych. Technologia MTT (Microwave Thermal Treatment), której Spółka jest prawnym właścicielem, stanowi istotną nowość w zakresie unieszkodliwiania odpadów i jest chroniona patentem nr P209165 w Polsce, patentem nr 4663794 w Japonii oraz patentem nr 2625643 w Kanadzie. Technologia i urządzenia MOS (Microwave Oxidation System), której Spółka jest prawnym właścicielem, stanowi istotną nowość w zakresie termicznego oczyszczania gazów odlotowych i jest przedmiotem zgłoszeń patentowych w kraju i zagranicą (nr zgłoszenia P384957 i P384958). W oparciu o technologie MTT i MOS Spółka skonstruowała urządzenie badawcze, do przeprowadzenia badań nad unieszkodliwianiem azbestu. Powstałe rozwiązania techniczne umożliwiają budowę sprawnych energetycznie reaktorów, w których unieszkodliwiać można w bardzo wysokich temperaturach nie tylko azbest, lecz bardzo szeroką gamę odpadów niebezpiecznych, przy czym praca tych urządzeń nie stanowi zagrożenia dla środowiska naturalnego. Jednocześnie koszt eksploatacji urządzenia jest mniejszy od kosztów eksploatacji dotychczas stosowanych technologii.

Na podstawie przeprowadzonych prac badawczych oraz w wyniku porównania z kierunkami prac z tego zakresu można stwierdzić, że metody mikrofalowe opatentowane przez Spółkę mogą wypełnić powstałą lukę technologiczną pomiędzy istniejącymi technologiami utylizacji a rosnącymi ilościami odpadów, trudnych lub wręcz niemożliwych do unieszkodliwiania metodami konwencjonalnymi. Istotną zaletą metod MTT i MOS jest możliwość unieszkodliwiania odpadów w miejscu ich występowania (technologia przewoźna) oraz zanieczyszczonych substancjami toksycznymi (zużyte oleje transformatorowe zawierające PCB, farby, lakiery, niektóre substancje uszczelniające itp.), których składowanie dopuszczalne dla typowych odpadów nie jest dozwolone. Technologia MTT znajduje zastosowania przy unieszkodliwianiu i utylizacji odpadów niebezpiecznych. Zakres zastosowań tej technologii podzielić można na następujące grupy:

- odpady zawierające azbest,
- odpady przemysłowe zawierające cenne składniki, które można odzyskać np. tlenek aluminium, tlenek cynku i inne,
- odpady biologiczne (medyczne, weterynaryjne itp.),
- niebezpieczne odpady medyczne (krew, środki opatrunkowe, odpady pooperacyjne, strzykawki itp.),
- odpady z laboratoriów badawczych, studenckich (próbki, odczynniki chemiczne itp.),
- odpady z zakładów weterynaryjnych,
- przeterminowane leki,

- likwidacja toksycznych odpadów lotnych zawartych w gazach, tzw. lotnych związków organicznych (VOC – *Volatile Organic Compounds*),
- wszelkie inne odpady, które należy unieszkodliwiać poprzez obróbkę termiczną w temperaturach powyżej 1000°C.

Poza wymienionymi procesami unieszkodliwiania, technologia MTT znaleźć może szereg innych cennych zastosowań. Nowym potencjalnym zastosowaniem technologii MTT może być otaczanie (kapsułowanie) odpadów szczególnie niebezpiecznych, np. odpadów promieniotwórczych, w szkło. Przeprowadzone wstępne eksperymenty wskazały na możliwość mieszania w reaktorze typu ATON bardzo niebezpiecznych odpadów (niepoddających się znanym technologiom unieszkodliwiania) ze szkłem w stanie ciekłym, z jednoczesnym mieszaniem płynnej masy szklanej. Szkło otacza rozdrobnione odpady i po ostudzeniu tworzy warstwę ochronną izolującą szkodliwe substancje od otoczenia. Tak przygotowany i zabezpieczony odpad może być łatwo transportowany i przechowywany.

W chwili obecnej Technologia MTT i MOS umożliwia m.in.:

- unieszkodliwianie odpadów azbestowych,
- regenerację katalizatorów w przemyśle naftowym,
- unieszkodliwianie odpadów medycznych i weterynaryjnych,
- usuwanie uciążliwych zapachów (odorów),
- rozkład (pyrolizę) tworzyw sztucznych.

Dzięki zastosowaniu metod MTT i MOS możliwy jest także proces odzysku energii (cieplnej i elektrycznej) powstałej przy utylizacji czy też przerobie odpadów o dużej kaloryczności tak jak np. odpady samochodowe (ASR) czy też zużyte opony czy odpady z tworzyw sztucznych.

3. Ważniejsze wydarzenia, które wystąpiły w 2012 roku.

3.1. Dnia 16 lutego 2012 roku Zarząd ATON-HT S.A. otrzymał informacje o udzieleniu w styczniu 2012 roku przez Urząd Patentowy Kanady ochrony patentowej na wynalazek „A method and an apparatus for conversion of materials including asbestos”.

3.2 Dnia 2 kwietnia 2012 roku otrzymała list intencyjny podpisany przez koncern BAUER Group. Głównym celem współpracy jest oferowanie na rynku technologii ATON-HT, zwłaszcza w zakresie unieszkodliwiania odpadów szkodliwych i niebezpiecznych powstałych w przemyśle motoryzacyjnym, naftowym. Współpraca ma obejmować także oferowanie technologii ATON do unieszkodliwiania odpadów medycznych i komunalnych podłączanych z odzyskiem energii.

3.3 W dniu 30 marca 2012 roku Zarząd Spółki ATON-HT zwołał na dzień 25 kwietnia 2012 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy.

3.4 W wyniku długofalowych działań marketingowych na rynku USA, Zarząd Spółki 20 kwietnia 2012 roku otrzymał list intencyjny podpisany przez Prezesa Hospital Network Ventures LLC i Hospital Network Healthcare Services LLC („HNV/HNHS”). W liście tym deklarowana jest chęć zorganizowania testów urządzenia do utylizacji odpadów medycznych w siedzibie HNV/HNHS i wyrażenie woli zakupu urządzenia, w przypadku, gdyby wyniki przeprowadzonych testów okazały się pomyślne. Oprócz powyższego, HNV/HNHS deklaruje chęć dalszej współpracy w celu rozpropagowania technologii Spółki w zakresie utylizacji odpadów medycznych na terenie Stanów Zjednoczonych.

3.5 Dnia 25 kwietnia 2012 roku odbyło się NWZA. Podczas obrad Akcjonariusze dokonali zmian w składzie Rady Nadzorczej Spółki. Prezes Robert Barczyk dostał propozycję objęcia funkcji Członka Rady Nadzorczej którą przyjął i w związku z nią złożył rezygnację z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu. Ponad to, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło uchwały w przedmiocie odwołania dotychczasowych Członków Rady Nadzorczej: Joanny Wardzińskiej, Michała Rucińskiego, Sławomira Bichajło, Pawła Kapciaka, Adama Rucińskiego, Jerzego Zwoździaka i Jacka Rucińskiego. W ich miejsce, na podstawie uchwał Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia, zostały powołane następujące osoby: Mieczysław Halk, Marcin Stankiewicz, Marek Kijania, Jarosław Rewucki, Robert Barczyk i Sergiusz Boryśławski.

Zgromadzeni na NWZA Akcjonariusze podjęli także uchwałę w której wyrazili zgodę na ubieganie się o dopuszczenie i wprowadzenie Akcji serii B,C,D oraz E do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie a także upoważniono Zarząd Spółki do podjęcia wszelkich czynności faktycznych i prawnych niezbędnych w celu realizacji niniejszej Uchwały, w tym do złożenia odpowiednich wniosków lub zawiadomień do Komisji Nadzoru Finansowego, w tym w szczególności mających na celu uzyskanie decyzji w sprawie zatwierdzenia prospektu emisyjnego oraz podjęcia wszelkich niezbędnych działań mających na celu dopuszczenie i wprowadzenie Akcji serii B, C, D oraz E do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie, jak również do podjęcia wszelkich niezbędnych działań faktycznych i prawnych związanych z przeniesieniem Akcji serii B, C, D oraz E notowanych dotychczas w Alternatywnym Systemie Obrotu NewConnect do obrotu na rynku regulowanym na Giełdzie Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie

Akcjonariusze podjęli także uchwałę w sprawie zmiany Statutu Spółki i upoważnienia Zarządu Spółki do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego a także upoważnienia Zarządu Spółki do pozbawienia akcjonariuszy prawa poboru (Uchwałą nr 6) Zarząd Spółki na mocy uchwały jest upoważniony, w okresie do 1 kwietnia 2015 roku, do podniesienia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego, o kwotę nie większą niż 8.250.000,00 zł poprzez emisję akcji o wartości nominalnej 1,00 zł.

Kolejną uchwałą podjętą 25 kwietnia 2012 roku przez NWZA była uchwała w sprawie dopuszczenia i wprowadzenia Akcji oraz praw do Akcji, wyemitowanych w ramach kapitału docelowego, do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie lub wprowadzenia ich do obrotu w alternatywnym systemie obrotu oraz ich dematerializacji.

3.6 23 maja 2012 roku Zarząd Spółki poinformował o rozpoczęciu testów przedsprzedażowych prowadzonych przez inżynierów z CBR ATON-HT w Hiszpanii. Celem prób była optymalizacja procesu polimeryzacji wełny mineralnej w urządzeniu typu ATON HR z uwzględnieniem specyficznych wymogów zainteresowanej strony. Pierwszy etap został zakończony przekazaniem do badań laboratoryjnych przez stronę hiszpańską materiału poprocesowego powstałego w urządzeniu ATON HR. Zakończone badania, satysfakcjonujące stronę hiszpańską, zaowocowały kolejnym etapem testów w pełni finansowanych przez kontrahenta z półwyspu iberyjskiego.

3.7 W dniu 24 kwietnia 2012 roku Spółka poinformowała o rozpoczęciu procesu uruchamiania urządzenia MOS 20/9/3. Produkcja i montaż urządzenia nastąpiła w wyniku podpisania kontraktu w lipcu 2011 roku. Odbiorcą był jeden ze śląskich instytutów badawczych. Urządzenie MOS jest jednym z elementów linii technologicznej układu odpylania zamontowanego w miejsce istniejącego odpylnika oraz instalacji do neutralizacji substancji szkodliwych pochodzących z gazów odlotowych z linii spiekania.

3.8 Rada Nadzorcza Spółki ATON-HT w dniu 7 maja 2012 na podstawie Uchwały nr 3/05/2012 dokonała wyboru Prezesa Zarządu ATON-HT S.A. Nowym Prezesem ATON-HT został Pan Jacek Ładny, absolwent Master of Business Administration - program Warsaw Executive MBA, magister inżynier Elektroniki i Automatyki Uniwersytetu Technicznego w Sofii (Bułgaria) a także Licencjonowany Makler Papierów Wartościowych. Także uchwałą nr 1/05/2012 Rada Nadzorcza ATON-HT przyjęła rezygnację Pana Ryszarda Parosy z pełnienia funkcji Przewodniczącego Rady Nadzorczej i uchwałą 2/05/2012 powołała na to stanowisko Pana Marcina Stankiewicza.

3.9 Dnia 1 czerwca 2012 r Zarząd ogłosił zwołanie Zwyczajnego Zgromadzenia Akcjonariuszy na dzień 29 czerwca 2012 roku.

3.10 Dnia 13 czerwca 2012 roku Spółka opublikowała Raport Roczny za 2011 rok.

3.11 W dniu 14 czerwca 2012 roku wpłynęło do Spółki postanowienie Sądu Rejonowego Wrocław-Fabryczna, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego o dokonaniu rejestracji i wpisu w Krajowym Rejestrze Sądowym zmiany postanowień Statutu Spółki, które zostały dokonane na podstawie uchwały nr 6 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 25 kwietnia 2012 roku (uchwała w sprawie zmiany Statutu Spółki i upoważnienia Zarządu Spółki do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego a także upoważnienia Zarządu Spółki do pozbawienia akcjonariuszy prawa poboru).

3.12 Dnia 15 czerwca 2012 roku na mocy § 9a Statutu Zarząd Spółki podjął, w formie aktu notarialnego, uchwałę nr 1/06/2012 w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii F w ramach subskrypcji prywatnej z wyłączeniem prawa poboru. Zgodnie z podjętą uchwałą, kapitał zakładowy Spółki zostanie podwyższony z kwoty 16.500.000,00 zł (słownie: szesnaście milionów pięćset tysięcy złotych) do kwoty nie mniejszej niż 16.500.001,00 zł (słownie: szesnaście milionów pięćset tysięcy jeden złoty) i nie większej niż 17 500 000 (słownie: siedemnaście milionów pięćset tysięcy złotych) to jest o kwotę nie mniejszą niż 1,00 zł (słownie: jeden złoty) i nie większą niż 1 000 000,00 zł (słownie: jeden milion złotych). Podwyższenie kapitału zakładowego zostanie przeprowadzone w drodze emisji nie mniej niż 1 (słownie: jeden) i nie więcej niż 1 000 000 (słownie: jeden milion) Akcji zwykłych na okaziciela serii F o wartości nominalnej 1,00 zł

(słownie: jeden złoty) każda. W związku z zapisami § 9a ust. 2 Statutu, na podstawie zgody Rady Nadzorczej Spółki wyrażonej w formie uchwały nr 1/06/2012 z dnia 15 czerwca 2012 roku, Zarząd ustalił cenę emisyjną Akcji serii F na poziomie 1,65 zł (słownie: jeden złoty sześćdziesiąt pięć groszy).

3.13 20 czerwca 2012 roku Zarząd poinformował o zakończeniu subskrypcji na akcje serii F. W ramach emisji akcji serii F przydzielono 1.000.000 akcji po cenie 1,65 zł za akcję.

3.14 20 czerwca 2012 roku Zarząd Spółki podjął uchwałę nr 2/06/2012, w formie aktu notarialnego, w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii G w ramach subskrypcji prywatnej z wyłączeniem prawa poboru (na mocy § 9a Statutu). Zgodnie z podjętą uchwałą kapitał zakładowy Spółki zostanie podwyższony z kwoty 17.500.000,00 zł (słownie: siedemnaście milionów pięćset tysięcy złotych) do kwoty nie mniejszej niż 17.500.001,00 zł (słownie: siedemnaście milionów pięćset tysięcy jeden złoty) i nie większej niż 21.742.425,00 zł (słownie: dwadzieścia jeden milionów siedemset czterdzieści dwa tysiące czterysta dwadzieścia pięć złotych) to jest o kwotę nie mniejszą niż 1,00 zł (słownie: jeden złoty) i nie większą niż 4.242.425,00 zł (słownie: cztery miliony dwieście czterdzieści dwa tysiące czterysta dwadzieścia pięć złotych). Podwyższenie kapitału zakładowego zostanie przeprowadzone w drodze emisji nie mniej niż 1 (słownie: jeden) i nie więcej niż 4.242.425 (słownie: cztery miliony dwieście czterdzieści dwa tysiące czterysta dwadzieścia pięć milion) Akcji zwykłych na okaziciela serii G o wartości nominalnej 1,00 zł (słownie: jeden złoty) każda. W związku z zapisami § 9a ust. 2 Statutu, na podstawie zgody Rady Nadzorczej Spółki wyrażonej w formie uchwały Zarząd ustalił cenę emisyjną Akcji serii F na poziomie 1,65 zł (słownie: jeden złoty sześćdziesiąt pięć groszy).

3.15 W dniu 29 czerwca 2012 roku odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy ATON-HT S.A. Podczas posiedzenia zgromadzeni Akcjonariusze zatwierdzili Sprawozdanie Zarządu za rok 2011 oraz Sprawozdanie Finansowe za rok 2011 a także udzielili absolutorium członkom Zarządu Spółki i Rady Nadzorczej (z wyjątkiem Członków RN: Pawła Kapciaka, Pawła Puterko, Jerzego Zwoździaka). Podjęto uchwałę w sprawie pokrycia straty poniesionej w 2011r. Akcjonariusze zdecydowali o pokryciu straty z zysków osiągniętych w przyszłych latach. Na ZWZA podjęto także uchwałę w sprawie Motywacyjnego Programu Menadżerskiego dla osób zarządzających, nadzorujących i mających kluczowe znaczenie dla dalszego rozwoju Spółki a także powołano na Członka Rady Nadzorczej pana Jarosława Kowalczyka.

3.16 Dnia 19 lipca zakończył się montaż i uruchamianie urządzenia ATON MOS 20/3/3. O podpisaniu umowy na realizację powyższego projektu Spółka informowała w Raporcie nr 21/2011 z dnia 26 lipca 2011r. Realizacja projektu trwała blisko rok gdyż z uwagi na specyfikę gazów, które miał zamiar oczyszczać klient, urządzenie MOS 20/3/3 wymagało dokonania istotnych zmian konstrukcyjnych i dopasowania technologii do oczekiwań zamawiającego. Urządzenie osiągnęło parametry ruchowe i zostało „wpięte” w linię technologiczną kontrahenta.

3.17 24 lipca 2012 roku Zarząd ATON-HT S.A. przekazał do wiadomości o założonej strategii działalności Spółki do końca 2012 roku. Głównymi założeniami publikowanej strategii było: 1) przeprowadzenie znaczącej restrukturyzacji działalności Spółki poprzez obniżenie kosztów bieżących, podniesienie marż produktów, przyjęcie specyfikacji kosztów zamawianych urządzeń

oraz zwiększenie wolumenu sprzedaży; 2) koncentracja prac nad wzrostem efektywności procesu sprzedaży urządzeń Spółki poprzez intensyfikację liczby wdrożeń urządzeń typu ATON MOS, rozszerzenie aktywności w zakresie sprzedaży urządzeń typu ATON BW oraz zintensyfikowanie działań mających na celu wyprodukowanie oraz dostarczenie urządzeń do Zakładów Gospodarki Odpadami; 3) zbudowanie urządzenia pokazowego dla klientów.

3.18 25 lipca 2012 roku Zarząd poinformował o zakończeniu subskrypcji na akcje serii G. W ramach emisji akcji serii G przydzielono 702.056 akcji po cenie 1,65 zł za akcję.

3.19 W dniach 1-2 sierpnia 2012 roku odbyły się w Zakładzie Produkcyjnym ATON-HT w Stradomii Wierzchniej próby techniczne urządzenia ATON HR+MOS dla przedstawicieli firm z Łotwy Niemiec i Federacji Rosyjskiej. Przeprowadzone testy miały na celu prezentację możliwości technicznych urządzenia HR+MOS w zakresie przerobu odpadów komunalnych i biomasy połączonych z odzyskiem energii.

3.20 W dniu 1 sierpnia 2012 roku Spółka gościła przedstawicieli potencjalnych klientów z RPA zainteresowanych zakupem urządzenia ATON do unieszkodliwiania azbestu ze złóż rudy magnezytu. Podczas wizyty w CBR dokonano wstępnych badań laboratoryjnych i określono zakres przyszłych badań i testów.

3.21 W dniu 2 sierpnia w siedzibie Spółki miało miejsce spotkanie z przedstawicielami koncernu BAUER Group. Delegacja z Niemiec wzięła udział w testach urządzenia ATON HR+MOS, na którym przeprowadzono proces unieszkodliwiania odpadów komunalnych. Podczas wizyty dopracowano dalsze szczegóły współpracy pomiędzy BAUER a ATON-HT.

3.22. Także 2 sierpnia miała miejsce wizyta przedstawicieli litewskiej firmy EKOVALIS, zainteresowanych wykorzystaniem metody MTT i MOS do oczyszczania ziem z zanieczyszczeń pochodzenia naftowego. Zainteresowani brali udział w testach przeprowadzonych na urządzeniu laboratoryjnym oraz zapoznali się z dotychczasowymi wynikami badań i testów prowadzonych przez CBR ATON-HT.

3.23 Dnia 3 sierpnia 2012 roku na ręce Przewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki wpłynęła rezygnacja z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu złożona przez pana Jacka Ładnego. Zwołana na dzień 6 sierpnia 2012 r Rada Nadzorcza przyjęła rezygnację lecz nie powołała nowego Prezesa Zarządu.

3.24 W dniu 8 sierpnia 2012 roku, na mocy § 9a Statutu Zarząd ATON-HT S.A. podjął w formie aktu notarialnego uchwałę nr 1/08/2012 w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii I w ramach subskrypcji prywatnej z wyłączeniem prawa poboru. Kapitał zakładowy Spółki zostanie podwyższony z kwoty 18.202.056,00 zł (słownie: osiemnaście milionów dwieście dwa tysiące pięćdziesiąt sześć złotych) do kwoty nie mniejszej niż 18.202.057,00 zł (słownie: osiemnaście milionów dwieście dwa tysiące pięćdziesiąt siedem złotych 00/100) i nie większej niż 19.702.056,00 (słownie: dziewiętnaście milionów siedemset dwa tysiące pięćdziesiąt sześć złotych 00/100) to jest o kwotę nie mniejszą niż 1,00 zł (słownie: jeden złoty) i nie większą niż 1 500 000,00 zł (słownie: jeden milion pięćset tysięcy złotych 00/100). Podwyższenie kapitału zakładowego zostanie przeprowadzone w drodze emisji nie mniej niż 1 (słownie: jeden) i nie więcej niż 1 500 000 (słownie: jeden milion pięćset tysięcy) Akcji zwykłych na okaziciela serii I

o wartości nominalnej 1,00 zł (słownie: jeden złoty) każda. W związku z zapisami § 9a ust. 2 Statutu, na podstawie zgody Rady Nadzorczej Spółki wyrażonej w formie uchwały nr 1 /8/2012 z dnia 6 sierpnia 2012 roku, Zarząd ustalił cenę emisyjną Akcji serii I na poziomie 1 zł (słownie: jeden złoty).

3.25 W dniu 14 sierpnia Zarząd poinformował o zakończonej subskrypcji akcji serii I. W ramach emisji akcji serii I przydzielono 1.500.000 akcji po cenie 1,00 zł za akcję.

3.26 W dniu 23 sierpnia Zarząd Spółki poinformował o wypowiedzeniu z dniem 1 września umowy na świadczenie usług Autoryzowanego Doradcy w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku NewConnect zawartej ze spółką Equity Market Consulting Group Sp. z o.o. Umowa została wypowiedziana w zakresie świadczenia usług doradztwa w wypełnianiu obowiązków informacyjnych. Przedmiotowa umowa została wypowiedziana z zachowaniem jednomiesięcznego okresu wypowiedzenia.

3.27 W dniu 24 sierpnia 2012 r. Centrum Badawczo Rozwojowe ATON-HT w Stradomii Wierchniej odwiedziła po raz kolejny delegacja kontrahenta z Białorusi. Podczas wizyty uszczegółowiono zakres współpracy oraz ustalono dokładny harmonogram wspólnych działań mających na celu zoptymalizowanie technologii oferowanych przez ATON-HT do utylizacji pestycydów z mogilników. Strona białoruska wyraziła chęć zakupu urządzenia typu ATON HR + MOS do prowadzenia końcowego etapu prób na terenach składowania pestycydów. W tym samym dniu miało miejsce również spotkanie z przedstawicielami jednego z przedsiębiorstw libijskich zainteresowanych zastosowaniem metody MTT i MOS do likwidacji starych składowisk odpadów komunalnych. Spotkanie miało charakter rozmów wstępnych oraz prezentacji urządzeń i wyników badań prowadzonych dotychczas w CBR ATON-HT.

3.28 W dniu 27 sierpnia wpłynęło do Spółki postanowienie Sądu Rejonowego dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego z dnia 23 sierpnia 2012 roku, na mocy którego dokonano rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o kwotę 1.702.056,00 zł (słownie: jeden milion siedemset dwa tysiące pięćdziesiąt sześć złotych). Podwyższenie kapitału zakładowego zostało dokonane poprzez emisję 1.000.000 (słownie: jeden milion) akcji na okaziciela serii F o wartości nominalnej 1 zł (słownie: jeden złoty) każda oraz 702.056 (słownie: siedemset dwa tysiące pięćdziesiąt sześć) akcji na okaziciela serii G o wartości nominalnej 1 zł (słownie: jeden złoty) każda. Po rejestracji kapitał zakładowy wynosi 18 202 056,00 zł (słownie: osiemnaście milionów dwieście dwa tysiące pięćdziesiąt sześć złotych).

3.29 30 sierpnia 2012 roku przedstawiciele Spółki ATON-HT odbyli spotkanie w Mannheim w siedzibie Spółki SITA Rohstoffwirtschaft GmbH. Celem spotkania było doprecyzowanie zakresu badań, które będą przedmiotem prac w Centrum Badawczo Rozwojowym ATON HT SA w Stradomii Wierchniej a także uszczegółowienie zasad współpracy w zakresie utylizacji odpadów komunalnych.

3.30 W dniu 20 września 2012 roku Zarząd Spółki poinformował o wpłynięciu do Spółki postanowienia Sądu Rejonowego dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego z dnia 11 września 2012 roku, na mocy którego dokonano rejestracji emisji akcji serii F, której wartość została uprzednio uwzględniona

w wysokości kapitału zakładowego ATON-HT S.A. Jednocześnie Zarząd poinformował, że w związku z oczywistą omyłką pisarską w otrzymanym postanowieniu błędnie określono wysokość kapitału zakładowego Spółki, który powinien wynosić 18 202 056,00 zł (słownie: osiemnaście milionów dwieście dwa tysiące pięćdziesiąt sześć złotych), zamiast 17 500 000,00 zł (słownie: siedemnaście milionów pięćset tysięcy złotych). W związku z powyższym Zarząd wystąpił o korektę przedmiotowej oczywistej omyłki pisarskiej. Kapitał zakładowy Spółki po rejestracji emisji akcji serii F, przy uwzględnieniu korekty oczywistego błędu pisarskiego, wynosi 18 202 056,00 zł (słownie: osiemnaście milionów dwieście dwa tysiące pięćdziesiąt sześć złotych).

3.31 19 września 2012 roku Zarząd Spółki poinformował o uruchomieniu u odbiorcy urządzenia ATON MOS 20/3/3. Zainstalowane urządzenie osiągnęło zakładane parametry ruchowe i spełniło założone przez nabywcę wymagania.

3.32 W dniu 15 października 2012 roku Zarząd Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. podjął uchwałę o rejestracji w depozycie papierów wartościowych 1.702.056 (jeden milion siedemset dwa tysiące pięćdziesiąt sześć) akcji zwykłych na okaziciela spółki ATON-HT S.A. o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda, w tym:

- 1) 1.000.000 (jeden milion) akcji serii F
- 2) 702.056 (siedemset dwa tysiące pięćdziesiąt sześć) akcji serii G

3.33 W dniu 31 października 2012 roku, na mocy § 9a Statutu, Zarząd ATON-HT S.A. podjął w formie aktu notarialnego uchwałę nr 1/10/2012 w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii J w ramach subskrypcji prywatnej z wyłączeniem prawa poboru. Kapitał zakładowy Spółki zostanie podwyższony z kwoty 19.702.056,00 zł (słownie: dziewiętnaście milionów siedemset dwa tysiące pięćdziesiąt sześć złotych) do kwoty nie mniejszej niż 19.702.057,00 zł (dziewiętnaście milionów siedemset dwa tysiące pięćdziesiąt siedem złotych) i nie większej niż 24.750.000,00 zł (dwadzieścia cztery miliony siedemset pięćdziesiąt tysięcy złotych), to jest o kwotę nie mniejszą niż 1,00 zł (jeden złoty) i nie większą niż 5.047.944,00 zł (pięć milionów czterdzieści siedem tysięcy dziewięćset czterdzieści cztery złote). Podwyższenie kapitału zakładowego dokonane zostanie w drodze emisji nie mniej niż 1 (jeden) i nie więcej niż 5.047.944 (pięć milionów czterdzieści siedem tysięcy dziewięćset czterdzieści cztery) Akcji zwykłych na okaziciela serii J o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda. W związku z zapisami § 9a ust. 2 Statutu, na podstawie zgody Rady Nadzorczej Spółki wyrażonej w formie uchwały nr 5/10/2012 z dnia 30 października 2012 roku, Zarząd ustalił cenę emisyjną Akcji serii J na poziomie nie mniej niż 1,00 zł (jeden złoty) i nie więcej niż 1,10 zł (jeden złoty dziesięć groszy). Ostateczna cena emisyjna zostanie określona przez Zarząd Spółki.

3.34 Dnia 8 listopada 2012r. Zarząd Spółki otrzymał pisemne oświadczenie głównego akcjonariusza Roberta Barczyka zawierające zobowiązanie o ograniczeniu sprzedaży posiadanych 2 934 530 (słownie: dwa miliony dziewięćset trzydzieści cztery tysiące pięćset trzydzieści) akcji ATON-HT Spółka Akcyjna (tzw. "lock up"), stanowiących 16,12% kapitału zakładowego i 17,30% głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki. Ograniczenie polega na niezbywaniu w/w ilości akcji przez Pana Roberta Barczyka w terminie do dnia 31 grudnia 2012 roku w alternatywnym

systemie obrotu na rynku NewConnect, jak również poza rynkiem NewConnect. Pan Robert Barczyk w przesłanym piśmie nie wykluczał przedłużenia lock-up'u do 31 grudnia 2013 roku, tym samym ograniczenia zbywania akcji w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect, jak również poza rynkiem NewConnect.

3.35 W dniu 22 listopada 2012r. Zarząd Spółki otrzymał za pośrednictwem Przewodniczącego Rady Nadzorczej, pisemną rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej złożoną przez pana Mieczysława Halka.

3.36 W dniu 27 listopada 2012r. pisemną rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej złożył pan Sergiusz Boryśławski

3.37 W dniach 20 – 23 listopada 2012 roku Spółka ATON-HT brała udział w 24 edycji targów POLEKO w Poznaniu. Pośród 550 wystawców, stoisko ATON-HT cieszyło się dużą popularnością a prezentowane urządzenie ATON –MOS przyciągało uwagę zwiedzających. Dzięki zaprezentowaniu na targach metody MOS, przedstawiciele Spółki nawiązali kontakt z kilkoma zainteresowanymi oczyszczaniem gazów odlotowych, firmami.

3.38 W dniu 17 grudnia 2012r. pisemną rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej złożył pan Jarosław Kowalczyk.

3.39 W dniu 23 grudnia 2012r. pisemną rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej złożyli: pan Robert Barczyk oraz pan Ryszard Parosa.

3.40 Dnia 27 grudnia pan Robert Barczyk złożył oświadczenie, w którym deklaruje chęć długookresowego związania się ze Spółką, poprzez zobowiązanie o ograniczeniu sprzedaży posiadanych 2 934 530 (słownie: dwa miliony dziewięćset trzydzieści cztery tysiące pięćset trzydzieści) akcji ATON-HT Spółka Akcyjna (tzw. "lock up"), stanowiących 16,12% kapitału zakładowego i 17,30% głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki. Ograniczenie polega na niezbywaniu w/w ilości akcji przez Pana Roberta Barczyka w terminie do dnia 31 grudnia 2013 roku w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect, jak również poza rynkiem NewConnect.

3.41 Także w dniu 27 grudnia 2012r. Zarząd Spółki otrzymał podpisaną deklarację długookresowego związania się ze Spółką twórcy technologii MTT Pana Ryszarda Parosę, pisemne oświadczenie zawiera zobowiązanie o ograniczeniu sprzedaży posiadanych 211 844 (słownie: dwieście jedenaście tysięcy osiemset czterdzieści cztery) akcji ATON-HT Spółka Akcyjna (tzw. "lock up") . Ograniczenie polega na niezbywaniu w/w ilości akcji przez Pana Ryszarda Parosę w terminie do dnia 30 czerwca 2013 roku w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect, jak również poza rynkiem NewConnect.

4. Zdarzenia, które nastąpiły po dniu bilansowym

4.1 W dniu 9 stycznia 2013 roku wpłynęło do Spółki postanowienie Sądu Rejonowego dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego z dnia 13 grudnia 2012 roku, na mocy którego dokonano rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o kwotę 1.500.000,00 zł (słownie: jeden milion pięćset tysięcy złotych).

Podwyższenie kapitału zakładowego zostało dokonane poprzez emisję 1.500.000 (słownie: jeden milion pięćset tysięcy złotych) akcji na okaziciela serii I o wartości nominalnej 1 zł (słownie: jeden złoty) każda. Po rejestracji kapitał zakładowy wynosi 19 702 056,00 zł (słownie: dziewiętnaście milionów siedemset dwa tysiące pięćdziesiąt sześć złotych).

4.2 W dniu 10 stycznia 2013 roku Zarząd ATON-HT S.A. podpisał umowę o współpracy z JW Eco Project Company Limited z siedzibą w Dubaju UEA. CW ramach umowy ATON-HT miałyby wyprodukować docelowo pięć urządzeń; trzech urządzeń typu ATON HR do oczyszczania piasku i dwóch urządzeń typu ATON BW do utylizacji odpadów medycznych. Docelowo zamówienia na poszczególne urządzenia miały spływać do końca maja 2013 roku. Ostatecznymi odbiorcami mają być klienci z Libii i UEA.

4.3 W dniu 14 stycznia br Zarząd podpisał umowę ze spółką SIA "BLAVAR" z siedzibą w Rydze ("Nabywca") w ramach której Nabywca złożył zamówienie na urządzenie ATON HR wraz z systemem MOS do utylizacji pestycydów. Urządzenie ma zostać dostarczone do Nabywcy w terminie 60 dni od dnia podpisania niniejszej umowy i zamontowane celem przeprowadzenia niezbędnych testów. Po pozytywnym zakończeniu wszystkich testów urządzenie zostanie zakupione przez Nabywcę. W ramach podpisanej umowy Spółka ponosi wyłącznie koszty związane z przygotowaniem urządzenia do odbioru. Wszelkie inne koszty, w tym: transportu, instalacji urządzenia, testów, etc. zostaną poniesione przez Nabywcę. Wynagrodzenie z tytułu niniejszej umowy będzie rozliczane ratalnie, proporcjonalnie do zakończenia poszczególnych etapów testów.

4.4 Dnia 16 stycznia 2013r. Zarząd powziął informację o podpisaniu umowy o współpracy z Middle East, East Europe International Trade Company Ltd. z siedzibą w Izraelu w ramach której zamówione mają zostać trzy urządzenia wyprodukowane przez ATON-HT S.A.: urządzenie do utylizacji odpadów medycznych, urządzenie do oczyszczania piasku oraz urządzenie do likwidacji gazów bojowych. Urządzenia miały być zamawiane sukcesywnie na przełomie lutego i marca 2013 r. Ponadto, zgodnie z zapisami umowy spółka Middle East, East Europe International Trade Company Ltd. stała się wyłącznym przedstawicielem Spółki na terenie Izraela.

4.5 21 stycznia 2013 roku Zarząd Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. postanowił zarejestrować w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych 1.500.000 (jeden milion pięćset tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii I Spółki, o wartości nominalnej 1 zł (jeden złoty) każda, oraz oznaczyć je kodem PLATNHT00014, pod warunkiem podjęcia decyzji przez spółkę organizującą alternatywny system obrotu uchwały o wyznaczeniu pierwszego dnia notowania tych akcji w tym systemie, do którego wprowadzone zostały inne akcje Emitenta. Zgodnie z wyżej wymienioną uchwałą, zarejestrowanie akcji serii I w depozycie papierów wartościowych nastąpi w terminie trzech dni od otrzymania przez KDPW dokumentów potwierdzających podjęcie przez spółkę organizującą alternatywny system obrotu decyzji o wyznaczeniu pierwszego dnia notowania akcji serii I, nie wcześniej jednak niż w dniu wskazanym w tej decyzji, jako dzień pierwszego notowania tych akcji w tym systemie.

4.6 Dnia 24 stycznia 2013 roku wpłynęło do Spółki zamówienie na urządzenie ATON BW-M otrzymane od spółki JW Eco Project Company Limited z siedzibą w Dubaju ("JW Eco Project"),

która pełni funkcję wyłącznego przedstawiciela Spółki na terenie Bliskiego Wschodu. Zamówienie zostało złożone w związku z porozumieniem o współpracy podpisanym z JW Eco Project, o którym Spółka poinformowała w raporcie bieżącym nr 2/2013 z dnia 10 stycznia 2013 roku. Zgodnie z treścią otrzymanego zamówienia i zasadami porozumienia o współpracy z JW Eco Project, umowa sprzedaży urządzenia ATON BW-M zostanie podpisana w dniu otrzymania zaliczki wynoszącej równowartości 30% wartości zamówionego urządzenia. O podpisaniu umowy sprzedaży urządzenia ATON-MOS Spółka poinformuje w formie raportu bieżącego.

4.7 W dniu 31 stycznia 2013 roku, na podstawie Uchwały nr 128/2013, Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. postanowił wprowadzić do Alternatywnego Systemu Obrotu na rynku NewConnect następujące akcje zwykłe na okaziciela Spółki o wartości nominalnej 1 zł (słownie: jeden złoty) każda:

- 1) 1.000.000 (słownie: jeden milion) akcji serii F,
- 2) 702.056 (słownie: siedemset dwa tysiące pięćdziesiąt sześć) akcji serii G,
- 3) 1.500.000 (słownie: jeden milion pięćset tysięcy) akcji serii I.

4.8 W dniu 1 lutego 2013 roku Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. podjął Uchwałę nr 134/2013 w sprawie wyznaczenia pierwszego dnia notowania w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect akcji zwykłych na okaziciela serii F, G oraz I spółki ATON-HT S.A.

Zgodnie z Uchwałą Zarząd Giełdy postanowił:

1) określić dzień 6 lutego 2013 r. jako dzień pierwszego notowania w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect następujących akcji zwykłych na okaziciela spółki ATON-HT S.A., o wartości nominalnej 1 zł (jeden złoty) każda: a) 1.000.000 (jednego miliona) akcji serii F, b) 702.056 (siedmuset dwóch tysięcy pięćdziesięciu sześciu) akcji serii G, c) 1.500.000 (jednego miliona pięciuset tysięcy) akcji serii I - pod warunkiem dokonania w dniu 6 lutego 2013 r. rejestracji tych akcji przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. i oznaczenia ich kodem "PLATNHT00014";

2) notować akcje, o których mowa w pkt 1), na rynku kierowanym zleceniami w systemie notowań ciągłych pod nazwą skróconą "ATONHT" i oznaczeniem "ATO".

4.9 Dnia 8 lutego 2013 roku pisemną rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej złożył pan Marek Kijania.

4.10 Dnia 9 lutego 2013 roku pisemną rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej złożył pan Jarosław Rewucki.

4.11 Dnia 21 lutego br., zgodnie z podpisaną 14 stycznia 2013r. umową, wpłynęła do Spółki zaliczka wpłacona przez Spółkę SIA „BLAVAR” w wys. 15.000,00 Euro na poczet realizacji dostawy urządzenia ATON HR + MOS do utylizacji pestycydów.

4.12 Dnia 27 lutego Zarząd Spółki zwołał na 26 marca 2013 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy.

4.13 W dniu 25 marca br. Zarząd ATON-HT S.A. otrzymał podpisaną umowę konsorcjum z firmą Applied Microwave Industries ("AMI") oraz Hospital Network Ventures, LLC ("HNV") dotyczącą zagospodarowania urządzenia ATON HR będącego w USA na potrzeby utylizacji odpadów medycznych w stanie Michigan (USA). Umowa zakłada dostosowanie urządzenia do utylizacji odpadów medycznych (dostarczone do USA urządzenie miało pierwotnie za zadanie oczyszczać piaski), jego transport we wskazane miejsce oraz wykonanie wstępnych testów na urządzeniu w celu uzyskania pozwoleń na jego użytkowanie na terenie stanu Michigan. Zgodnie z zapisami umowy, po uzyskaniu wszystkich niezbędnych pozwoleń, spółka HNV zakupi urządzenie do utylizacji odpadów medycznych oraz będzie prowadzić działania mające na celu komercjalizację procesu utylizacji odpadów medycznych na terenie krajów będących sygnatariuszami Północnoamerykańskiego Układu o Wolnym Handlu (NAFTA).

4.14 Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie, w dniu 26 marca 2013 roku podjęło uchwały w przedmiocie powołania Członków Rady Nadzorczej Spółki. W związku z powyższymi zmianami, aktualny skład Rady Nadzorczej przedstawia się następująco:

- Ryszard Parosa - Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Robert Barczyk - Członek Rady Nadzorczej,
- Marcin Stankiewicz - Członek Rady Nadzorczej,
- Maciej Kowalski - Członek Rady Nadzorczej,
- Sławomir Bichajło - Członek Rady Nadzorczej,
- Wieńczysław Słapa - Członek Rady Nadzorczej.

4.15 Dnia 27 marca br. Rada Nadzorcza ATON-HT S.A. dokonała wyboru ECA Auxilium S.A. jako podmiotu uprawnionego do zbadania sprawozdania finansowego Spółki ATON-HT za 2012rok.

4.16 Zgodnie z opracowaną strategią, Zarząd ATON-HT S.A. poinformował 26 kwietnia br. o przeprowadzonej restrukturyzacji w wyniku której zadłużenie spółki zmniejszyło się o 20%.

4.17 Dnia 24 maja 2013 roku pisemną rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej złożył pan Maciej Stankiewicz

4.18 Dnia 28 maja 2013 r Zarząd zmienił termin publikacji Raportu Rocznego 2012.

4.19 Dnia 4 czerwca 2013 roku Zarząd Spółki poinformował o dostarczeniu do nabywcy, spółki SIA „BLAVAR” urządzenia ATON HR+MOS do utylizacji pestycydów.

4.20 Dnia 4 czerwca 2013 roku Zarząd Spółki zwołał na 1 lipca 2013 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy.

4.21 Dnia 12 czerwca 2013 r Zarząd zmienił termin publikacji Raportu Rocznego 2012.

4.22 Dnia 27 czerwca 2013r Zarząd odwołał zwołane na 1 lipca Zwyczajne Zgromadzenie Akcjonariuszy

4.23 Dnia 3 lipca 2013 roku Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. zawiesił notowania akcji 27 spółek za nieprzekazanie raportów za rok 2012. Wśród spółek znalazł się także ATON-HT S.A.

4.24 Dnia 13 sierpnia 2013 roku zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. uchwałą nr 907/2013 nałożył kare pieniężną na ATON-HT S.A. w wys 10.000,00 zł za brak publikacji Raportu Rocznego za 2012 rok.

4.25 W dniu 2 września 2013 roku Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. podjął uchwałę nr 1017/2013 o zawieszeniu obrotu akcjami spółki ATON-HT S.A. W uchwale Zarząd GPW zdecydował o zawieszeniu obrotu akcjami spółki ATON-HT do końca dnia obrotu następującego po dniu ziszczenia się obu przesłanek tj. publikacji Raportu Rocznego za 2012 rok oraz zawarcia i wejści w życie umowy o pełnienie funkcji animatora rynku dla instrumentów finansowych spółki ATON będących przedmiotem obrotu na rynku New Connect

4.26 W dniu 27 września 2013 roku Rada Nadzorcza Spółki działając w oparciu o postanowienia §21 ust. 3b Statutu Spółki podjęła uchwałę w sprawie zmiany podmiotu uprawnionego do zbadania sprawozdania finansowego Spółki za 2012 rok na Biuro Biegłego Rewidenta - Kazimierę Łucką nr 3784.

4.27 W komunikacie wydanym w dniu 1 października 2013r. Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. poinformowała, że pomiędzy GIEŁDĄ PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH w WARSZAWIE S.A. a DOMEM MAKLERSKIM BDM S.A. została zawarta umowa o pełnienie funkcji animatora rynku dla akcji spółki ATON-HT S.A. (oznaczonych kodem „PLATNHT00014”). Umowa weszła w życie z dniem 2 października 2013 r. Podpisanie powyższej umowy oznacza spełnienie przesłanki, o której mowa w § 1 ust. 1 pkt 2) Uchwały Nr 1017/2013 Zarządu Giełdy z dnia 2 września 2013 r. w sprawie zawieszenia obrotu akcjami spółki ATON-HT S.A. na rynku NewConnect. Obrót giełdowy tymi akcjami pozostaje nadal zawieszony do czasu spełnienia wszystkich warunków wskazanych w powyższej Uchwale.

5. Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa

Aktualna sytuacja finansowa jest bardzo trudna i złożona. Podstawowym zagrożeniem funkcjonowania Spółki jest brak możliwości spłaty zobowiązań do których głównie należą zobowiązania wobec pracowników z tytułu wynagrodzeń, zobowiązania publiczno – prawne, kredyt bankowy BZWBK oraz zobowiązania wobec krajowych kontrahentów. Dodatkowym zagrożeniem są zajęcia komornicze. Niemniej jednak zarząd prowadzi intensywne rozmowy z pozytywnym skutkiem dotyczące rozłożenia na raty większości zaległych zobowiązań.

Warunkiem koniecznym realizacji powyższych zobowiązań jest pozyskanie klientów na urządzenia oferowane przez ATON-HT S.A., które pozwolą również na utrzymanie zdolności prac badawczych realizowanych w Centrum Badawczo Rozwojowym Spółki.

Przeprowadzony proces restrukturyzacji spowodował istotne obniżenie kosztów działalności przy jednoczesnym zachowaniu zdolności realizacji prac przy projektowaniu, produkcji oraz testów na produkowanych przez Spółkę urządzeniach.

Niezależnie od ewentualnej realizacji przychodów wynikających z prowadzonych rozmów z potencjalnymi nabywcami urządzeń typu ATON konieczne dla utrzymania zdolności regulowania powyższych zobowiązań jest pozyskanie inwestora finansowego.

W obliczu powyższych zagrożeń Spółka podejmuje szereg działań zmierzających do rozwiązania problemów związanych z regulowaniem zobowiązań jak również do istotnej poprawy jej pozycji rynkowej w średnim i długim terminie, Kwota uzyskana z transakcji z firmą Blavar pozwoli na podpisanie układu ratalnego z ZUS jak również umożliwi restrukturyzację spłat pozostałych zobowiązań.

Wszystkie podjęte przez Zarząd ATON-HT S.A. działania powinny zapewnić uzyskanie koniecznej poprawy sytuacji firmy zarówno w zakresie krótkoterminowych zobowiązań finansowych, jak również na uzyskanie lepszych wyników finansowych w następnych latach działalności.

6. Nabycie lub zbycie udziałów (akcji) własnych

Spółka nie posiada udziałów własnych

7. Informacje na temat posiadanych oddziałów.

Spółka nie posiada oddziałów.

8. Czynniki ryzyka

Ryzyko niepowodzenia strategii rozwoju Spółki

Spółka działa na rynku od sierpnia 2005 roku i została utworzona w celu wdrażania na skalę przemysłową nowatorskiej technologii MTT i MOS w zakresie unieszkodliwiania odpadów niebezpiecznych. Technologia MTT (Microwave Thermal Treatment) oraz MOS (Microwave Oxidation System) stanowi istotną nowość w zakresie unieszkodliwiania odpadów i jest przedmiotem zgłoszeń patentowych w kraju i zagranicą. Strategia Spółki zakłada przy tym dynamiczny wzrost popytu na usługi związane z unieszkodliwianiem odpadów niebezpiecznych, co z kolei w ocenie Spółki powinno przełożyć się na wzrost zainteresowania produktami i usługami oferowanymi przez Spółkę. Jednocześnie należy mieć na uwadze, iż w chwili obecnej technologia, którą wykorzystuje Spółka jest niezwykle innowacyjna, a w związku z tym nie posiada ugruntowanej pozycji rynkowej. Istnieje więc ryzyko, że popyt na innowacyjne produkty i usługi oferowane przez Spółkę będzie niewielki i co za tym idzie, Spółka nie osiągnie na rynku oczekiwanej pozycji i nie będzie w stanie zrealizować swoich planów. Reasumując Spółka nie może wykluczyć, że dynamika rozwoju usług związanych z ochroną środowiska, w tym utylizacją odpadów będzie w kolejnych latach na niższym poziomie niż przewidywany lub też nowatorskie technologicznie produkty i usługi, które chce zaproponować Spółka nie znajdą uznania w oczach potencjalnych nabywców. Wystąpienie w/w zjawisk może utrudnić lub uniemożliwić realizację niektórych zamierzeń Spółki, a w związku z tym Spółka nie osiągnie spodziewanych przychodów i zysków.

Ryzyko związane z konkurencją

Emitent zamierza prowadzić działalność w branży utylizacji odpadów, która w chwili obecnej charakteryzuje się znacznym poziomem konkurencji. Jednocześnie oczekiwany znaczący wzrost rynku umożliwia prowadzenie na tym rynku działalności przez wiele podmiotów. Oczekiwany rozwój tej branży wynika przede wszystkim ze zmieniającego się w tym zakresie ustawodawstwa (tak polskiego, jak i w szczególności europejskiego), które wymusza utylizację szkodliwych odpadów, materiałów i substancji. Ponadto na rozwój rynku pozytywny wpływ ma stale rosnąca świadomość ekologiczna społeczeństwa, której wynikiem jest wzrost popytu na usługi związane z utylizacją niebezpiecznych materiałów, między innymi azbestu.

Mając powyższe na uwadze, należy oczekiwać, iż dalszego dynamicznego rozwoju, przy jednoczesnym znaczącym wzroście konkurencji pomiędzy działającymi tam podmiotami.

Ryzyko utraty kluczowych pracowników

Spółka świadcząc swoje usługi, a także prowadząc badania nad nowymi technologiami i nowymi potencjalnymi zastosowaniami opatentowanej przez siebie Technologii MTT wykorzystuje przede wszystkim kompetencje, specjalistyczną wiedzę oraz wieloletnie doświadczenie swoich pracowników.

Należy zwrócić uwagę na fakt, iż Spółka jest podmiotem gospodarczym o stosunkowo niewielkich rozmiarach, zatrudniającym niewielu pracowników, czego konsekwencją jest wykonywanie specjalistycznych zadań przez pojedynczych pracowników. W przypadku utraty tych specjalistów przez Spółkę istnieje ryzyko, iż Spółka nie będzie mógł w sposób efektywny i terminowy wywiązywać się z przyjętych na siebie zobowiązań, co z kolei może doprowadzić do obniżenia planowanych zysków Spółki.

Ryzyko związane z ekspansją na rynki zagraniczne

Emitent działa zarówno na rynku krajowym, jak i zagranicznym. Ze względu na mniejsze doświadczenie Emitenta w świadczeniu usług na rynkach zagranicznych może zaistnieć sytuacja poniesienia dodatkowych kosztów związanych ze wsparciem tej sprzedaży, badaniem rynku czy też innych działań marketingowych. Nie jest wykluczona sytuacja, w której zaistnieją też inne nieprzewidziane sytuacje w czasie działalności na rynkach zagranicznych. Emitent stara się ograniczyć to ryzyko poprzez szczegółowe i wnikliwe badanie rynku, potrzeb klientów i rzetelną ocenę szans rozwoju na rynkach zagranicznych.

Ryzyko związane z kształtowaniem się kursów walutowych

Spółka dokonuje zakupów importowych oraz sprzedaży swoich urządzeń w walutach obcych, w związku, z czym jest narażona na występowanie ryzyka kursowego. Ewentualny wzrost/spadek kursu EUR, USD może mieć negatywny/pozytywny wpływ na wyniki finansowe osiągnięte przez Spółkę w przyszłości. Ze względu na obecną skalę działalności Spółka nie zabezpiecza się przed ryzykiem kursowym, a jedynie w celu uniknięcia niekorzystnego wpływu kursów walutowych na osiągnięte wyniki, Spółka prowadzi stały monitoring transakcji narażonych na ryzyko kursowe.

Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną

Na przychody Spółki wpływa między innymi sytuacja makroekonomiczna krajów Unii Europejskiej, w tym Polski, a w szczególności poziom nakładów na ochronę środowiska. Pogorszenie się sytuacji makroekonomicznej może spowodować spadek popytu (lub jego brak) na produkty i usługi Spółki, a co za tym idzie na wyniki finansowe Spółki. W celu zmniejszenia

negatywnego wpływu pogorszenia się sytuacji makroekonomicznej, rozwiązania oferowane przez Spółkę, są tak konstruowane, aby wpływać nie tylko na poprawę ochrony środowiska, ale również mieć pozytywny wpływ na poprawę wyników finansowych.

Ryzyko związane z niestabilnością systemu podatkowego

Polski system podatkowy charakteryzuje się częstymi zmianami przepisów, wiele z nich nie zostało sformułowanych w sposób dostatecznie precyzyjny i brak jest ich jednoznacznej wykładni. Interpretacje przepisów podatkowych ulegają częstym zmianom, a zarówno praktyka organów skarbowych, jak i orzecznictwo sądowe w sferze opodatkowania, są wciąż niejednolite. Kolejnym czynnikiem powodującym brak stabilności polskich przepisów podatkowych jest przystąpienie Polski do Unii Europejskiej, które dodatkowo zwiększa wyżej wymienione ryzyko. W związku z rozbieżnymi interpretacjami przepisów podatkowych w przypadku polskiej spółki zachodzi ryzyko większe niż w przypadku spółki działającej w bardziej stabilnych systemach podatkowych. Jednym z aspektów niedostatecznej precyzji unormowań podatkowych jest brak przepisów przewidujących formalne procedury ostatecznej weryfikacji prawidłowości naliczenia zobowiązań podatkowych za dany okres. Deklaracje podatkowe oraz wysokość faktycznych wypłat z tego tytułu mogą być kontrolowane przez organy skarbowe przez pięć lat od końca roku, w którym minął termin płatności podatku. W przypadku przyjęcia przez organy podatkowe odmiennej niż zakładana przez Spółkę interpretacji przepisów podatkowych, sytuacja taka może mieć istotny negatywny wpływ na działalność Spółki, jego sytuację finansową, wyniki i perspektywy rozwoju.

Ryzyko związane z brakiem stabilności systemu prawnego

Pewne zagrożenie mogą stanowić zmiany przepisów prawa lub różne jego interpretacje. Niespójność, brak jednolitej interpretacji przepisów prawa, częste nowelizacje oraz występujące sprzeczności pomiędzy przepisami ustaw i aktów wykonawczych pociągają za sobą poważne ryzyko w prowadzeniu działalności gospodarczej, a w szczególności w branży, w której działa Spółka. Ewentualne zmiany, w szczególności przepisów dotyczących własności przemysłowej, ochrony środowiska, prawa pracy i ubezpieczeń społecznych oraz prawa handlowego (w tym prawa spółek i prawa regulującego zasady funkcjonowania rynku kapitałowego), mogą zmierzać w kierunku powodującym wystąpienie negatywnych skutków dla działalności jednostki. Prawo polskie obecnie znajduje się wciąż w okresie dostosowawczym, związanym z przystąpieniem Polski do Unii Europejskiej. Zmiany przepisów prawa z tym związane mogą mieć wpływ na otoczenie prawne działalności gospodarczej, w tym także Spółki. Jednym ze skutków rozszerzenia Unii Europejskiej jest konieczność harmonizacji polskiego prawa z ustawodawstwem europejskim. Zmianie uległo wiele ustaw i nadal wdrażane są dyrektywy prawa europejskiego, które zmieniają procedury administracyjne, sądowe, a także przepisy regulujące prawo prowadzenia działalności gospodarczej i ochrony środowiska. Wejście w życie nowych regulacji obrotu gospodarczego może wiązać się z problemami interpretacyjnymi, niekonsekwentnym orzecznictwem sądów, niekorzystnymi interpretacjami przyjmowanymi przez organy administracji publicznej, itp.

Ryzyko wynikające z udzielonych przez Emitenta zabezpieczeń na majątku

Jedną z form zabezpieczenia udzielonego przez bank kredytu dla Emitenta jest hipoteka ustanowiona na nieruchomości, której Emitent jest właścicielem, położonej w Stradomii

Wierzchniej. W przypadku zaistnienia sytuacji, w której Emitent nie regulowałaby zobowiązań wynikających z umów kredytowych bank może zaspokoić roszczenia przejmując opisaną wyżej nieruchomość. Sytuacja taka może znacznie ograniczyć możliwości produkcyjne Spółki, a przez to mieć wpływ na jej wyniki finansowe. Spółka reguluje swoje zobowiązania regularnie i w chwili obecnej takie zagrożenie nie występuje.

Ryzyko skutków awarii maszyn i urządzeń, zniszczenia lub utraty majątku

Poważna awaria linii technologicznych, istotne zniszczenie, utrata części lub całości rzeczowego majątku trwałego posiadanego przez Emitenta może spowodować czasowe wstrzymanie produkcji lub sprzedaży. W tym przypadku Emitent może mieć trudności z terminową realizacją umów, co z kolei może pociągać za sobą utratę planowanych przychodów oraz części klientów na rzecz konkurencji. Taka sytuacja spowoduje nie tylko obniżenie jakości obsługi klientów, ale także pogorszenie wyników finansowych. W celu ograniczenia ryzyka Emitent na bieżąco monitoruje stan techniczny linii technologicznych oraz modernizuje posiadane urządzenia.

Ryzyko związane z uzależnieniem od dostawców

Emitent jest producentem wysoko specjalistycznych urządzeń do utylizacji odpadów, objętych ochroną patentową, do produkcji których wykorzystuje się m.in. nietypowe podzespoły i surowce. W związku z powyższym Spółka współpracuje z ograniczoną grupą dostawców dysponujących podzespołami niezbędnymi do produkcji urządzeń przez Emitenta.

W związku z powyższym w przypadku znacznego podniesienia cen surowców oraz materiałów wykorzystywanych w produkcji przez te podmioty Emitent narażony jest na znaczny wzrost kosztów pozyskania surowca, co może istotnie wpłynąć na rentowność sprzedawanych przez Spółkę produktów. Emitent w celu zminimalizowania ryzyka prowadzi aktywne działania mające na celu poszerzenie ilości kanałów pozyskiwania surowca.

Ryzyko związane z uzależnieniem od potencjalnych kontrahentów

Emitent sprzedaje swoje produkty głównie do jednostek samorządowych oraz zakładów generujących odpady wymagające utylizacji. Emitent samodzielnie koordynuje proces sprzedaży, nie korzystając przy tym z usług innych podmiotów. W związku z powyższym nie ponosi ryzyka uzależnienia wysokości sprzedaży od współpracy z lokalnymi partnerami. Jednakże nie można wykluczyć, że stosowana strategia dystrybucji może okazać się mniej efektywna, w stosunku do podmiotów konkurencyjnych, którzy korzystają ze wsparcia lokalnych sprzedawców, którzy mogą mieć lepszy dostęp do potencjalnych odbiorców urządzeń Emitenta, co w konsekwencji może istotnie negatywnie wpłynąć na osiągnięte przez Emitenta wyniki finansowe. W celu zmniejszenia tego ryzyka Emitent dąży do powiększania ilości odbiorców końcowych w gronie swoich klientów.

Ryzyko związane z wygaśnięciem poszczególnych patentów na technologię wykorzystywaną przez Emitenta

Działalność Emitenta w zakresie produkcji wysoko wyspecjalizowanych urządzeń do utylizacji odpadów opiera się na wykorzystywaniu innowacyjnych technologii, które są objęte ochroną patentową. Po wygaśnięciu patentów istnieje ryzyko pojawienia się podmiotów konkurencyjnych

wykorzystujących zbliżone technologie. Wejście na rynek innych podmiotów oferujących podobne do Emitenta produkty może przełożyć się na utratę części rynków zbytu Emitenta.

W opinii Zarządu Emitenta znaczącą przewagą Spółki w tym zakresie jest wieloletnie doświadczenie pracowników Emitenta w zakresie projektowania nowych rozwiązań i zastosowania ich w kolejnych urządzeniach. Ponadto istotnym aspektem ograniczającym niniejsze ryzyko jest wypracowana znacząca praktyka oraz metody sprawnego dokonywania serwisu działających instalacji. W związku z powyższym obsługa klienta w wykonaniu Emitenta będzie charakteryzowała się znacznie wyższym poziomem jakości względem konkurencji.

Ryzyko związane z dźwignią finansową i z zadłużeniem Emitenta

Emitent finansuje swoją bieżącą działalność w części przy pomocy krótko i średnioterminowych kredytów bankowych i pożyczek. Nie można wykluczyć, że w przyszłości na skutek zmian o charakterze gospodarczym Emitent będzie miał trudności w wywiązywaniu się z zobowiązań względem kredytodawców lub pożyczkodawców. Mogłoby to spowodować pogorszenie sytuacji finansowej Emitenta i spowolnić tempo jego rozwoju, ze względu na konieczność zdobycia alternatywnych źródeł finansowania lub przeznaczenia większej części wypracowanego zysku na spłatę zobowiązań finansowych. Istnieje również ryzyko utraty płynności wynikające z ewentualnego braku środków na pokrycie bieżących zobowiązań.

Ryzyko związane ze zmianą cen wyrobów Emitenta

Emitent nie przewiduje zmian cen wytwarzanych urządzeń ze względu na ich niepowtarzalność, innowacyjność oraz brak na rynku konkurencyjnych urządzeń podobnego przeznaczenia. Dodatkowo należy zauważyć, iż w produkcji urządzeń typu Aton wykorzystywane są w większości standardowe, ogólnodostępne komponenty i materiały.

4 SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPÓŁKI ATON-HT S.A. ZA ROK OBROTOWY 2012 OBEJMUJĄCE OKRES OD DNIA 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2012 ROKU

Sprawozdanie finansowe Spółki zawiera:

1. Informacje ogólne.
2. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego.
3. Bilans na dzień 31 grudnia 2012 roku wykazujący po stronie aktywów i pasywów kwotę **PLN 18 929 712,72**
4. Rachunek zysków i strat (wariant porównawczy) za rok obrotowy od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku wykazujący stratę netto w kwocie – **PLN 6 850 551,78**
5. Zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku wykazujące spadek kapitałów własnych o kwotę **PLN 2 807 356,12**
6. Rachunek przepływów środków pieniężnych sporządzony metodą pośrednią za okres od 01 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku wykazujący zmniejszenie środków pieniężnych o kwotę **PLN 1 148,36**
7. Dodatkowe informacje i objaśnienia.

1. Informacje ogólne

Zgodnie z przepisami ustawy o rachunkowości z dnia 29 stycznia 1994 roku z późniejszymi zmianami Zarząd Spółki jest zobowiązany zapewnić sporządzenie rocznego sprawozdania finansowego dającego prawidłowy rzetelny obraz sytuacji majątkowej i finansowej jednostki na koniec roku obrotowego oraz wyniku finansowego za ten rok.

2. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego za 2012 rok

2.1. Informacje o Jednostce

Nazwa z określeniem formy prawnej:	ATON-HT Spółka Akcyjna
Adres siedziby:	Ul. Na Grobli 6 50-421 Wrocław
Regon:	020125878
NIP:	8992546366
Podstawa prawna działalności:	Wpis do Krajowego Rejestru Sądowego VI Wydział Gospodarczy nr 0000240980
Dane kontaktowe:	www.aton.com.pl, e-mail: biuro@aton.com.pl Biuro Zarządu: 071 344 70 79, Centrum Badawczo Rozwojowe: 062 785 83 58, Fax: 062 785 83 58
Sąd rejonowy:	Dla Wrocławia-Fabrycznej: ul. Poznańska 16-20 53-630 Wrocław
Rejestr Przedsiębiorców KRS:	0000240980
Główny numer PKD:	28.21.Z - Produkcja pieców, palenisk i palników piecowych

2.1.1 Przedmiotem działalności jest:

- 1) Wydobywanie i wzbogacanie torfu
- 2) Pozostałe górnictwo, gdzie indziej niesklasyfikowane
- 3) Produkcja chemikaliów nieorganicznych podstawowych pozostałych
- 4) Produkcja chemikaliów organicznych podstawowych pozostałych
- 5) Produkcja tworzyw sztucznych
- 6) Produkcja opakowań z tworzyw sztucznych
- 7) Produkcja pozostałych wyrobów z tworzyw sztucznych
- 8) Produkcja betonowych wyrobów budowlanych
- 9) Obróbka mechaniczna elementów metalowych
- 10) Produkcja opakowań z metali lekkich
- 11) Produkcja pieców, palenisk i palników piecowych
- 12) Produkcja maszyn stosowanych w przetwórstwie żywności, tytoniu i produkcji napojów
- 13) Produkcja pozostałych maszyn specjalnego przeznaczenia, z wyłączeniem działalności usługowej
- 14) Produkcja sprzętu elektrycznego, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem działalności usługowej
- 15) Działalność usługowa w zakresie instalowania, naprawy i konserwacji sprzętu elektrycznego, gdzie indziej niesklasyfikowana
- 16) Produkcja nadwozi pojazdów samochodów; produkcja przyczep i naczep
- 17) Przetwarzanie odpadów metalowych, włączając złom
- 18) Przetwarzanie odpadów niemetalowych, włączając wyroby wybrakowane
- 19) Rozbiórka i burzenie obiektów budowlanych; roboty ziemne
- 20) Wykonywanie specjalistycznych robót budowlanych
- 21) Wynajem sprzętu budowlanego i burzącego z obsługą operatorską
- 22) Sprzedaż hurtowa pojazdów mechanicznych
- 23) Sprzedaż detaliczna pojazdów mechanicznych
- 24) Obsługa i naprawa pojazdów mechanicznych
- 25) Pomoc drogowa oraz pozostała działalność usługowa związana z pojazdami mechanicznymi
- 26) Sprzedaż hurtowa części i akcesoriów do pojazdów mechanicznych
- 27) Sprzedaż detaliczna części i akcesoriów do pojazdów mechanicznych
- 28) Sprzedaż, konserwacja i naprawa motocykli oraz sprzedaż części i akcesoriów do nich
- 29) Sprzedaż detaliczna paliw
- 30) Sprzedaż hurtowa paliw stałych, ciekłych, gazowych oraz produktów pochodnych
- 31) Sprzedaż hurtowa metali i rud metali
- 32) Sprzedaż hurtowa materiałów budowlanych i wyposażenia sanitarnego
- 33) Sprzedaż hurtowa wyrobów chemicznych
- 34) Sprzedaż hurtowa pozostałych półproduktów
- 35) Sprzedaż hurtowa odpadów i złomu

- 36) Sprzedaż hurtowa maszyn wykorzystywanych w górnictwie, budownictwie i inżynierii lądowej i wodnej
- 37) Sprzedaż hurtowa części elektronicznych
- 38) Sprzedaż hurtowa pozostałych maszyn i urządzeń dla przemysłu, handlu i nawigacji
- 39) Pozostała sprzedaż hurtowa
- 40) Transport drogowy towarów pojazdami specjalizowanymi
- 41) Towarowy transport drogowy pojazdami uniwersalnymi
- 42) Wynajem samochodów ciężarowych z kierowcą
- 43) Prace badawczo-rozwojowe w dziedzinie nauk technicznych
- 44) Prace badawczo-rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych
- 45) Pozostałe formy kształcenia, gdzie indziej niesklasyfikowane
- 46) Gospodarowanie odpadami

2.1.2 Czas trwania emitenta

Czas trwania emitenta jest nieokreślony.

2.1.3 Okresy, za jakie prezentowane jest sprawozdanie finansowe i dane porównywalne:

Sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 01.01.2012 do 31.12.2012.

Dane porównywalne prezentowane są za okres od 01.01.2011 r. do 31.12.2011 r.

2.1.4 Informacje dotyczące składu osobowego Zarządu i Rady Nadzorczej emitenta.

Skład Zarządu Spółki

- Robert Barczyk – Prezes Zarządu (do 26 kwietnia 2012)
- Jacek Ładny – Prezes Zarządu (od 7 maja do 3 sierpnia 2012)
- Ewa Błażejowska – Wiceprezes Zarządu
- Zbigniew Klóska – Wiceprezes Zarządu

Skład Rady Nadzorczej Spółki

- Ryszard Parosa – Przewodniczący Rady Nadzorczej (do 25 kwietnia 2012, następnie Członek Rady Nadzorczej)
- Joanna Wardzińska – Członek Rady Nadzorczej (do 25 kwietnia 2012)
- Jacek Roman Ruciński – Członek Rady Nadzorczej (do 25 kwietnia 2012)
- Paweł Kapciak – Członek Rady Nadzorczej (do 25 kwietnia 2012)
- Michał Ruciński – Członek Rady Nadzorczej (do 25 kwietnia 2012)
- Sławomir Bichajło – Członek Rady Nadzorczej (do 25 kwietnia 2012)
- Adam Ruciński – Członek Rady Nadzorczej (do 25 kwietnia 2012)
- Jerzy Zwoździak - Członek Rady Nadzorczej (do 25 kwietnia 2012)

- Marcin Stankiewicz – Przewodniczący Rady Nadzorczej (od 25 kwietnia 2012)
- Mieczysław Halk – Członek Rady Nadzorczej (od 25 kwietnia 2012)
- Marek Kijania – Członek Rady Nadzorczej (od 25 kwietnia 2012)
- Jarosław Rewucki – Członek Rady Nadzorczej (od 25 kwietnia 2012)
- Robert Barczyk – Członek Rady Nadzorczej (od 25 kwietnia 2012)
- Sergiusz Borysławski – Członek Rady Nadzorczej (od 25 kwietnia 2012)
- Jarosław Kowalczyk – Członek Rady Nadzorczej (od 29 czerwca 2012)

2.1.5 Wskazanie czy sprawozdanie finansowe i dane porównywalne zawierają dane łączne, – jeżeli w skład przedsiębiorstwa emitenta wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe

W skład przedsiębiorstwa emitenta nie wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe.

2.1.6 Wskazanie czy emitent jest jednostką dominującą lub znaczącym inwestorem oraz czy sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Emitent nie jest jednostką dominującą i nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

2.1.7 Wskazanie, czy jest to sprawozdanie finansowe sporządzone po połączeniu spółek oraz wskazanie zastosowanej metody połączenia

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym oraz danymi porównywalnymi nie miało miejsca połączenie spółek, w którym uczestniczył emitent.

2.1.8 Wskazanie czy sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej emitenta w dającej się przewidzieć przyszłości oraz czy nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności.

Zarząd ATON-HT S.A. przy sporządzaniu niniejszego sprawozdania finansowego przyjął zasadę kontynuacji działalności Spółki w dającej się przewidzieć przyszłości i wskazuje w dalszej części ryzyka prowadzenia działalności.

Zdaniem Zarządu Spółki ryzyka opisane w dalszej części wprowadzenia do sprawozdania finansowego, dodatkowych informacjach i objaśnieniach oraz w sprawozdaniu z działalności nie mają wpływu na prawidłowość przyjętej zasady.

W 2012 roku Zarząd Spółki zamierza skupić się na sprzedaży urządzeń, na które w ocenie Spółki będzie największy popyt. W związku ze zmianą ustawy o gospodarce odpadami komunalnymi Zarząd Spółki zamierza zintensyfikować działania mające na celu dostarczanie urządzeń

do Zakładów Gospodarki Odpadami. Zgodnie ze znowelizowaną ustawą to właśnie gminy będą odpowiedzialne na gospodarkę odpadami na ich terenie, co stanowi doskonałą okazję do sprzedaży urządzeń typu HR do unieszkodliwiania części odpadów pochodzących po przesortowaniu odpadów komunalnych.

Ponadto w 2012 roku Spółka sprzedała kilka urządzeń typu MOS (Microwave Oxidation System) do unieszkodliwiania gazów poprocesowych oraz usuwania odorów. Projekty wdrożenia tych urządzeń zakończyły się sukcesem, dlatego też Spółka zamierza skupić swoją uwagę również na sprzedaży tego typu urządzeń.

2.1.9 Stwierdzenie, czy sprawozdania finansowe podlegały przekształceniu w celu zapewnienia porównywalności danych, a zestawienie i objaśnienie różnic, będących wynikiem z tytułu zmian zasad (polityki) rachunkowości lub korekt błędów podstawowych zostało zamieszczone w dodatkowej notce objaśniającej.

Dane zawarte w sprawozdaniach finansowych za okresy, o których mowa w pkt. 2.1.3 są porównywalne i w związku z tym nie zaistniała potrzeba ich przekształcenia a co za tym idzie, prezentacji dodatkowej noty objaśniającej.

2.1.10 Wskazanie i objaśnienie różnic w wartości ujawnionych danych oraz istotnych różnic dotyczących przyjętych zasad (polityki) rachunkowości

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiły istotne różnice dotyczące przyjętych zasad rachunkowości.

2.1.11 Wskazanie czy w przedstawionym sprawozdaniu lub danych porównywalnych dokonano korekt wynikających z zastrzeżeń w opiniach podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych za lata, za które sprawozdanie finansowe lub dane porównywalne zostały zamieszczone w raporcie.

Raport podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych za okresy objęte sprawozdaniem finansowym i danymi porównywalnymi, nie zawierały zastrzeżeń, co do ich kompletności, rzetelności i jasności jak też zgodności z księgami rachunkowymi oraz przepisami prawa. Opinia zawiera zastrzeżenie dotyczące zakresu badania ze względu na niepewność.

2.1.12 Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa

Aktualna sytuacja finansowa jest bardzo trudna i złożona. Podstawowym zagrożeniem funkcjonowania Spółki jest brak możliwości spłaty zobowiązań do których głównie należą zobowiązania wobec pracowników z tytułu wynagrodzeń, zobowiązania publiczno – prawne, kredyt bankowy BZWBK oraz zobowiązania wobec krajowych kontrahentów. Dodatkowym

zagrożeniem są zajęcia komornicze. Niemniej jednak zarząd prowadzi intensywne rozmowy z pozytywnym skutkiem dotyczące rozłożenia na raty większości zaległych zobowiązań.

Warunkiem koniecznym realizacji powyższych zobowiązań jest pozyskanie klientów na urządzenia oferowane przez ATON-HT S.A., które pozwolą również na utrzymanie zdolności prac badawczych realizowanych w Centrum Badawczo Rozwojowym Spółki.

Przeprowadzony proces restrukturyzacji spowodował istotne obniżenie kosztów działalności przy jednoczesnym zachowaniu zdolności realizacji prac przy projektowaniu, produkcji oraz testów na produkowanych przez Spółkę urządzeniach.

Niezależnie od ewentualnej realizacji przychodów wynikających z prowadzonych rozmów z potencjalnymi nabywcami urządzeń typu ATON konieczne dla utrzymania zdolności regulowania powyższych zobowiązań jest pozyskanie inwestora finansowego.

W obliczu powyższych zagrożeń Spółka podejmuje szereg działań zmierzających do rozwiązania problemów związanych z regulowaniem zobowiązań jak również do istotnej poprawy jej pozycji rynkowej w średnim i długim terminie, Kwota uzyskana z transakcji z firmą Blavar pozwoli na podpisanie układu ratalnego z ZUS jak również umożliwi restrukturyzację spłat pozostałych zobowiązań.

Wszystkie podjęte przez Zarząd ATON-HT S.A. działania powinny zapewnić uzyskanie koniecznej poprawy sytuacji firmy zarówno w zakresie krótkoterminowych zobowiązań finansowych, jak również na uzyskanie lepszych wyników finansowych w następnych latach działalności.

2.1.13 Nabycie lub zbycie udziałów (akcji) własnych

Nie dotyczy.

2.1.14 Informacje na temat posiadanych oddziałów.

Spółka nie posiada oddziałów.

2.1.15 Opis czynników ryzyka i zagrożeń

A. Ryzyka

Ryzyko kredytowe

Spółka, znajdująca się w fazie komercjalizacji działalności poprzez sprzedaż produkowanych urządzeń na bazie autorskich metod i opatentowanych technologii narażona jest na ryzyko kredytowe. Ryzyko to oznacza niebezpieczeństwo, iż kontrahent nabywający urządzenie lub usługę nie wypełni zobowiązań zawartych w umowie narażając Spółkę na stratę finansową, gdy nie zostaną przez klienta uregulowane zobowiązania w terminie przewidzianym w umowie,

w całości lub częściowo. Zwłoka w spłacie może być powodem utraty płynności i może oznaczać stratę dla Spółki

Ryzyko płynności finansowej

Spółka opiera swoją działalność o sprzedaż produkowanych urządzeń na bazie autorskich metod opatentowanych technologii. Ze względu na niezwykle innowacyjny charakter urządzeń procesy podpisywania i dalej realizacji umów sprzedaży są czasochłonne. Ze względu na powyższe oraz na brak ugruntowanej pozycji na rynku oraz system prawny, który dopuszcza różne interpretacje przyznawania pozwoleń na stosowanie innowacyjnych rozwiązań, urządzenia wyprodukowane przez Spółkę jest stosunkowo trudno wprowadzić na rynek poprzez sprzedaż. Dlatego Zarząd uznaje, iż występuje ryzyko możliwości płynności finansowej i zaznacza, że im czas ugruntowania na rynku oferowanych rozwiązań jest dłuższy, tym ryzyko utraty płynności finansowej jest większe.

Ryzyko związane z kształtowaniem się kursów walutowych

Spółka dokonuje zakupów importowych oraz sprzedaży swoich urządzeń w walutach obcych, w związku z czym jest narażony na występowanie ryzyka kursowego. Ewentualny wzrost lub spadek kursu EUR, USD może mieć negatywny lub pozytywny wpływ na wyniki finansowe osiągane przez Spółkę w przyszłości. Ze względu na obecną skalę działalności Spółka nie zabezpiecza się przed ryzykiem kursowym, a jedynie w celu uniknięcia niekorzystnego wpływu kursów walutowych na osiągane wyniki, Spółka prowadzi stały monitoring transakcji narażonych na ryzyko kursowe.

Ryzyko stopy procentowej

Spółka ze względu na profil i specyfikę swojej działalności na obecnym etapie jej rozwoju narażona jest na ryzyko zmiany stopy procentowej. Przyczyną występowania tego rodzaju ryzyka jest podejmowanie działań, których skutki finansowe są odsunięte w czasie. Głównie za sprawą krótkich terminów zapłaty zobowiązań i długich terminów zapłaty za sprzedane urządzenia lub np.: sprzedaż licencji, technologii. W tym wypadku ryzyko ogranicza się w zasadzie do ryzyka dochodu. Zmiana stóp procentowych wpływa również na wartość rynkową majątku Spółki ze względu na walory znajdujące się w obrocie.

Ryzyko związane ze zmianą cen:

Ceny akcji;

Inwestor inwestujący w akcje Spółki z rynku NewConnect musi być świadomy faktu, że inwestycja ta jest bardziej ryzykowna niż inwestycja w akcje spółek notowanych na rynku podstawowym GPW. Na rynku NewConnect dominuje szczególnie wysoka zmienność cen akcji w powiązaniu z niską płynnością obrotu. Inwestowanie w akcje na rynku NewConnect musi być rozważane w perspektywie średnio i długoterminowej inwestycji.

Ceny wyrobów;

Zarząd nie przewiduje zmian cen wytwarzanych urządzeń ze względu na ich niepowtarzalność, innowacyjność oraz brak na rynku konkurencyjnych urządzeń podobnego przeznaczenia.

Dodatkowo należy zauważyć, iż w produkcji urządzeń typu Aton wykorzystywane są w większości standardowe, ogólnodostępne komponenty i materiały.

B. Metody zarządzania ryzykiem finansowym:

Spółka stosuje następujące metody zabezpieczeń przed ryzykiem cenowym:

- przejście na walutę EUR, jako ceny transakcyjnej zakupu i sprzedaży,
- zaliczki podczas podpisywania umów z klientami – utrzymanie płynności finansowej,
- modułowość urządzeń – zmniejsza ryzyko finansowania leasingu klientów. Spółka gwarantuje odkupienie urządzenia, jeśli klient będzie miał problemy z płynnością finansową.
- Spółka nie stosuje opcji walutowych.
- Spółka nie stosuje hedging'u.

2.1.16 Publikacja sprawozdania finansowego za 2011 rok

Sprawozdanie finansowe za rok 2011 nie było publikowane w Monitorze B.

2.2. Przyjęte zasady (polityka) rachunkowości, w tym metody wyceny aktywów i pasywów (w tym amortyzacji), pomiaru wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego.

Polityka Spółki w zakresie prowadzenia ksiąg rachunkowych, metod wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego i sporządzania sprawozdań finansowych opiera się na nadrzędnych zasadach rachunkowości z uwzględnieniem:

- **zasady wiarygodności** - dane przyjęte za podstawą wyceny aktywów i pasywów, wynikające z ksiąg rachunkowych odzwierciedlają stan rzeczywisty dokonanych przez Spółkę operacji i umożliwiają rzetelną wycenę aktywów i pasywów oraz prawidłowe ustalenie wyniku finansowego,
- **zasady istotności** – wyodrębnienie wszystkich operacji gospodarczych istotnych co do oceny sytuacji majątkowej i finansowej, wyniku finansowego i rentowności Spółki przy zachowaniu zasady ostrożnej wyceny,
- **zasady kontynuacji** – przy wycenie aktywów i pasywów oraz ustaleniu wyniku finansowego przyjmuje się założenie, że jednostka będzie kontynuowała w dającej się przewidzieć przyszłości działalność gospodarczą w niezmnieszonej istotnie zakresie,

- **zasady ciągłości formalnej i materialnej** – przyjęte przez Spółkę zasady rachunkowości są stosowane w sposób ciągły, w kolejnych latach obrotowych dokonuje się jednakowego grupowania operacji gospodarczych na kontach, wyceny aktywów, ustalania wyniku finansowego i sporządzania sprawozdań finansowych, z możliwością porównań do okresów wcześniejszych,
- **zasady memoriału** – w księgach rachunkowych ujęte są wszystkie osiągnięte przychody i obciążające je koszty związane z tymi przychodami, dotyczące danego roku obrotowego, niezależnie od terminu ich zapłaty,
- **zasady współmierności przychodów i kosztów,**
- **zasady ostrożnej wyceny** – poszczególne aktywa i pasywa wycenia się, stosując rzeczywiście poniesione na ich nabycie koszty – z uwzględnieniem realnej ich wartości możliwej do uzyskania na dzień wyceny,
- **zasady indywidualnej wyceny** – wartość poszczególnych aktywów i pasywów, przychodów i związanych z nimi kosztów, jak też zysków i strat nadzwyczajnych ustala się oddzielnie,
- **zasady aktualizacji stanu aktywów i pasywów za pomocą inwentaryzacji**
Poszczególne aktywa i pasywa są aktualizowane do ich realnej wartości kalkulowanej na dzień wyceny,

2.2.1. Zasady przyjęte przy sporządzeniu sprawozdania finansowego

Przyjęty w spółce rok obrotowy i podatkowy pokrywa się z rokiem kalendarzowym i trwa 12 kolejnych pełnych miesięcy kalendarzowych.

2.2.2. Zastosowane zasady i metody rachunkowości

Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu sprawozdania finansowego są zgodne z Ustawą o Rachunkowości z 29 września 1994 roku z późniejszymi zmianami, zwaną dalej Ustawą, która określa między innymi zasady rachunkowości dla jednostek mających siedzibę lub miejsce sprawowania zarządu na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej. Poszczególne składniki aktywów i pasywów wycenia się stosując rzeczywiście poniesione na ich nabycie koszty, z zachowaniem zasady ostrożności.

2.2.3. Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne są rozpoznawane, jeżeli jest prawdopodobne, że w przyszłości spowodują one wpływ do Spółki korzyści ekonomicznych, które mogą być bezpośrednio powiązane z tymi aktywami. Początkowe ujęcie wartości niematerialnych i prawnych następuje według cen nabycia lub kosztu wytworzenia. Po ujęciu początkowym wartości niematerialne

i prawne są wyceniane według cen nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszych o umorzenie i odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Wartości niematerialne i prawne są amortyzowane liniowo w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności.

Przewidywany okres ekonomicznej użyteczności kształtuje się następująco:

- patenty, licencje, znaki firmowe 5 lat
- oprogramowanie komputerowe 5-20 lat
- inne wartości niematerialne i prawne 5 lat

Wartości niematerialne i prawne o wartości początkowej nieprzekraczającej 3.500,00 zł obciążają koszty działalności jednorazowo w miesiącu oddania ich do użytkowania.

Na składniki aktywów, co do których istnieje podejrzenie, że w dającej się przewidzieć przyszłości nie przyniosić będą korzyści ekonomicznych dokonuje się odpisu z tytułu trwałej utraty wartości.

2.2.4. Środki trwałe

Środki trwałe są wyceniane w cenie nabycia, koszcie wytworzenia lub wartości przeszacowanej pomniejszych o umorzenie oraz o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Przeszacowanie ma miejsce na podstawie odrębnych przepisów. Wynik przeszacowania odnoszony jest na kapitał z aktualizacji wyceny. Po sprzedaży środka trwałego, kwota pozostała w kapitale z aktualizacji wyceny jest przenoszona na kapitał zapasowy.

Koszty poniesione po wprowadzeniu środka trwałego do użytkowania, jak koszty napraw, przeglądu, opłaty eksploatacyjne, wpływają na wynik finansowy okresu sprawozdawczego, w którym zostały poniesione. Jeżeli możliwe jest wykazanie, że koszty te spowodowały zwiększenie oczekiwanych przyszłych korzyści ekonomicznych z tytułu posiadania danego środka trwałego ponad korzyści przyjmowane pierwotnie, to w takim przypadku zwiększają one wartość początkową środka trwałego.

Środki trwałe, z wyjątkiem gruntu są amortyzowane liniowo w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności.

Spółka stosuje dla środków trwałych następujące roczne stawki amortyzacyjne:

- | | |
|-----------------------------------|------------|
| - budynki i budowle | 2,5 - 10 % |
| - urządzenia techniczne i maszyny | 10 - 30 % |
| - środki transportu | 20 - 40 % |
| - pozostałe środki trwałe | 10 - 25 % |

Posiadany rzeczowy majątek trwały nie podlegał aktualizacji wyceny.

2.2.5. Inwestycje o charakterze trwałym

Nabyte lub powstałe aktywa finansowe oraz inne inwestycje ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich nabycia lub powstania według ceny nabycia. Na dzień bilansowy

udziały w innych jednostkach oraz inne inwestycje zaliczane do aktywów trwałych są wycenione według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości obciążają koszty finansowe. W przypadku ustania przyczyny, dla której dokonano odpisu, równowartość całości lub części uprzednio dokonanych odpisów z tytułu trwałej utraty wartości zwiększa wartość danego składnika aktywów i podlega zaliczeniu do przychodów finansowych.

2.2.6. Inwestycje krótkoterminowe

Nabyte udziały, akcje oraz inne aktywa krótkoterminowe ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich nabycia lub powstania według ceny nabycia. Na dzień bilansowy aktywa zaliczone do inwestycji krótkoterminowych są wycenione według ceny nabycia lub ceny rynkowej, zależnie od tego, która z nich jest niższa. Różnica między wyższą ceną nabycia a niższą ceną rynkową obciążają koszty finansowe. Skutki wzrostu cen odnosi się na przychody finansowe jedynie w przypadku, gdy uprzednio obniżki cen odpisywano w koszty do wysokości poprzednio odpisanych w koszty różnic.

2.2.7. Zapasy

Nabyte lub wytworzone w ciągu roku obrotowego rzeczowe składniki zapasów ujmowane są według ceny zakupu lub kosztów wytworzenia. Wartość rozchodu zapasów jest ustalana przy zastosowaniu metody: „pierwsze weszło - pierwsze wyszło”. Jeśli istnieje możliwość zaklasyfikowania zużycia materiałów bezpośrednio do danego urządzenia, to jego wartość jest przypisywana do kosztu wytworzenia urządzenia. Jeśli nie można stwierdzić, do jakiego urządzenia został wykorzystany dany materiał, jego koszt jest rozliczony kluczem na wszystkie budowane w danym okresie urządzenia.

Zapasy na dzień bilansowy wycenione są w cenie zakupu lub wytworzenia nie wyższych od ceny sprzedaży netto danego składnika.

Zapasy, które utraciły swoją wartość na skutek utraty wartości handlowej i użytkowej obejmuje się odpisem aktualizującym. Odpisy aktualizujące wartość składników zapasów zalicza odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych.

TKW - Ze względu na specyfikę działalności Spółki tj. Hi Tech oraz czasochłonnego wytwarzania pojedynczych powtarzalnych lub niepowtarzalnych urządzeń różnego rodzaju (np. wyroby produkowane na zamówienie), produkcji złożonej, montażowej, przechodzącej skomplikowane i wielostopniowe procesy technologiczne w wielu etapach lub wielu wydziałach, zależnie od organizacji wydziałów montażowych, Techniczny Koszt Wytworzenia urządzeń typu ATON kalkulowany jest na zasadzie metody grupowania kosztów rodzajowych według możliwości udokumentowania ich związku z wyróżnionymi przedmiotami (urządzeniami) kalkulacji (kompletacje urządzeń). W efekcie tworzy się następującą strukturę kosztów:

- koszty materiałowe, bezpośrednie, przyporządkowane są poszczególnym przedmiotom kalkulacji, miejscom powstania kosztów albo fazom działalności na podstawie źródłowych dokumentów.
- koszty pozostałe, których nie można bezpośrednio przypisać do urządzenia, są rozdzielane i rozliczane według klucza godzinowego nakładów pracy.

W ewidencji analitycznej wyodrębniony został każdy z tytułów rozliczeń międzyokresowych.

2.2.8. Należności i zobowiązania

Należności i zobowiązania (w tym z tytułu kredytów i pożyczek) w walucie polskiej wykazywane są według wartości podlegającej zapłacie. Należności i zobowiązania w walutach obcych w momencie powstania ujmowane są według średniego kursu ustalonego przez Prezesa NBP dla danej waluty obcej. Dodatkowo lub ujemne różnice kursowe powstające w dniu płatności wynikające z różnicy pomiędzy kursem waluty na ten dzień, a kursem waluty w dniu powstania należności lub zobowiązania, odnoszone są odpowiednio na przychody lub koszty operacji finansowych.

Nierozliczone na dzień bilansowy należności i zobowiązania w walucie obcej wycenia się odpowiednio według kursu średniego NBP.

Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego.

2.2.9. Środki pieniężne

Krajowe środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych wycenia się według wartości nominalnej. Wpływ walut na dewizowy rachunek bankowy wycenia się wg kursów kupna walut, stosowanych na ten dzień przez bank prowadzący rachunek dewizowy, zaś rozchód walut wycenia się wg kursu sprzedaży banku stosowanego na dzień ich rozchodu. Na dzień bilansowy środki pieniężne wycenia się według kursu średniego NBP. Ustalone na koniec roku obrotowego różnice kursowe wpływają na wynik finansowy, a mianowicie dodatnie - jako przychody z operacji finansowych, ujemne - jako koszty operacji finansowych

2.2.10. Kapitał zakładowy

Kapitał zakładowy wykazuje się w wysokości określonej w umowie lub statucie i wpisanej w rejestrze sądowym. Zadeklarowane, lecz niewniesione wkłady kapitałowe ujmuje się, jako należne wpłaty na poczet kapitału.

2.2.11. Rezerwy na zobowiązania

Rezerwy tworzy się na zobowiązania w przypadku, gdy kwota lub termin zapłaty są niepewne, ich powstanie jest pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa oraz wynikają one z przeszłych zdarzeń i ich wiarygodny szacunek jest możliwy.

2.2.12. Rozliczenia międzyokresowe kosztów

W przypadku ponoszenia wydatków dotyczących przyszłych okresów sprawozdawczych Spółka dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych. Do kosztów rozliczanych w czasie zalicza się przede wszystkim: opłacone z góry prenumeraty, składki na ubezpieczenia majątkowe, czynsze. Spółka dokonuje biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy wynikających ze świadczeń wykonanych na rzecz Spółki przez kontrahentów oraz z obowiązku wykonania związanych z bieżącą działalnością przyszłych świadczeń wobec nieznanych osób, których kwotę można oszacować, choć data powstania jeszcze nie powstała.

2.2.13. Rozliczenia międzyokresowe przychodów

Rozliczenia międzyokresowe przychodów obejmują:

- 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 (funduszy) 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.
- ujemną wartość firmy.

2.2.14. Rezerwa i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

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 odliczenia podatku dochodowego w przyszłości.

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 odliczenia podatku dochodowego oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia.

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

W 2011r. i 2012r. roku nie aktywowano odroczonego podatku dochodowego.

2.2.15. Wynik finansowy

Na wynik finansowy składa się: wynik na sprzedaży, wynik na pozostałej działalności operacyjnej, wynik na działalności finansowej, obowiązkowe obciążenie wyniku oraz wynik na operacjach nadzwyczajnych. Spółka stosuje metodę porównawczą pomiaru wyniku finansowego.

Przychodem ze sprzedaży produktów, tj. wyrobów gotowych i usług jest kwota należna z tego tytułu od odbiorcy, pomniejszona o należny podatek od towarów i usług. Momentem sprzedaży jest przekazanie towarów odbiorcy lub odebranie przez niego usługi.

Przychodem ze sprzedaży towarów i materiałów jest kwota należna z tego tytułu od odbiorcy, pomniejszona o należny podatek od towarów i usług. Momentem sprzedaży jest przekazanie towarów odbiorcy lub odebranie przez niego usługi. Jeżeli nie można wiarygodnie ustalić efektów transakcji związanej ze świadczeniem usług, przychody ze świadczenia usług są rozpoznawane tylko do wysokości poniesionych kosztów z tego tytułu.

Wartość sprzedanych towarów i materiałów jest to wartość sprzedanych towarów i materiałów w cenie zakupu współmierna do przychodów ze sprzedaży z tego tytułu.

Pozostałe przychody i koszty operacyjne są to koszty i przychody niezwiązane bezpośrednio z normalną działalnością, wpływające na wynik finansowy.

Przychody finansowe są to należne przychody z operacji finansowych, natomiast koszty finansowe są to poniesione koszty operacji finansowych. Odsetki, prowizje oraz różnice kursowe dotyczące inwestycji rozpoczętych zwiększają wartość nabycia tych składników majątku. Ujemne różnice kursowe oraz odsetki od zobowiązań i kredytów inwestycyjnych po oddaniu inwestycji do użytkowania obciążają koszty operacji finansowych. Przychody z tytułu odsetek są rozpoznawane w momencie ich naliczenia.

2.3. Średnie kursy wymiany złotego w stosunku do euro w okresach objętych sprawozdaniem finansowym i porównywalnymi danymi finansowymi.

Przeciętna kursów średnich NBP za okres 01.01. – 31.12.2011 – 4,4168 zł/eur.

Przeciętna kursów średnich NBP za okres 01.01. – 31.12.2012 – 4,1852 zł/eur.

Najniższy kurs średni NBP EUR w okresie 01.01. – 31.12.2011 – 3,8403 zł/eur.

Najniższy kurs średni NBP EUR w okresie 01.01. – 31.12.2012 – 4,0465 zł/eur.

Najwyższy kurs średni NBP EUR w okresie 01.01. – 31.12.2011 – 4,5642 zł/eur.

Najwyższy kurs średni NBP EUR w okresie 01.01. – 31.12.2012 – 4,5135 zł/eur.

Dane finansowe ATON-HT S.A na dzień 31.12.2012r. oraz dane porównawcze na dzień 31.12.2011r.

3. BILANS

AKTYWA

+/-	Poz.	Nazwa pozycji	Na koniec 2012-12	Na koniec ub. roku 2011-12-31	Różnica z początkiem roku
-	A	Aktywa trwałe	9.428.251,88	11.342.529,78	-1.914.277,90
-	I	Wartości niematerialne i prawne	1.448.572,33	1.858.777,93	-410.205,60
	1	Koszty zakończonych prac rozwojowych	1.173.222,40	1.466.528,00	-293.305,60
	2	Wartość firmy	0,00	0,00	0,00
	3	Inne wartości niematerialne i prawne	175.349,93	292.249,93	-116.900,00
	4	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	100.000,00	100.000,00	0,00
-	II	Rzeczowe aktywa trwałe	7.979.679,55	9.483.751,85	-1.504.072,30
-	1	Środki trwałe	7.934.728,43	9.461.495,85	-1.526.767,42
	a)	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	100.000,00	100.000,00	0,00
	b)	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	2.278.055,09	2.612.274,11	-334.219,02
	c)	urządzenia techniczne i maszyny	5.481.266,21	6.659.179,22	-1.177.913,01
	d)	środki transportu	18.133,29	22.893,29	-4.760,00
	e)	inne środki trwałe	57.273,84	67.149,23	-9.875,39
	2	Środki trwałe w budowie	44.951,12	22.256,00	22.695,12
	3	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00	0,00
+	III	Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00
+	IV	Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00	0,00
+	V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	0,00
-	B	Aktywa obrotowe	9.501.460,84	10.730.346,73	-1.228.885,89
-	I	Zapasy	3.870.956,47	8.020.187,11	-4.149.230,64
	1	Materiały	622.316,12	464.470,54	157.845,58
	2	Półprodukty i produkty w toku	2.933.063,73	6.508.896,26	-3.575.832,53
	3	Produkty gotowe	279.437,62	981.127,50	-701.689,88
	4	Towary	0,00	0,00	0,00
	5	Zaliczki na dostawy	36.139,00	65.692,81	-29.553,81
-	II	Należności krótkoterminowe	170.569,41	348.763,99	-178.194,58
-	1	Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
+	a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00	0,00
	b)	inne	0,00	0,00	0,00
-	2	Należności od pozostałych jednostek	170.569,41	348.763,99	-178.194,58
-	a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	107.935,80	269.208,31	-161.272,51
	(1)	do 12 miesięcy	107.935,80	269.208,31	-161.272,51
	(2)	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
	b)	z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych	7.471,80	40.627,39	-33.155,59
	c)	inne	55.161,81	38.928,29	16.233,52
	d)	dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00	0,00
-	III	Inwestycje krótkoterminowe	1.308,40	2.456,76	-1.148,36
-	1	Krótkoterminowe aktywa finansowe	1.308,40	2.456,76	-1.148,36
+	a)	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00
+	b)	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00
-	c)	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1.308,40	2.456,76	-1.148,36
	(1)	środki pieniężne w kasie i na rachunkach	1.308,40	2.456,76	-1.148,36
	(2)	inne środki pieniężne	0,00	0,00	0,00
	(3)	inne aktywa pieniężne	0,00	0,00	0,00
	2	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00	0,00
	IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	5.458.626,56	2.358.938,87	3.099.687,69
	Suma		18.929.712,72	22.072.876,51	-3.143.163,79

PASYWA

+/-	Poz	Nazwa pozycji	Na koniec 2012-12	Na koniec ub. roku 2011-12-31	Różnica z początkiem roku
-	A	Kapitał (fundusz) własny	12.423.073,99	15.230.430,11	-2.807.356,12
	I	Kapitał (fundusz) podstawowy	19.702.056,00	16.500.000,00	3.202.056,00
	II	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	0,00	0,00	0,00
	III	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0,00	0,00	0,00
	IV	Kapitał (fundusz) zapasowy	5.098.840,71	4.257.701,05	841.139,66
	V	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00
	VI	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00	0,00
	VII	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-5.527.270,94	-1.416.723,03	-4.110.547,91
	VIII	Zysk (strata) netto	-6.850.551,78	-4.110.547,91	-2.740.003,87
	IX	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00	0,00
-	B	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	6.506.638,73	6.842.446,40	-335.807,67
-	I	Rezerwy na zobowiązania	0,00	133.796,95	-133.796,95
	1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00	0,00
-	2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00	0,00
		- (1) długoterminowa	0,00	0,00	0,00
		- (2) krótkoterminowa	0,00	0,00	0,00
-	3	Pozostałe rezerwy	0,00	133.796,95	-133.796,95
		- (1) długoterminowe	0,00	0,00	0,00
		- (2) krótkoterminowe	0,00	133.796,95	-133.796,95
+	II	Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00	0,00
-	III	Zobowiązania krótkoterminowe	5.201.126,92	4.879.793,10	321.333,82
-	1	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
-	a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00	0,00
		- (1) do 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
		- (2) powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
	b)	inne	0,00	0,00	0,00
-	2	Wobec pozostałych jednostek	5.125.449,87	4.804.116,05	321.333,82
	a)	kredyty i pożyczki	2.059.073,28	2.241.506,93	-182.433,65
	b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00
	c)	inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00	0,00
-	d)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	1.397.497,65	1.120.171,39	277.326,26
		- (1) do 12 miesięcy	1.397.497,65	1.120.171,39	277.326,26
		- (2) powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
	e)	zaliczki otrzymane na dostawy	0,00	295.780,77	-295.780,77
	f)	zobowiązania wekslowe	0,00	0,00	0,00
	g)	z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń i innych świadczeń	880.997,74	703.195,49	177.802,25
	h)	z tytułu wynagrodzeń	513.501,87	265.065,80	248.436,07
	i)	inne	274.379,33	178.395,67	95.983,66
	3	Fundusze specjalne	75.677,05	75.677,05	0,00
-	IV	Rozliczenia międzyokresowe	1.305.511,81	1.828.856,35	-523.344,54
	1	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00	0,00
-	2	Inne rozliczenia międzyokresowe	1.305.511,81	1.828.856,35	-523.344,54
		- (1) długoterminowe	907.568,69	1.436.005,63	-528.436,94
		- (2) krótkoterminowe	397.943,12	392.850,72	5.092,40
Suma			18.929.712,72	22.072.876,51	-3.143.163,79

4. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT – WARIANT PORÓWNAWCZY

Rachunek zysków i strat (wariant porównawczy)

+/-	Poz	Nazwa pozycji	Na koniec 2012-12	Rok ubiegły	Różnica z początkiem roku
-	A	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	4.960.646,76	4.729.064,01	231.582,75
*	-	od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
	I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	719.244,73	1.781.000,64	-1.061.755,91
	II	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie)	4.237.935,03	2.935.490,49	1.302.444,54
	III	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00
	IV	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	3.467,00	12.572,88	-9.105,88
-	B	Koszty działalności operacyjnej	6.106.433,45	5.201.632,15	904.801,30
	I	Amortyzacja	1.911.147,74	1.160.764,32	750.383,42
	II	Zużycie materiałów i energii	405.239,31	1.088.523,42	-683.284,11
	III	Usługi obce	888.638,12	973.672,22	-85.034,10
	IV	Podatki i opłaty, w tym:	28.613,51	20.763,90	7.849,61
*	-(1)	podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00
	V	Wynagrodzenia	2.143.669,10	1.353.202,01	790.467,09
	VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	413.788,90	293.142,96	120.645,94
	VII	Pozostałe koszty rodzajowe	310.995,38	301.247,75	9.747,63
	VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	4.341,39	10.315,57	-5.974,18
	C	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-1.145.786,69	-472.568,14	-673.218,55
-	D	Pozostałe przychody operacyjne	730.581,03	857.170,29	-126.589,26
	I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00
	II	Dotacje	389.024,78	799.558,77	-410.533,99
	III	Inne przychody operacyjne	341.556,25	57.611,52	283.944,73
-	E	Pozostałe koszty operacyjne	6.142.938,87	4.405.895,38	1.737.043,49
	I	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	3.444,50	0,00	3.444,50
	II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	6.040.661,25	4.288.477,23	1.752.184,02
	III	Inne koszty operacyjne	98.833,12	117.418,15	-18.585,03
	F	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-6.558.144,53	-4.021.293,23	-2.536.851,30
-	G	Przychody finansowe	157,96	55.854,30	-55.696,34
	I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00	0,00
*	-(1)	od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
	II	Odsetki, w tym:	157,96	0,00	157,96
*	-(1)	od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
	III	Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00
	IV	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00
	V	Inne	0,00	55.854,30	-55.854,30
-	H	Koszty finansowe	292.565,21	145.108,98	147.456,23
	I	Odsetki, w tym:	272.802,21	116.611,47	156.190,74
*	-(1)	dla jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
	II	Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00
	III	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00
	IV	Inne	19.763,00	28.497,51	-8.734,51
	I	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	-6.850.551,78	-4.110.547,91	-2.740.003,87
-	J	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)	0,00	0,00	0,00
	I	Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00
	II	Straty nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00
	K	Zysk (strata) brutto (I±J)	-6.850.551,78	-4.110.547,91	-2.740.003,87
	L	Podatek dochodowy	0,00	0,00	0,00
	M	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00
	N	Zysk (strata) netto (K-L-M)	-6.850.551,78	-4.110.547,91	-2.740.003,87

5. RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH sporządzony za okres 01.01.2012 – 31.12.2012

Wiersz	Wyszczególnienie	Dane za rok	
		2012	2011
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I.	Zysk (strata) netto	-6 850 551,78	-4 110 547,91
II.	Korekty razem	3 163 039,54	4 320 311,23
1.	Amortyzacja	1 911 147,74	1 160 764,32
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	177 528,29	116 111,42
4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		
5.	Zmiana stanu rezerw	-133 796,95	81 014,76
6.	Zmiana stanu zapasów	4 149 230,64	1 262 616,77
7.	Zmiana stanu należności	178 194,58	3 176 187,68
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	503 767,47	754 163,97
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-3 623 032,23	-2 413 901,01
10.	Inne korekty		183 353,32
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-3 687 512,24	209 763,32
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I.	Wpływy	25 725,28	0,00
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	25 725,28	
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3.	Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
a)	w jednostkach powiązanych		
b)	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
-	zbycie aktywów finansowych		
-	dywidendy i udziały w zyskach		
-	spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		
-	odsetki		
-	inne wpływy z aktywów finansowych		
4.	Inne wpływy inwestycyjne		
II.	Wydatki	22 595,12	3 063 355,19
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	22 595,12	3 063 355,19
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3.	Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	0,00
a)	w jednostkach powiązanych		
b)	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
-	nabycie aktywów finansowych		
-	udzielone pożyczki długoterminowe		
4.	Inne wydatki inwestycyjne		
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	3 130,16	-3 063 355,19
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I.	Wpływy	3 860 762,01	2 326 234,33
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	4 043 195,66	
2.	Kredyty i pożyczki	-182 433,65	2 266 234,33
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych		
4.	Inne wpływy finansowe		60 000,00
II.	Wydatki	177 528,29	140 838,82
1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych		
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		
3.	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		
4.	Spłaty kredytów i pożyczek		24 727,40
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych		
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		
8.	Odsetki	177 528,29	116 111,42
9.	Inne wydatki finansowe		
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	3 683 233,72	2 185 395,51
D.	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-1 148,36	-668 196,36
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym		
-	zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F.	Środki pieniężne na początek okresu	2 456,76	670 653,12
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym	1 308,40	2 456,76
-	o ograniczonej możliwości dysponowania		

6. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE sporządzony za okres 01.01.2012 – 31.12.2012

Wiersz	Wyszczególnienie	Dane za rok	
		2012	2011
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	12 423 073,99	19 097 624,70
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
	- korekty błędów		
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	12 423 073,99	19 097 624,70
1.	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	16 500 000,00	16 500 000,00
1.1.	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	3 202 056,00	0,00
	a) zwiększenie (z tytułu)	3 202 056,00	0,00
	-	3 202 056,00	
	-		
	-		
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
	-		
	-		
	-		
1.2.	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	19 702 056,00	16 500 000,00
2.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu		
2.1.	Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	0,00	0,00
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	-		
	-		
	-		
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
	-		
	-		
	-		
2.2.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	0,00	0,00
3.	Udziały (akcje) własne na początek okresu		
	a) zwiększenie		
	b) zmniejszenie		
3.1.	Udziały (akcje) własne na koniec okresu	0,00	0,00
4.	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	4 257 701,05	4 197 701,05
4.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	841 139,66	60 000,00
	a) zwiększenie (z tytułu)	1 106 336,50	60 000,00
	-	1 106 336,50	60 000,00
	-		
	-		
	b) zmniejszenie (z tytułu)	265 196,84	0,00
	-	265 196,84	
	-		
	-		
4.2.	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	5 098 840,71	4 257 701,05

5.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu – zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
5.1.	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	-		
	-		
	-		
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
	-		
	-		
	-		
5.2.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00
6.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu		
6.1.	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	-		
	-		
	-		
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
	-		
	-		
	-		
6.2.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00
7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	1 416 723,03	1 416 723,03
7.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	-1 416 723,03	
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
	- korekty błędów		
7.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-1 416 723,03	0,00
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	-		
	-		
	-		
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
	-		
	-		
	-		
7.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-1 416 723,03	0,00
7.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-4 110 547,91	-1 600 076,35
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
	- korekty błędów		183 353,32
7.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-4 110 547,91	-1 416 723,03
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	-		
	-		
	-		
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
	-		
	-		
	-		
7.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-4 110 547,91	-1 416 723,03
7.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-5 527 270,94	-1 416 723,03
8.	Wynik netto	-6 850 551,78	-4 110 547,91
	a) zysk netto		
	b) strata netto	6 850 551,78	4 110 547,91
	c) odpisy z zysku		
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	12 423 073,99	15 230 430,11
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)		

7. Dodatkowe informacje i objaśnienia.

Informacje i objaśnienia do bilansu za rok 2012

1. Szczegółowy zakres zmian wartości grup rodzajowych środków trwałych, wartości niematerialnych i prawnych oraz inwestycji długoterminowych, zawierający stan tych aktywów na początek roku obrotowego, zwiększenia i zmniejszenia z tytułu: aktualizacji wartości, nabycia, przemieszczenia wewnętrznego oraz stan końcowy, a dla majątku amortyzowanego – podobne przedstawienie stanów i tytułów zmian dotychczasowej amortyzacji lub umorzenia

Zmiany stanu głównych składników aktywów trwałych.

Nazwa grupy składników majątku trwałego	Stan na początek roku obrotowego	Przychody	Przemieszczenia	Rozchody	Stan na koniec roku obrotowego
1	2	4	5	6	3
I. Wartości niematerialne i prawne	2 100 924,19	0,00	0,00	0,00	2 100 924,19
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	1 466 528,00	0,00	0,00	0,00	1 466 528,00
2. Wartość firmy	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne	634 396,19	0,00	0,00	0,00	634 396,19
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	100 000,00	0,00	0,00	0,00	100 000,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe	12 292 583,66	22 595,12	0,00	50 465,83	12 264 712,95
1. Środki trwałe:	12 270 327,66	22 595,12	0,00	50 465,83	12 219 761,83
a) grunty (oraz prawo użytkowania wieczystego gruntu)	100 000,00	0,00	0,00	0,00	100 000,00
b) budynki, lokale i spółdzielcze prawa do lokalu oraz obiekty inżynierii lądowej i wodnej	3 377 254,78	0,00	0,00	0,00	3 377 254,78
c) urządzenia techniczne i maszyny	8 668 669,97	-100,00	0,00	50 465,83	8 618 104,14
d) środki transportu	34 000,00	0,00	0,00	0,00	34 000,00
e) inne środki trwałe	90 402,91	0,00	0,00	0,00	90 402,91
2. Środki trwałe w budowie	22 256,00	22 695,12	0,00	0,00	44 951,12

Umorzenie – amortyzacja

Nazwa grupy składników majątku trwałego	Stan na początek roku obrotowego	Aktualizacja	Amortyzacja za rok	Zmniejszenie	Stan na koniec roku obrotowego	Stan na początek roku obrotowego (netto)	Stan na koniec roku obrotowego (netto)
8	9	10	11	12	13	15	14
1. Wartości niematerialne i prawne	342 146,26	0,00	410 205,60	0,00	752 351,86	1 858 777,93	1 448 572,33
2. Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej	764 980,67	0,00	334 219,02	0,00	1 099 199,69	2 612 274,11	2 278 055,09
3. Urządzenia techniczne i maszyny	2 009 490,75		1 177 813,01	50 465,83	3.136.837,93	6 659 179,22	5 481 266,21
4. Środki transportu	11 106,71	0,00	4 760,00	0,00	15 866,71	22 893,29	18 133,29
5. Inne środki trwałe	23 253,68	0,00	9 875,39	0,00	33 129,07	67 149,23	57 273,84

2. Wartość gruntów użytkowanych wieczystie

Dane nie wystąpiły w roku obrotowym.

3. Wartości nieamortyzowanych lub nieumarzanych przez jednostkę środków trwałych, używanych na podstawie umów najmu, dzierżawy i innych umów, w tym z tytułu umów leasingu

	Stan na początku roku obrotowego	Zmiany w ciągu roku		Stan na koniec roku obrotowego
		Zwiększenie	zmniejszenie	
Grunty	0,00	0,00	0,00	0,00
Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej o wodnej	672 949,48	0,00	0,00	672 949,48
Inne środki trwałe	10 980,00	0,00	0,00	0,00
RAZEM	683 929,48	0,00	0,00	672 949,48

4. Zobowiązania wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli

Dane nie wystąpiły w roku obrotowym.

5. Dane o strukturze własności kapitału podstawowego oraz liczbie i wartości nominalnej subskrybowanych akcji, w tym uprzywilejowanych

Nazwa akcjonariusza	Ilość akcji	Ilość głosów	Udział w kapitale zakładowym	Udział w liczbie głosów na WZ
Robert Barczyk	2 934 530	3 234 530	14,89%	16,01%
Vasto Investment sarl	1 679 037	1 679 037	8,52%	8,31%
Adam Szuba	1 055 213	1 055 213	5,35%	5,22%
Pozostali akcjonariusze	14 033 276	14 233 276	71,24%	70,46%
Razem	19 702 056	20 202 056	100%	100%

Dane na temat struktury własności zostały przedstawione zgodnie ze stanem wiedzy na dzień 31 grudnia 2012 roku.

Spółka akcyjna ATON - HT przestrzega ładu korporacyjnego.

6. Stan na początek roku obrotowego, zwiększenia i wykorzystanie oraz stan końcowy, kapitałów (funduszy) zapasowych i rezerwowych, o ile jednostka nie sporządza zestawienia zmian w kapitale (funduszu) własnym

Jednostka sporządza zestawienie zmian w kapitale własnym.

7. Propozycje, co do sposobu podziału zysku lub pokrycia straty za rok obrotowy

Zarząd proponuje pokryć stratę zyskiem z przyszłych okresów.

8. Dane o stanie rezerw według celu ich utworzenia na początek roku obrotowego, zwiększeniach, wykorzystaniu, rozwiązaniu i stanie końcowym

Rezerwy na koszty i zobowiązania:

Lp.	Wyszczególnienie	Stan na początek roku obrotowego	Zwiększenie w ciągu roku	Wykorzystanie w ciągu roku	Rozwiązanie w ciągu roku	Stan na koniec roku obrotowego
1	2	3	4	5	6	7
1.	Rezerwy długoterminowe ogółem:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	- na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	- na pozostałe koszty	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Rezerwy długoterminowe ogółem:	133 796,95	0,00	0,00	133 796,95	0,00
	- na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	- na pozostałe koszty	133 796,95	0,00	0,00	133 796,95	0,00
3.	Ogółem rezerwy	133 796,95	0,00	0,00	133 796,95	0,00

9. Dane o odpisach aktualizujących wartość należności, ze wskazaniem stanu na początek roku obrotowego, zwiększeń, wykorzystaniu, rozwiązaniu i stanu na koniec roku obrotowego.

Dane nie wystąpiły w roku obrotowym.

10. Podział zobowiązań długoterminowych według pozycji bilansu o pozostałym od dnia bilansowego, przewidywanym umową, okresie spłaty.

Dane nie wystąpiły w roku obrotowym.

11. Wykaz istotnych pozycji czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych:

Istotne pozycje rozliczeń międzyokresowych

Lp.	Wyszczególnienie	Stan na	
		początek roku obrotowego	koniec roku obrotowego
1.	Ogółem czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów (aktywa bilansu - poz. A.V.2 oraz B.IV), w tym: (należy wyszczególnić ważniejsze tytuły figurujące w księgach rachunkowych, np.: - Naliczony ZFŚS, - opłacone z góry czynsze, - prenumeraty, - polisy ubezpieczenia osób i składników majątku itp.) - prace rozwojowe w trakcie realizacji	952,53 770,44 11 082,13 2 254 507,01	0,00 0,00 6 046,44 5 367 894,12
2.	Ogółem rozliczenia międzyokresowe przychodów (pasywa bilansu - poz. B.IV), w tym: (należy wyszczególnić ważniejsze tytuły figurujące w księgach rachunkowych, np.: - ujemna wartość firmy, - wielkość dotacji na budowę środków trwałych, na prace rozwojowe,	1 678 856,35	1 305 511,81

12. Wykaz grup zobowiązań zabezpieczonych na majątku jednostki według stanu na koniec roku obrotowego:

- hipoteka kaucyjna do kwoty 1.410.000,- zł na nieruchomość położoną w miejscowości Stradomia Wierzchnia,
- cesja praw z polisy ubezpieczenia w/w nieruchomości.

13. Zobowiązania warunkowe, w tym również udzielone przez jednostkę gwarancje i poręczenia, także wekslowe

Duża część działalności Spółki np.: w zakresie inwestycji była dofinansowana. Spółka brała lub bierze udział w różnego rodzaju programach badawczych, które również są dofinansowywane. Wiąże się to z wypełnieniem zobowiązań tzw. trwałości projektu lub rozliczeń końcowych programów badawczych.

Aktualnie Spółka posiada następujące zobowiązania warunkowe:

Dofinansowania:

- POIG 6.1 Paszport do eksportu. Opracowanie Planu Rozwoju Eksportu dla ATON-HT Spółka Akcyjna Warunki zwrotu: trzy letni okres trwałości projektu do 2012 roku
- POIG 3.3.2 Pozyskanie kapitału na rozwój ATON-HT poprzez przeprowadzenie emisji nowych akcji

Warunki zwrotu: trzy letni okres trwałości projektu do 2012 roku

- POIG 3.3.2 Przeprowadzenie nowej emisji akcji szansa na pozyskanie kapitału na rozwój produkcji

w ATON-HT. Warunki zwrotu: trzy letni okres trwałości projektu do 2013 roku

- POIG 4.5.2 Przeprowadzenie badań i komercjalizacja technologii MTT w ATON-HT S.A.

Warunki zwrotu: trzy letni okres trwałości projektu do 2012 roku

- RPO WD 1.1.A2 Wdrożenie innowacyjnej technologii MTT do produkcji w ATON-HT S.A.

Warunki zwrotu: trzy letni okres trwałości projektu do 2013 roku

Program badawczy AMIANTE:

W ramach 7 Programu Ramowego ATON HT S.A. był koordynatorem 2-letniego programu Amiante, zakładającego współpracę MŚP z jednostkami badawczymi.

Projekt rozpoczął się w październiku 2008 i uczestniczyło w nim 6 MŚP oraz 4 jednostki badawcze z krajów UE, m.in Francji, Niemczech, Łotwy, Estonii i Polski. Jako koordynator ATON-HT S.A. otrzymał 797.256 EUR, które rozdysponował na pozostałych uczestników.

W chwili obecnej trwają prace podsumowujące realizację celów przedsięwzięć poszczególnych uczestników.

Nowe projekty dofinansowania:

- 7 Program Ramowy, IRCOW - Innovative technologies and eco design recommendations for reuse and recycling of Construction and Demolition (C&D) waste, with a special focus on technologies for onsite solutions (Wdrożenie innowacyjnych technologii dla odzysku wysokiej jakości materiałów z odpadów budowlanych i rozbiórkowych - rola Atona zainstalowanie przewoźnego systemu utylizacji odpadów azbestowych, przygotowanie odpadów - pokruszenie, zmieszanie z dodatkami - i ich unieszkodliwienie metodą MTT). Program do 2013 roku. Spółka otrzymała 50% wartości umowy na I etap badań.

- 7 Program Ramowy GREENLAND - Gentle remediation of trace element contaminated land (Rola Atona - przeprowadzenie badań procesu zgazowania biomasy powstałej z roślin uprawianych na terenach zanieczyszczonych metalami ciężkimi) Program do 2012r. Spółka otrzymała 50% wartości umowy na I etap badań.

Wyjaśnienia do rachunku zysków i strat

- Struktura rzeczowa (rodzaje działalności) i terytorialna (kraj, eksport) przychodów netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów

Przychody netto ze sprzedaży	Sprzedaż ogółem za		W tym na eksport za	
	Poprzedni rok obrotowy	Bieżący rok obrotowy	Poprzedni rok obrotowy	Bieżący rok obrotowy
Wyroby	1 409 876,26	590 600,00	0,00	0,00
Materiały i towary	120 572,88	3467,00	572,88	0,00
Usługi	263 124,38	128 644,73	167 145,00	123 194,73
RAZEM	1 793 573,52	722 711,73	167 717,88	123 194,73

- Wysokość i wyjaśnienie przyczyn odpisów aktualizujących środki trwałe

Dane nie wystąpiły w roku obrotowym.

- Wysokość odpisów aktualizujących wartość zapasów

Odpisy aktualizujące zapasy.

Lp.	Grupa należności	Stan na początek roku obrotowego	Zmiany stanu odpisów w ciągu roku obrotowego			Stan na koniec roku obrotowego
			zwiększenia	wykorzystanie	uznanie za zbędne	
1	2	3	4	5	6	7
1.	Odpis urządzeń w produkcji w toku ATON BW, ATON 200 i ATON 2xPD – brak aktualnych umów	0,00	5 487 161,25	0,00	0,00	5 487 161,25
2.	Eco Instal		553 500,00	0,00	0,00	553 500,00
	Razem		6 040 661,25			6 040 661,25

- Informacje o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej w roku obrotowym lub przewidzianej do zaniechania w roku następnym

Dane nie wystąpiły w roku obrotowy

5. Rozliczenie głównych pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od wyniku finansowego (zysku, straty) brutto

Lp.	Nazwa	Dane za rok bieżący
1	Wynik finansowy (zysk, strata) brutto	- 6 850 551,78
2	Przychody z 2011r.	-133 796,95
3	Przychody przejściowo wyłączone z opodatkowania	+221 652,25
4	Koszty trwale niestanowiące kosztów uzyskania przychodu	+6 222 593,70
5	Koszty przejściowo niestanowiące kosztów uzyskania przychodu	+836 678,15
6	Koszty z 2011 roku	-624 894,37
7	Strata podatkowa	-328 319,00
8	Odliczenie strat z ubiegłych lat	0,00
9	Podstawa opodatkowania	0,00

6. W przypadku jednostek, które sporządzają rachunek zysków i strat w wariantcie kalkulacyjnym, dane o kosztach wytworzenia produktów na własne potrzeby oraz o kosztach rodzajowych

Nie dotyczy.

7. Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie, środków trwałych na własne potrzeby.

Nie wystąpiło w roku obrachunkowy.

8. Poniesione w ostatnim roku i planowane na następny rok nakłady na niefinansowe aktywa trwałe:

Nakłady na:	Poniesione w bieżącym roku obrotowym	Planowane na następny rok obrotowy
Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
Środki trwałe – w tym dotyczące ochrony środowiska	0,00	0,00
Środki trwałe w budowie – w tym dotyczące ochrony środowiska	0,00	0,00
RAZEM	0,00	0,00

9. Informacje o zyskach i stratach nadzwyczajnych, z podziałem na losowe i pozostałe oraz podatek dochodowy od wyniku na operacjach nadzwyczajnych.

Dane nie wystąpiły w roku obrotowym.

Objaśnienie niektórych zagadnień osobowych

1. Informacje o przeciętnym w roku obrotowym zatrudnieniu, z podziałem na grupy zawodowe

<i>Wyszczególnienie</i>	<i>Przeciętne zatrudnienie w roku</i>
Pracownicy umysłowi	21
Pracownicy na stanowiskach robotniczych	9
Ogółem:	30

2. Informacje o wynagrodzeniach, łącznie z wynagrodzeniem z zysku, wypłaconych lub należnych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących spółek handlowych (dla każdej grupy osobno)
3. Informacje o pożyczkach i świadczeniach o podobnym charakterze udzielonych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących spółek handlowych (dla każdej grupy osobno), ze wskazaniem warunków oprocentowania i terminów spłaty

Dane dotyczące pozycji 2 i 3 przedstawia tabela poniżej:

Członkowie organów	Stan na koniec roku						
	Wynagrodzenia obciążające		Udzielone pożyczki				
	Koszty	Zysk (tantie my)	Kwota do spłaty	Termin spłaty			Oprocentowanie od-do
				Do roku	Powyżej roku do 3 lat	Powyżej 3 lat	
Zarządzający	368 750,97	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0%
Nadzorujący	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0%

4. Wynagrodzenie biegłego rewidenta za badanie i ocenę sprawozdania finansowego za 2012r. wynosi 9000 zł (dziewięć tysięcy) netto.

Umowa została zawarta w dniu 27-09-2013r.

Objaśnienia niektórych szczególnych zdarzeń

1. Opis ryzyka związanego z wyceną produkcji w toku:

W 2011 roku nie zakończono realizacji budowy niektórych komercyjnych urządzeń typu ATON, które zostały ujęte na koniec roku obrotowego 2012 jako produkcja w toku. Tak jak to zostało opisane we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego w punkcie 2.2.7. koszt wytworzenia tych wyrobów uwzględnia wszystkie koszty bezpośrednie i pośrednie. Ich suma powiększona o przewidywane niezbędne do zakończenia produkcji koszty, zdaniem Zarządu, nie będzie większa niż przewidywana i możliwa do realizacji cena sprzedaży. Należy jednak uwzględnić, iż z uwagi na fakt, że Spółka działa na rynku od 2005 roku i w chwili obecnej technologia, którą jest wykorzystywana w urządzeniach Spółki jest niezwykle innowacyjna, a w związku z tym nie posiada ugruntowanej pozycji rynkowej. W 2011r. podpisano umowy i sprzedano do chwili obecnej kilka urządzeń typu ATON MOS wykorzystywanych również, jako moduł oczyszczający gazy poprocesowe (odlotowe) w innych urządzeniach typu ATON. Dlatego chociaż nie w pełni jest możliwe zweryfikowanie, że założone przez Zarząd Spółki ceny sprzedaży zostaną zrealizowane, a w konsekwencji nie jest możliwe porównanie planowanego kosztu wytworzenia do możliwej do uzyskania ceny sprzedaży netto, to w przypadku urządzeń typu ATON MOS zarysował się rynek odbiorców jednak w 2012 roku sprzedano tylko 2 urządzenia typu MOS.

Należy podkreślić, iż zastosowane rozwiązania konstrukcyjne oraz modułowa budowa urządzeń typu ATON i pozwalają na ich szybkie przebudowanie i dostosowanie do potrzeb klienta. Modułowość urządzeń i jednorodność użytych elementów (elementy konstrukcyjne, elektronika, automatyka, mechanika, etc.) pozwala na stosowanie tychże praktycznie w każdym typoszerzegu urządzeń, zarówno w skali technicznej jak i laboratoryjnej.

Zdaniem Zarządu Spółki istnieje ryzyko ze zbyciem dużych aktywów z tytułu zapasów, jednak aktywa te stanowią wartość kilku urządzeń.

2. Ryzyko związane z ekspansją na rynki zagraniczne:

Jednym z celów strategicznych Emitenta jest zdobycie, zagranicznych rynków zbytu dla swoich produktów i usług. W związku z tym Emitent dąży do udoskonalania swojej oferty i dostosowywania jej do wymogów potencjalnych klientów spoza rynku krajowego. Należy jednak rozważyć ryzyko niepowodzenia tego przedsięwzięcia, które może być spowodowane np. brakiem lub niedostatecznym popytem w krajach docelowych, błędnym rozpoznaniem potrzeb potencjalnych klientów, niepełnym dostosowaniem produktów Spółki do wymagań rynków

zagranicznych, nieefektywną kampanią reklamową lub niespodziewanym pojawieniem się konkurencyjnej firmy.

Wystąpienie zdarzeń opisanych w powyższym ryzyku może spowodować ograniczenie dynamiki rozwoju Spółki, niższe wyniki Spółki lub utratę części zainwestowanych środków.

Zarząd stara się ograniczyć to ryzyko poprzez szczegółowe i wnikliwe badanie rynku, potrzeb klientów, rzetelną ocenę szans rozwoju na rynkach zagranicznych.

Należy również podkreślić, iż istnieje ryzyko z tyt. prowadzonej działalności po za granicami kraju związane ze ściągalsnością należności w terminach uzgodnionych. Wpływ na spłatę w terminach mogą mieć różne czynniki, konieczność wykazania skuteczności technologii, bezawaryjności urządzenia, etc., jak również problemy finansowe klienta. Ryzyko to oznacza niebezpieczeństwo, iż kontrahent nabywający urządzenie lub usługę nie wypełni zobowiązań zawartych w umowie w określonych terminach przewidzianych w umowie w całości lub częściowo, co w konsekwencji może być powodem utraty płynności finansowej, może również oznaczać stratę dla Spółki.

3. Transakcje ze stronami powiązanymi zawarte na warunkach nierynkowych:

Nie wystąpiły w roku obrotowym transakcje ze stronami powiązanymi na warunkach nierynkowych.

4. Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych ujętych w sprawozdaniu finansowym roku obrotowego:

Nie dotyczy

5. Zdarzenia po dniu bilansowym

5.1 W dniu 9 stycznia 2013 roku wpłynęło do Spółki postanowienie Sądu Rejonowego dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego z dnia 13 grudnia 2012 roku, na mocy którego dokonano rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o kwotę 1.500.000,00 zł (słownie: jeden milion pięćset tysięcy złotych). Podwyższenie kapitału zakładowego zostało dokonane poprzez emisję 1.500.000 (słownie: jeden milion pięćset tysięcy złotych) akcji na okaziciela serii I o wartości nominalnej 1 zł (słownie: jeden złoty) każda. Po rejestracji kapitał zakładowy wynosi 19 702 056,00 zł (słownie: dziewiętnaście milionów siedemset dwa tysiące pięćdziesiąt sześć złotych).

5.2 W dniu 10 stycznia 2013 roku Zarząd ATON-HT S.A. podpisał umowę o współpracy z JW Eco Project Company Limited z siedzibą w Dubaju UEA. CW ramach umowy ATON-HT miałyby wyprodukować docelowo pięć urządzeń; trzech urządzeń typu ATON HR do oczyszczania piasku i dwóch urządzeń typu ATON BW do utylizacji odpadów medycznych. Docelowo zamówienia na poszczególne urządzenia miały spływać do końca maja 2013 roku. Ostatecznymi odbiorcami mają być klienci z Libii i UEA.

5.3 W dniu 14 stycznia br Zarząd podpisał umowę ze spółką SIA "BLAVAR" z siedzibą w Rydze ("Nabywca") w ramach której Nabywca złożył zamówienie na urządzenie ATON HR wraz z systemem MOS do utylizacji pestycydów. Urządzenie ma zostać dostarczone do Nabywcy w terminie 60 dni od dnia podpisania niniejszej umowy i zamontowane celem przeprowadzenia niezbędnych testów. Po pozytywnym zakończeniu wszystkich testów urządzenie zostanie zakupione przez Nabywcę. W ramach podpisanej umowy Spółka ponosi wyłącznie koszty związane z przygotowaniem urządzenia do odbioru. Wszelkie inne koszty, w tym: transportu, instalacji urządzenia, testów, etc. zostaną poniesione przez Nabywcę. Wynagrodzenie z tytułu niniejszej umowy będzie rozliczane ratalnie, proporcjonalnie do zakończenia poszczególnych etapów testów.

5.4 Dnia 16 stycznia 2013r. Zarząd powziął informację o podpisaniu umowy o współpracy z Middle East, East Europe International Trade Company Ltd. z siedzibą w Izraelu w ramach której zamówione mają zostać trzy urządzenia wyprodukowane przez ATON-HT S.A.: urządzenie do utylizacji odpadów medycznych, urządzenie do oczyszczania piasku oraz urządzenie do likwidacji gazów bojowych. Urządzenia miały być zamawiane sukcesywnie na przełomie lutego i marca 2013 r. Ponadto, zgodnie z zapisami umowy spółka Middle East, East Europe International Trade Company Ltd. stała się wyłącznym przedstawicielem Spółki na terenie Izraela.

5.5 21 stycznia 2013 roku Zarząd Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. postanowił zarejestrować w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych 1.500.000 (jeden milion pięćset tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii I Spółki, o wartości nominalnej 1 zł (jeden złoty) każda, oraz oznaczyć je kodem PLATNHT00014, pod warunkiem podjęcia decyzji przez spółkę organizującą alternatywny system obrotu uchwały o wyznaczeniu pierwszego dnia notowania tych akcji w tym systemie, do którego wprowadzone zostały inne akcje Emitenta. Zgodnie z wyżej wymienioną uchwałą, zarejestrowanie akcji serii I w depozycie papierów wartościowych nastąpi w terminie trzech dni od otrzymania przez KDPW dokumentów potwierdzających podjęcie przez spółkę organizującą alternatywny system obrotu decyzji o wyznaczeniu pierwszego dnia notowania akcji serii I, nie wcześniej jednak niż w dniu wskazanym w tej decyzji, jako dzień pierwszego notowania tych akcji w tym systemie.

5.6 Dnia 24 stycznia 2013 roku wpłynęło do Spółki zamówienie na urządzenie ATON BW-M otrzymane od spółki JW Eco Project Company Limited z siedzibą w Dubaju ("JW Eco Project"), która pełni funkcję wyłącznego przedstawiciela Spółki na terenie Bliskiego Wschodu. Zamówienie zostało złożone w związku z porozumieniem o współpracy podpisanym z JW Eco Project, o którym Spółka poinformowała w raporcie bieżącym nr 2/2013 z dnia 10 stycznia 2013 roku. Zgodnie z treścią otrzymanego zamówienia i zasadami porozumienia o współpracy z JW Eco Project, umowa sprzedaży urządzenia ATON BW-M zostanie podpisana w dniu otrzymania zaliczki wynoszącej równowartości 30% wartości zamówionego urządzenia. O podpisaniu umowy sprzedaży urządzenia ATON-MOS Spółka poinformuje w formie raportu bieżącego.

5.7 W dniu 31 stycznia 2013 roku, na podstawie Uchwały nr 128/2013, Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. postanowił wprowadzić do Alternatywnego Systemu Obrotu na rynku NewConnect następujące akcje zwykłe na okaziciela Spółki o wartości nominalnej 1 zł (słownie: jeden złoty) każda:

- 1) 1.000.000 (słownie: jeden milion) akcji serii F,
- 2) 702.056 (słownie: siedemset dwa tysiące pięćdziesiąt sześć) akcji serii G,
- 3) 1.500.000 (słownie: jeden milion pięćset tysięcy) akcji serii I.

5.8 W dniu 1 lutego 2013 roku Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. podjął Uchwałę nr 134/2013 w sprawie wyznaczenia pierwszego dnia notowania w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect akcji zwykłych na okaziciela serii F, G oraz I spółki ATON-HT S.A.

Zgodnie z Uchwałą Zarząd Giełdy postanowił:

- 1) określić dzień 6 lutego 2013 r. jako dzień pierwszego notowania w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect następujących akcji zwykłych na okaziciela spółki ATON-HT S.A., o wartości nominalnej 1 zł (jeden złoty) każda: a) 1.000.000 (jednego miliona) akcji serii F, b) 702.056 (siedmuset dwóch tysięcy pięćdziesięciu sześciu) akcji serii G, c) 1.500.000 (jednego miliona pięćset tysięcy) akcji serii I - pod warunkiem dokonania w dniu 6 lutego 2013 r. rejestracji tych akcji przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. i oznaczenia ich kodem "PLATNHT00014";
- 2) notować akcje, o których mowa w pkt 1), na rynku kierowanym zleceniami w systemie notowań ciągłych pod nazwą skróconą "ATONHT" i oznaczeniem "ATO".

5.9 Dnia 8 lutego 2013 roku pisemną rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej złożył pan Marek Kijania.

5.10 Dnia 9 lutego 2013 roku pisemną rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej złożył pan Jarosław Rewucki.

5.11 Dnia 21 lutego br., zgodnie z podpisaną 14 stycznia 2013r. umową, wpłynęła do Spółki zaliczka wpłacona przez Spółkę SIA „BLAVAR” w wys. 15.000,00 Euro na poczet realizacji dostawy urządzenia ATON HR + MOS do utylizacji pestycydów.

5.12 Dnia 27 lutego Zarząd Spółki zwołał na 26 marca 2013 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy.

5.13 W dniu 25 marca br. Zarząd ATON-HT S.A. otrzymał podpisaną umowę konsorcjum z firmą Applied Microwave Industries ("AMI") oraz Hospital Network Ventures, LLC ("HNV") dotyczącą zagospodarowania urządzenia ATON HR będącego w USA na potrzeby utylizacji odpadów medycznych w stanie Michigan (USA). Umowa zakłada dostosowanie

urządzenia do utylizacji odpadów medycznych (dostarczone do USA urządzenie miało pierwotnie za zadanie oczyszczać piaski), jego transport we wskazane miejsce oraz wykonanie wstępnych testów na urządzeniu w celu uzyskania pozwoleń na jego użytkowanie na terenie stanu Michigan. Zgodnie z zapisami umowy, po uzyskaniu wszystkich niezbędnych pozwoleń, spółka HNV zakupi urządzenie do utylizacji odpadów medycznych oraz będzie prowadzić działania mające na celu komercjalizację procesu utylizacji odpadów medycznych na terenie krajów będących sygnatariuszami Północnoamerykańskiego Układu o Wolnym Handlu (NAFTA).

5.14 Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie, w dniu 26 marca 2013 roku podjęło uchwały w przedmiocie powołania Członków Rady Nadzorczej Spółki. W związku z powyższymi zmianami, aktualny skład Rady Nadzorczej przedstawia się następująco:

- Ryszard Parosa - Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Robert Barczyk - Członek Rady Nadzorczej,
- Marcin Stankiewicz - Członek Rady Nadzorczej,
- Maciej Kowalski - Członek Rady Nadzorczej,
- Sławomir Bichajło - Członek Rady Nadzorczej,
- Wieńczysław Słapa - Członek Rady Nadzorczej.

5.15 Dnia 27 marca br. Rada Nadzorcza ATON-HT S.A. dokonała wyboru ECA Auxilium S.A. jako podmiotu uprawnionego do zbadania sprawozdania finansowego Spółki ATON-HT za 2012rok.

5.16 Zgodnie z opracowaną strategią, Zarząd ATON-HT S.A. poinformował 26 kwietnia br. o przeprowadzonej restrukturyzacji w wyniku której zadłużenie spółki zmniejszyło się o 20%.

5.17 Dnia 24 maja 2013 roku pisemną rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej złożył pan Maciej Stankiewicz

5.18 Dnia 28 maja 2013 r Zarząd zmienił termin publikacji Raportu Rocznego 2012.

5.19 Dnia 4 czerwca 2013 roku Zarząd Spółki poinformował o dostarczeniu do nabywcy, spółki SIA „BLAVAR” urządzenia ATON HR+MOS do utylizacji pestycydów.

5.20 Dnia 4 czerwca 2013 roku Zarząd Spółki zwołał na 1 lipca 2013 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy.

5.21 Dnia 12 czerwca 2013 r Zarząd zmienił termin publikacji Raportu Rocznego 2012.

5.22 Dnia 27 czerwca 2013r Zarząd odwołał zwołane na 1 lipca Zwyczajne Zgromadzenie Akcjonariuszy

5.23 Dnia 3 lipca 2013 roku Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. zawiesił notowania akcji 27 spółek za nieprzekazanie raportów za rok 2012. Wśród spółek znalazł się także ATON-HT S.A.

5.24 Dnia 13 sierpnia 2013 roku zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. uchwałą nr 907/2013 nałożył kare pieniężną na ATON-HT S.A. w wys 10.000,00 zł za brak publikacji Raportu Rocznego za 2012 rok.

5.25 W dniu 2 września 2013 roku Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. podjął uchwałę nr 1017/2013 o zawieszeniu obrotu akcjami spółki ATON-HT S.A. W uchwale Zarząd GPW zdecydował o zawieszeniu obrotu akcjami spółki ATON-HT do końca dnia obrotu następującego po dniu ziszczenia się obu przesłanek tj. publikacji Raportu Rocznego za 2012 rok oraz zawarcia i wejści w życie umowy o pełnienie funkcji animatora rynku dla instrumentów finansowych spółki ATON będących przedmiotem obrotu na rynku New Connect

5.26 W dniu 27 września 2013 roku Rada Nadzorcza Spółki działając w oparciu o postanowienia §21 ust. 3b Statutu Spółki podjęła uchwałę w sprawie zmiany podmiotu uprawnionego do zbadania sprawozdania finansowego Spółki za 2012 rok na Biuro Biegłego Rewidenta - Kazimierę Łucką nr 3784.

5.27 W komunikacie wydanym w dniu 1 października 2013r. Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. poinformowała, że pomiędzy GIEŁDĄ PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH w WARSZAWIE S.A. a DOMEM MAKLERSKIM BDM S.A. została zawarta umowa o pełnienie funkcji animatora rynku dla akcji spółki ATON-HT S.A. (oznaczonych kodem „PLATNHT00014”). Umowa weszła w życie z dniem 2 października 2013 r. Podpisanie powyższej umowy oznacza spełnienie przesłanki, o której mowa w § 1 ust. 1 pkt 2) Uchwały Nr 1017/2013 Zarządu Giełdy z dnia 2 września 2013 r. w sprawie zawieszenia obrotu akcjami spółki ATON-HT S.A. na rynku NewConnect. Obrót giełdowy tymi akcjami pozostaje nadal zawieszony do czasu spełnienia wszystkich warunków wskazanych w powyższej Uchwale.


.....
Ewa Błażejowska – Wiceprezes Zarządu


.....
Zbigniew Klóska – Wiceprezes Zarząd


.....
(Podpis osoby odpowiedzialnej za prowadzenie ksiąg rachunkowych)

Wrocław, dnia 2012-10-14

5 OPINIA ORAZ RAPORT Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPÓŁKI ATON-HT S.A.

Biuro Biegłego Rewidenta
Kazimiera Łucka
Rejestr KIBR nr 3784
54-207 Wrocław
ul. Na Ostatnim Groszu 6/16

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

I. Dla Zgromadzenia Akcjonariuszy .

II. Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego ATON-HT S.A. z siedzibą we Wrocławiu na które składa się:

1. wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
2. bilans sporządzony na dzień 31.12.2012 roku, który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą

18929712,72 zł

3. rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 01.01.2012 roku do 31.12.2012 roku wskazujący stratę netto w wysokości

6850551,78 zł

4. zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym za rok obrotowy od 01.01.2012 roku do 31.12.2012 roku wykazujący po uwzględnieniu straty netto za 2012 r. spadek o kwotę

2807356,12 zł

5. rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy 01.01.2012 roku do 31.12.2012 roku wykazujący zmniejszenie środków pieniężnych o kwotę

1148,36 zł

6. dodatkowe informacje i objaśnienia

Za sporządzenie tego sprawozdania finansowego jest odpowiedzialny kierownik jednostki. Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o jego rzetelności, prawidłowości i jasności tego sprawozdania finansowego oraz prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

III. Badanie to przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

1. rozdziału 7 Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2009 r., Nr 152, poz. 1023),
2. Krajowych standardów rewizji finansowej wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.

Badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu.

W szczególności badanie obejmowało sprawozdanie poprawności zastosowanych przez jednostkę zasad rachunkowości i znaczących szacunków sprawdzenie - w przeważającej mierze w sposób wyrywkowy - dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają liczby i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę sprawozdania finansowego.

IV. Załączone sprawozdanie zostało sporządzone w oparciu o zasadę kontynuacji działalności:

1. przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej badanej jednostki na dzień 31.12.2012 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 01.01.2012 roku do 31.12.2012 roku,
2. sporządzone zostało we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z określonymi w powołanej wyżej ustawie zasadami rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
3. jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu.

Podmiot uprawniony do badania sprawozdania finansowego wydaje opinię negatywną, gdyż istnieją poważne zagrożenia kontynuacji działalności. Spółka utraciła zdolność regulowania zobowiązań w tym również wobec pracowników i budżetu. Zobowiązania przewyższają wartość aktywów, które można spieniężyć w krótkim czasie. W roku 2013 Spółka podpisała umowę na sprzedaż urządzenia ATON-HR-200-2K, wartość transakcji 250 tys. EUR. Wielkość zobowiązań stanowi 27,08% sumy bilansowej. Nierozliczona strata bilansowa wynosi 12377822,72 zł., a jej udział w kapitale zakładowym stanowi 62,82%. Udział nierozliczonej straty w sumie bilansowej wynosi 65,39%. Wszystkie wskaźniki rentowności przyjęły wartości ujemne i wykazują tendencje rosnącą. Stopa zadłużenia wykazuje także tendencje rosnącą. Bank BZWBK wypowiedział umowę kredytową i uzyskał tytuł egzekucji komorniczej.

V. Sprawozdanie z działalności Spółki jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości, a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego są z nim zgodne.

Kazimiera Łucka

biegły rewident
przeprowadzający badanie
nr ewidencyjny 8544

Biuro Biegłego Rewidenta
Kazimiera Łucka
Rejestr KIBR nr 3784
54-207 Wrocław
ul. Na Ostatnim Groszu 6/16

Wrocław, 11 październik 2013r.

Biuro Biegłego Rewidenta
Kazimiera Łucka
Podmiot uprawniony Nr 3784
ul. Na Ostatnim Groszu 6/16, 54-207 Wrocław

Raport z badania sprawozdania finansowego za rok 2012

ATON-HT S.A.
z siedzibą we Wrocławiu
ul. Na Grobli 6

wykonał: biegły rewident Kazimiera Łucka

październik 2013 r.

Spis treści.

A	CZĘŚĆ OGÓLNA	2
A.1	Dane identyfikujące jednostkę	2
A.1.1	Nazwa jednostki	2
A.1.2	Przedmiot działalności jednostki	2
A.1.3	Informacja o średniorocznej liczbie zatrudnienia	2
A.1.4	Podstawa prawna działalności jednostki i jej kapitał podstawowy	2
A.1.5	Akt zawiązania jednostki	2
A.1.6	Kierownictwo spółki	2
A.2	Dane identyfikujące zbadane sprawozdanie finansowe	3
A.2.1	Informacje o sprawozdaniu finansowym jednostki za poprzedni rok obrotowy	3
A.2.2	Dane identyfikujące podmiot uprawniony przeprowadzający badanie sprawozdania finansowego	3
B	OCENA SYTUACJI MAJĄTKOWO-FINANSOWEJ	4
1.	Struktura majątku i źródeł jego finansowania	4
2.	Dynamika pozycji kształtujący wynik finansowy	5
3.	Struktura pozycji wynikowych	5
5.	Ogólna ocena działalności-istotne zjawiska negatywne	7
6.	Zagrożenie zasady ciągłości działalności	8
C	CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA	8
I	Prawidłowość i rzetelność ksiąg rachunkowych	8
II	Funkcjonowanie kontroli wewnętrznej	9
III	Prawidłowość i rzetelność ujęcia majątku	9
AI	Wartości niematerialne i prawne	9
AII	Rzeczowy majątek trwały	10
BI	Zapasy	11
BII	Należności i roszczenia	12
BIII	Środki pieniężne	12
BIV	Rozliczenia międzyokresowe	13
A	Prawidłowość i rzetelność ujęcia źródeł finansowania majątku	13
AI	Kapitał podstawowy-akcyjny	13
AIII	Kapitał zapasowy	14
AVI	Nie podzielony wynik lat ubiegłych	14
AVII	Wynik finansowy netto roku obrotowego	14
B	Rezerwy	14
D	Zobowiązania	14
E	Rozliczenie międzyokresowe i przychody przyszłych okresów	16
1	Przychód ze sprzedaży usług i towarów	16
2	Koszty sprzedanych towarów i produktów	16
3	Wynik brutto na sprzedaży	17
4	Pozostałe koszty operacyjne	17
5	Pozostałe koszty operacyjne	17
6	Wynik na działalności operacyjnej	18
7	Przychody finansowe	18
8	Koszty operacji finansowych	18
9	Wynik działalności gospodarczej	19
10	Wynik brutto	19
11	Dochód do opodatkowania	19
12	Wynik netto	19
F	Poprawność i wystarczalność pozostałych sprawozdań finansowych	20
G	Zdarzenia po dacie zakończenia roku obrachunkowego	20
H	Podsumowanie badania i ustalenia końcowe	21

A.CZĘŚĆ OGÓLNA

A. 1 Dane identyfikujące jednostkę

A.1.1 Nazwa jednostki

ATON-HT S.A.

Siedziba: ul. Na Grobli 6, 50-421 Wrocław

A.1.2 Przedmiot działalności jednostki

Zasadniczym przedmiotem działalności jednostki jest produkcja urządzeń do utylizacji odpadów, co jest zgodne z zarejestrowanym przedmiotem działalności.

A.1.3 Informacja o średniorocznej liczbie zatrudnionych

Średnioroczne zatrudnienie w latach 2010-2012 wyniosło :
2010r.- 39 osób, 2011- 41 osób, 2012- 30 osób.

A.1.4 Podstawa prawna działalności jednostki i jej kapitał podstawowy

A.1.5 Akt zawiązania jednostki

Spółka ATON –HT S.A. jest wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego pod Nr KRS 0000240980

Kapitał zakładowy na 31.12.2012 r. wynosi 19702056,00 zł. Wartość nominalna każdej akcji wynosi 1,00 zł. Spółka posiada 19702056,00 akcji w podziale na :

Nazwa akcjonariusz	Ilość akcji	Ilość głosów	Udział w kapitale zakładowym	Udział w liczbie głosów na WZ
Robert Barczyk	2 934 530	3 234 530	14,89%	16,01%
Vasto Investment sari	1 679 037	1 679 037	8,52%	8,31%
Adam Szuba	1 055 213	1 055 213	5,35%	5,22%
Pozostali akcjonariusze	14 033 276	14 233 276	71,24%	70,46%
Razem	19 702 056	20 202 056	100%	100%

Spółka ATON –HT S.A. posiada numer identyfikacji podatkowej NIP 8992546366 oraz numer statystyczny REGON 020125878

A.1.6 Kierownictwo Spółki

W okresie badanym Członkiem Zarządu byli:

- | | | |
|-------------------|----------------------|--------------------------------|
| - Robert Barczyk | - Prezes Zarządu | - do 26.04.12 |
| - Jacek Ładny | - Prezes Zarządu | - w okresie 07.05.12- 03.08.12 |
| - Zbigniew Klóska | - Wiceprezes Zarządu | - pełni funkcję nadal |
| - Ewa Błażejowska | - Wiceprezes Zarządu | - pełni funkcję nadal |

A.2 Dane identyfikujące zbadane sprawozdanie finansowe

Badaniem objęto:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego
- bilans na dzień 31 grudnia 2012 r. zamykający się ogólną sumą aktywów i pasywów w kwocie 18929712,72 zł,
- rachunek wyników zamykający się stratą netto w kwocie 6850551,78 zł,
- informację dodatkową stanowiącą załącznik na 7 do Ustawy o rachunkowości (Dz. U. 121/94),
- sprawozdanie Zarządu za rok 2012,
- księgi za rok 2012, na podstawie których sporządzono sprawozdania,
- sprawozdanie z przepływu środków płatniczych.
- zestawienie zmian w kapitale własnym

A.2.1 Informacje o sprawozdaniu finansowym jednostki za poprzedni rok obrotowy

Sprawozdanie za rok 2011 zostało zatwierdzone przez Zgromadzenie Akcjonariuszy Uchwałą Nr 5 w dniu 29.06.12 r. Strata netto w kwocie 4110547,91zł. zgodnie z uchwałą Nr 6 będzie pokryta z zysków osiągniętych w przyszłych okresach.

Bilans wraz z Uchwałami Walnego Zgromadzenia złożono w Urzędzie Skarbowym oraz w Sądzie Rejonowym. Zgodnie z art. 69 Ustawy o rachunkowości Bilans za rok 2011 podlegał obowiązkowi publikacji w Monitorze B, czego spółka nie dopełniła. Bilans zamknięcia za rok 2011 wprowadzono jako bilans otwarcia na dzień 01.01.2012 r.

A.2.2 Dane identyfikujące podmiot uprawniony przeprowadzający badanie sprawozdania finansowego

Badanie przeprowadziła Kazimiera Łucka biegły rewident wpisana na listę biegłych rewidentów pod numerem 8544 zam. we Wrocławiu przy ul. Na Ostatnim Groszu 6/16 na podstawie umowy pomiędzy Zarządem Spółki a Biurem Biegłego Rewidenta Kazimiera Łucka ul. Na Ostatnim Groszu 6/16, 54-207 Wrocław, wpisanym na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 3784. Podmiot uprawniony jak i biegły rewident są niezależni od badanej jednostki. Nie stanowiło przedmiotu badania wykrycie i wyjaśnienie zdarzeń podlegających ściganiu, jak również nieprawidłowości jakie wystąpiły poza systemem rachunkowości.

Badana Spółka udostępniła żądane informacje i udzieliła wyjaśnień niezbędnych do przeprowadzenia badania oraz Zarząd złożył oświadczenie o kompletnym ujęciu w księgach rachunkowych operacji dotyczących badanego roku, kompletnym wykazaniu zobowiązań warunkowych oraz o zdarzeniach, które nastąpiły po dacie bilansu.

B. OCENA SYTUACJI MAJĄTKOWO-FINANSOWEJ

1. Struktura majątku i źródeł jego finansowania

	Stan na dzień :	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2012	31.12.2011
	<u>Pozycje aktywów</u>	<u>tys. zł</u>	<u>tys. zł</u>	<u>%</u>	<u>%</u>
A.	Majątek trwały	9428,3	11342,5	49,81	51,39
AI.	Wartości niematerialne i prawne	1448,5	1858,8	7,65	8,42
AII	Rzeczowe składniki maj. trwałego, w tym:	7979,8	9483,7	42,15	42,97
	- grunty	100,0	100,0	0,53	0,45
	- budynki i budowle	2278,1	2612,3	12,03	11,83
	- urządzenia techniczne i maszyny	5481,3	6659,2	28,96	30,17
	- środki transportowe	18,1	22,8	0,10	0,10
	- pozostałe środki	57,3	67,1	0,30	0,30
	- środki trwałe w budowie	45,0	22,3	0,24	0,10
AIII	Inwestycje długoterminowe				
AIV	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe				
B	Majątek obrotowy	9501,5	10730,3	50,19	48,61
BI	Zapasy, w tym:	3871,0	8020,0	20,45	36,33
	-materiały	622,3	464,5	3,29	2,10
	-produkty gotowe	279,3	981,1	1,47	4,44
	-półprodukty- produkcja w toku	2933,1	6508,9	15,49	29,49
	-zaliczki na dostawy	36,1	65,9	0,19	0,30
BII	Należności i roszczenia, w tym:	170,6	348,7	3,29	1,58
	-z tytułu dostaw	107,9	269,2	0,57	1,22
BIII	Inwestycje krótkoterminowe	1,3	2,4	0,00	0,01
BIV	Środki pieniężne	1,3	2,4	0,00	0,01
BV	Rozliczenia międzyokresowe	5458,6	2358,9	28,84	10,69
	Razem aktywa	18929,7	22072,9	100,00	100,00
	<u>Pozycje pasywów</u>				
A	Kapitał / fundusz własny	12423,1	15230,4	65,63	69,00
AI	Kapitał / fundusz udziałowy	19702,0	16500,0	104,08	74,75
AII	Należne wkłady na poczet kapitału				
AIII	Kapitał / fundusz zapasowy	5098,8	4237,7	26,93	19,20
AIV	Kapitał /fundusz rezer. z aktualizacji wyceny				
AV	Pozostały kapitał / fundusz rezerwowy				
AVI	Nie podz. wynik lat ubiegłych	-5527,3	-1416,7	-29,20	-6,42
AVII	Wynik finansowy netto roku obrotowego	-6850,6	-4110,5	-36,19	-18,62
B	Rezerwy		133,8		0,60
C	Zobowiązania długoterminowe				
D	Zobow. krótkoterminowe i fund.specjalne	5201,2	4879,8	27,48	22,11
DI	Zobowiązania, w tym:	5125,6	4804,1	27,08	21,76
	- kredyty bankowe plus pożyczki	2059,1	2241,5	10,88	10,15
	- z tytułu dostaw	1397,5	1120,2	7,38	5,07
	- z tytułu pod. ceł i ubezp. społecznych	881,0	703,2	4,65	3,19
DII	Fundusze specjalne	75,7	75,7	0,40	0,34
E	Rozl. międzyokr. i przych. przyszł. okr.	1305,5	1828,8	6,89	8,29
	Razem pasywa	18929,7	22072,9	100,00	100,00

Bilans ocenianej Spółki wykazuje za rok 2012 zmniejszenie ogólnej sumy aktywów i pasywów, a więc majątku o 3143,2 tys. zł w porównaniu ze stanem na początek roku.

Obniżka nastąpiła w majątku trwałym o 1914,2 tys. zł w stosunku do stanu na 31.12.2011 r., a w majątku obrotowym o 1228,8 tys. zł.

2. Dynamika pozycji kształtujących wynik finansowy.

Dynamikę przedstawia się na podstawie danych rzeczywistych.

	Wartość za okres:	2012 r.	2011r.	
		OB	OU	OB/OU
	Pozycje rachunku zysków i strat	tys. zł	tys. zł	%
A	Przychód ze sprzedaży towarów i produkcji.	4960,6	4729,1	104,89
I	Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów.	3,5	12,6	27,78
II	Przychody ze sprzedaży produktów i usług.	719,2	1781,0	40,38
III	zmiana stanu zapasów	4237,9	2935,5	144,37
IV	Koszty operacyjne	6106,4	5201,6	117,54
B	Koszty sprzedaży.			
C	Zysk brutto na sprzedaży.	-1145,8	-472,6	242,45
D	Pozostałe przychody operacyjne.	730,6	857,2	85,23
E	Pozostałe koszty operacyjne.	6142,9	4405,9	139,42
F	Zysk na działalności operacyjnej.	-6530,2	-4021,3	162,99
G	Przychody finansowe.	0,2	55,8	0,00
H	Koszty finansowe.	292,6	145,1	201,65
I	Zyski nadzwyczajne			
J	Straty nadzwyczajne			
K	Strata brutto na działalności gospodarczej.	-6850,6	-4110,5	166,66
L	Strata netto	-6850,6	-4110,5	166,66

3. Struktura pozycji wynikowych

Wartość za okres:	2012 r.	2011r.	2012r.	2011r.
Pozycje rachunku zysków i strat	tys. zł	tys. zł	%	%
I. Przychód ze sprzedaży, w tym:	4960,6	4729,1	83,82	83,82
- ze sprzedaży produktów	719,2	1781,0	31,57	31,57
- ze sprzedaży towarów i materiałów.	3,4	12,6	0,22	0,22
II. Zmiana stanu półproduktów - wyrobów	4237,9	2935,5	52,03	52,03
III. Pozostałe przychody operacyjne	730,6	857,2	15,19	15,19
IV. Przychody finansowe	0,2	55,9	0,99	0,99
V. Zyski nadzwyczajne			0,00	0,00
Razem	5691,4	5642,2	100,00	100,00

I. Koszty działalności operacyjnej, w tym:	6106,4	5201,6	53,34	53,34
- wartość sprzed. towarów i materialnej	4,3	10,3	0,11	0,11
- zużycie materiałów i energii	405,2	1088,5	11,16	11,16
- usługi obce	888,6	973,7	9,98	9,98
- wynagrodzenia i świad. na rzecz prac.	2557,4	1646,3	16,88	16,88
- amortyzacja	1911,1	1160,7	11,90	11,90
II. Pozostałe koszty operacyjne	6142,9	4405,9	45,18	45,18
III. Koszty finansowe	292,6	145,1	1,49	1,49
IV. Straty nadzwyczajne			0,00	0,00
Razem	12541,9	9752,6	100,00	100,00

Wynik finansowy netto tj. strata za okres 1.01.12 - 31.12.2012r. wynosi 6850551,78 zł.

Struktura kosztów w układzie rodzajowym w roku 2012 przedstawia tabela:

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość w PLN	Udział w %
1.	Materiały i energia	405239,31	6,64
2.	Usługi obce	888638,12	14,56
3.	Podatki i opłaty	28613,51	0,47
4.	Wynagrodzenie	2143669,10	35,13
5.	Świadczenia na rzecz pracow.	413788,90	6,78
6.	Amortyzacja	1911147,74	31,32
7.	Pozostałe	310995,38	5,10
	Razem	6102092,06	100,00

Największą pozycję stanowią koszty amortyzacji oraz koszty osobowe. W 2012 roku spółka ograniczyła zatrudnienie z 41 do 30 osób.

4. Podstawowe wskaźniki charakteryzujące działalność gospodarczą badanej jednostki w okresie badanym i poprzednim.

I grupa to wskaźniki obliczone dla okresu ubiegłego na podstawie danych rzeczywistych (OU)

WSKAŹNIK	J.m.	OU 2011	OB 2012	OB - OU
1. Aktywa czynne Maj. trw. + maj. obrot. - zob. krótkoter.	tys. zł	16871,8	13804,3	-3067,50
2. Kapitał własny Kap. własny + rezerwy + zob. długoter.	tys. zł	15364,2	12423,1	-2941,10
3. Kap. pracujący /aktywa bież. netto/ Maj. Obrotowy - zobow. krótkoterm.	tys. zł	5887,9	4376,1	-1511,80
4. Stopy zysku Wynik na sprzedaży / aktywa czynne	%	-9,99	-8,30	1,69
5. Rentowność majątku Zysk netto / Majątek ogółem	%	-18,27	-33,42	-15,15
6. Rentowność kapitałów własnych Zysk netto / kapitały własne	%	-23,95	-46,20	-22,25

II grupa to wskaźniki obliczone tylko na podstawie danych rzeczywistych .

WSKAŹNIK	J.m.	OU	OB	OB - OU
1. Marży zysku brutto - rentowność Zysk brutto / sprzedaż netto	%	-229,18	-947,92	-718,74
2. Marży zysku brutto Zysk netto / sprzedaż netto	%	-229,18	-947,92	-718,74
3. Rentowności brutto sprzedaży Wynik na sprzedaży / sprzedaż netto	%	-26,23	-158,54	-132,31
4. Poziomu kosztów Koszty własne / sprzedaż netto	%	290,00	844,94	554,94
5. Rentowności pracy Zysk netto / koszty osobowe	%	-249,68	-267,86	-18,18
6. Wskaźnik obciążeń zysku brutto Odpisy obligatoryjne / zysk netto	%	0,00	0,00	0,00
7. Finansowy maj. trwał. kapitał własny. (Kap. wł. + rezerwy) majątek trwały	%	134,39	131,76	-2,63
8. Wskaźnik obc. majątku zadłużeniem Zobowiązania ogółem / majątek ogółem	%	31,00	27,08	-3,92
9. Wskaźnik zadłużenia Zobowiązania ogółem / kapitały własne	%	44,93	52,37	7,44
10. Wskaźnik unieruchom. środków Majątek trwały / majątek ogółem	%	51,31	49,81	-1,50
11. Trwałości struktury finansowania Kapitały stałe / kapitały całkowite	%	69,00	65,62	-3,38
12. Aktywności majątku Kapitał pracujący / majątek ogółem	%	26,67	23,12	-3,55
13. Wskaźnik płynności I Majątek obrotowy / zobowiązania bieżące		2,23	1,85	-0,38
14. Wskaźnik płynności II (Majątek obrót. - zapasy)/ zobow. Bieżące		0,56	1,09	0,53
15. Wskaźnik płynności III (Środ. pień. + pap. p. do obr.)/ zob. bieżące		0,00	0,00	0,00
16. Rotacji należności Należ. przec. • 360 / sprzedaż netto	dni	341	95	-246,00
17. Rotacji zapasów Zapasy przec. • 360 /k. działalności oper.	dni	607	333	-274,00
18. Rotacji zobowiązań Zobow. przec. • 360 / k. działalności oper.	dni	178	278	100,00

Analizy dokonano w cenach bieżących z uwzględnieniem danych z dwóch kolejnych lat. Analiza powyższych wielkości i wskaźników wskazuje na wystąpienie w roku 2012 następujących tendencji:

- spadek wszystkich wskaźników rentowności, które nadal przyjęły wartości ujemne
- wzrost stopy zadłużenia spowodowany głównie ujemnym wynikiem finansowym, pomimo że nastąpił wzrost kapitału zakładowego o 3202 tys. zł.
- spadek wartości kapitału obrotowego netto oraz wskaźników płynności
- ujemne przepływy środków płatniczych

5. Ogólna ocena działalności - istotne zjawiska negatywne.

Na podstawie danych ujętych w powyższych zestawieniach należy stwierdzić, że obrazują one złą sytuację finansową i ekonomiczną badanej Spółki w 2012 r.

Sytuacja ta spowodowana została niskim poziomem sprzedaży. Według informacji Zarządu został podpisany w 2013 roku kontrakt na urządzenie ATON-HR 200-2K.

6. Zagrożenia zasady ciągłości działalności

Biorąc pod uwagę wszystkie wyliczone wskaźniki za rok 2012 oraz wyjaśnienia Zarządu i plany na następne okresy należy stwierdzić, że istnieje zagrożenie kontynuacji działalności w 2013 roku.

Zagrożenie kontynuacji działalności występuje ze względu na duże zobowiązania wobec dostawców, pracowników oraz budżetu i ZUS, które przewyższają wartość aktywów możliwych do spieniężenia w krótkim okresie czasu. Nierozliczona strata do 31.12.2013 wynosi 12377822,72 zł., co stanowi 62,82% wartości kapitału zakładowego, a 65,31% sumy bilansowej. Wartość zobowiązań w stosunku do wartości majątku wynosi aż 27,08%. Spółka jest w posiadaniu tytułu egzekucyjnego na rzecz BZWBK za niespłacony kredyt w wysokości 800 tys. zł. Należy nadmienić, że spółka nie posiada środków na regulowanie zobowiązań egzekucyjnych. Od dwóch lat wskaźniki rentowności przyjmują wartości ujemne i wykazują tendencje rosnącą. Stopa zadłużenia rośnie.

7. Sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych.

Sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych za okres 2012 roku. zostało prawidłowo sporządzono w oparciu o dane z bilansu, rachunku zysków i strat oraz informacji dodatkowej zgodnie z wytycznymi Ministerstwa Finansów z 23.11.1995 r. (Dz. Urząd. MF nr 20)

C. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

I. Prawidłowość i rzetelność ksiąg rachunkowych.

1. Badana jednostka posiada zakładowy plan kont wprowadzony z dniem 01.09.2005 roku zgodnie z Zarządzeniem Prezesa Nr 1/2005 z dnia 31.08.2005 oraz pozostałą dokumentację opisującą przyjęte zasady rachunkowości, spełniające podstawowe wymagania wynikające z art. 10 ustawy z 29.09.1994 r. o rachunkowości (Dz.U.nr121,poz.591). Zmiany polityki rachunkowości wynikające ze zmian przepisów rachunkowych i podatkowych zostały wprowadzone odrębnymi uchwałami Zarządu. Polityka uwzględnia charakter prowadzonej działalności i jest prowadzona w sposób ciągły.
2. Księgi rachunkowe obejmują elementy wynikające z art. 13 ustawy o rachunkowości. Prowadzone są one w technice komputerowej przy zastosowaniu systemu finansowo-księgowego Sage Symfonia Finanse i Księgowość. System Symfonia posiada zabezpieczenie hasłowe przed dostępem osób nieuprawnionych .Dziennik uznaje się za prowadzony prawidłowo.
3. Zgodnie z zakładowym planem kont i innymi decyzjami wewnętrznymi badanej jednostki:
 - składniki majątku o charakterze majątku trwałego traktuje się jako:
 - środki trwałe, jeżeli ich cena nabycia / koszt wytworzenia przekracza 3500,00 zł.
 - środki trwałe o niskiej jednostkowej wartości, amortyzowane jednorazowo, ewidencjonowane pozabilansowo, jeżeli ich cena nabycia / koszt wytworzenia nie przekracza 3500,00 zł.

- majątek trwały amortyzuje się w oparciu o plan amortyzacji metodą liniową. W badanej jednostce stosowana jest amortyzacja podatkowa oraz amortyzacja nie stanowiąca kosztów uzyskania przychodów. Dotyczy to środków trwałych zakupionych ze środków otrzymanych dotacji.
- zapasy ewidencjonuje się i wycenia w ciągu roku wg cen nabycia, ich wycena do bilansu wg zasady ostrożnej wyceny wg cen nabycia.
- 4. Organizacja rachunku kosztów przedstawia się następująco:
 - koszty ewidencjonowane są na kontach zespołu 4-go, oraz w układzie kalkulacyjnym w zespole 5-tym.
- 5. Konta ksiąg pomocniczych (ewidencja analityczna) prowadzone są w sposób prawidłowy i obejmują między innymi zakres określony w art.17 ustawy o rachunkowości.
- 6. Organizacja ewidencji księgowej zapewnia kompletność ujęcia operacji gospodarczych.
- 7. Badana jednostka posiada instrukcję obiegu dowodów księgowych.
- 8. Dokumentacja księgowa spełnia wymagania art.21 ustawy, w szczególności w zakresie kwalifikowania dowodów do ujęcia w księgach rachunkowych.
- 9. Odpowiedzialność za prawidłowość rozliczeń podatkowych i zrównanych z nimi ponosi podmiot prowadzący księgi rachunkowe.
- 10. Jednostka posiada poprawny system archiwowania dowodów księgowych i ksiąg rachunkowych.
- 11. Księgi rachunkowe Spółki prowadzone są przez podmiot do tego uprawniony- JWW Sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu. Umowa o prowadzenie ksiąg została zawarta w dniu 26.01.2009r.

II. Funkcjonowanie kontroli wewnętrznej.

1. Kontrola funkcjonalna w okresie 01.01. - 31.12.2012 r. przypisana była do poszczególnych stanowisk kierowniczych, a jej podstawowe zadania wynikają z zakresu czynności pracowników.
2. Kontrola podstawowych operacji dokonywana jest przez kierowników, takich jak zakup, sprzedaż, obrót pieniężny, wynagrodzenia itp. a następnie przez Prezesa .
3. Badana jednostka posiada plan inwentaryzacji. Zgodnie z Zarządzeniem Dyrektora z dnia 29.12.2011 r. do realizacji inwentaryzacji powołano w sposób poprawny zespoły spisowe. Zespoły te zostały przeszkolone.
4. Inwentaryzacją roczną objęto następujące składniki majątku:

Składniki majątku	Wg stanu na dzień
Środki trwałe	31.12.2012 r.
Gotówka w kasie	31.12.2012 r.
Produkcja w toku i prace rozwojowe	31.12.2012 r.
Półfabrykaty	31.12.2012 r.

5. W wyniku inwentaryzacji składników rzeczowych stwierdzono drobne różnice inwentaryzacyjnych, które zostały zaksięgowane.
6. Spółka nie dopełniła obowiązku uzgodnienia sald z kontrahentami.

III. Prawdliwość i rzetelność ujęcia majątku.

AI. Wartości niematerialne i prawne

1/koszty prac rozwojowych –

-Wartość początkowa	1466528,00 zł.
- Umorzenie	293305,60 zł.
- Wartość netto	1173222,40 zł.

2/inne wartości niematerialne i prawne - **175349,93zł**

Wyszczególnienie	Wartość początkowa (zł)	Umorzenie (zł)	Wartość netto (zł)
Stan na 31.12.2011 r.	634396,19	342146,26	292249,93
Ujęcie nowych wartości			
Spisanie z ewidencji sprzedaż			
Amortyzacja w 2012 r.		116900,00	-116900,00
Stan 31.12.2012 r.	634396,19	459046,26	175349,93

3/zaliczki na poczet wartości niematerialnych i prawnych - **100000,00zł.**

Saldo pochodzi z wcześniejszych okresów.

AII. Rzeczowy majątek trwały.

1/grunty własne - **100000,00zł.**

2/budynki i budowle

Prawidłowo wykazano wartość budynków i budowli.

	Wartość początkowa (zł)	Umorzenie (zł)	Wartość netto (zł)
BZ 31.12.2011 r.	3377254,78	764980,67	2612274,11
Inwestycje, zakupy, ulepszenia			
Likwidacje i sprzedaż oraz korekta przeszacowania			
Amorty. plan. 2012 r.		334219,02	-334219,02
Amortyzacja nie plan.			
BZ 31.12.2012 r.	3377254,78	1099199,69	2278055,09
	Stopień umorzenia	32,55%	

3/urządzenia techniczne i maszyny

Prawidłowo wykazano wartość urządzeń technicznych i maszyn.

	Wartość początkowa (zł)	Umorzenie (zł)	Wartość netto (zł)
BZ 31.12.2011 r.	8668669,97	2009490,75	6659179,22
Inwestycje, zakupy, ulepszenia + aktualizacja przeszacowania	-100,00		100,00
Likwidacje i sprzedaż + inne	50465,83	50465,83	
Amorty. plan. 2012 r.		1152087,73	-1152087,73
Amortyzacja nie plan.		25725,28	-25725,28
BZ 31.12.2012 r.	8618104,14	3136837,93	5481266,21
	Stopień umorzenia	36,40%	

4/ środki transportu

Prawidłowo wykazano wartość środków transportu.

	Wartość początkowa (zł)	Umorzenie (zł)	Wartość netto (zł)
BZ 31.12.2011 r.	34000,00	11106,71	22893,29
Inwestycje, zakupy, ulepszenia			
Likwidacje i sprzedaż			
Amorty. plan. 2012 r.		4760,00	-4760,00
Amortyzacja nie plan.			
BZ 31.12.2012 r.	34000,00	15866,71	18133,29
	Stopień umorzenia	46,67%	

5/ pozostałe środki trwałe

Prawidłowo wykazano wartość pozostałych środków trwałych.

	Wartość początkowa (zł)	Umorzenie (zł)	Wartość netto (zł)
BZ 31.12.2011 r.	90402,91	23253,68	67149,23
Inwestycje, zakupy, ulepszenia			
Likwidacje i sprzedaż			
Amorty. plan. 2012 r.		9875,39	-9875,39
Amortyzacja nie plan.			
BZ 31.12.2012 r.	90402,91	33129,07	57273,84
	Stopień umorzenia	36,65%	

6/ inwestycje rozpoczęte

Nakłady na inwestycję w 2012 roku wynosiły 22695,12zł. i nie zostały przekazane do eksploatacji.

7/ pozostałe ustalenia dotyczące majątku trwałego.

Amortyzacja naliczona metodą liniową, stawki zgodnie z rozporządzeniami Ministra Finansów przy zachowaniu wymogów w zakresie podatku dochodowego od osób prawnych.

Amortyzacja nie stanowiąca kosztów uzyskania przychodu to amortyzacja od środków trwałych zakupionych ze środków dotacji w proporcji uzyskanej dotacji.

BI. Zapasy.

- 3870956,47 zł

1/ materiały - 622316,12 zł

	Stan
31.12.2011 r.	464470,54
31.12.2012 r.	622316,12

Saldo zapasów:

- konto 310	- materiały	599775,64 zł
- konto 319	- materiały w naprawie	22540,48 zł
Razem		622316,12 zł

Stan ilościowy materiałów został potwierdzony drogą spisu z natury. W inwentaryzacji uczestniczył przedstawiciel pierwotnie wybranego podmiotu badającego. Nie przedstawiono zastrzeżeń odnośnie rzetelności inwentaryzacji. W magazynach nie stwierdzono zapasów zbędnych i niepełnowartościowych.

2/ półprodukty plus produkcja w toku

	Stan
31.12.2011 r.	6508896,26
31.12.2012 r.	2933063,73

Wycena według kalkulacji kosztu wytworzenia. Spółka dokonała odpisu aktualizującego wartości produkcji w toku na kwotę 5487161,25 zł. Według Zarządu urealnione wartości maszyn są możliwe do uzyskania przy sprzedaży.

3/ wyroby gotowe

Zdaniem Zarządu wyroby gotowe zostaną sprzedane po cenie wyższej niż koszty wytworzenia, dlatego nie dokonano odpisu aktualizującego.

	Stan
31.12.2011 r.	981127,50
31.12.2012 r.	279437,62

BII. Należności i roszczenia.

1/ należności z tytułu dostaw i usług - 107935,81zł

Prawidłowo wykazano stan należności z tytułu robót, dostaw i usług:

	Wartość bilansowa
31.12.2011 r	269208,31 zł
31.12.2012 r	107935,81 zł

Wartość należności (wg ksiąg) nie obejmuje odsetek za zwłokę w regulowaniu należności. Należności z tytułu dostaw w bilansie zostały wykazane wg zasady netto tj. bez trudno ściągalnych. Na stan należności składały się salda od kontrahentów z tytułu należności za sprzedane wyroby, usługi i materiały. Na 31.12.2012 Spółka dokonała odpisu aktualizującego na kwotę 553500 zł. (dotyczy fry wystawionej na EKOINSTAL).

Do czasu badania sprawozdania finansowego nie zostały uregulowane należności .

2/ należności z tytułu podatków, dotacji i ubezpieczeń społecznych.

Saldo na dzień 31.12.2012 roku zostało ustalone w sposób prawidłowy.

	Stan
31.12.2011 r	40627,39 zł.
31.12.2012 r	7471,80 zł.

Saldo dotyczy podatku naliczonego do odliczenia w styczniu 2013r.

3/ pozostałe należności

Saldo zostało ustalone w sposób prawidłowy.

	Wartość wg ksiąg	Rezerwy	Wartość bilansowa	
31.12.2011 r.	38928,29 zł	0,00	38928,29	zł
31.12.2012 r.	55161,81 zł	0,00	55161,81	zł

Saldo obejmuje należności z tytułu rozrachunków z pracownikami oraz z AMIANTE (dotacja).

BIII. Środki pieniężne

	-	1308,40zł
1/ środki pieniężne w kasie	-	

Prawidłowo wykazano stan środków pieniężnych.

	Stan	
31.12.2011 r	2456,76	zł
31.12.2012 r	1308,40	zł

Środki pieniężne w kasie na koniec badanego okresu zostały przeliczone przez Komisję Inwentaryzacyjną. Nie stwierdzono różnic remanentowych.
Na 31.12.2012 nie wystąpiły salda na rachunkach bankowych.

BIV. Rozliczenia międzyokresowe

	Stan
31.12.2011 r.	2358938,87
31.12.2012 r.	5458626,56

Specyfikacja salda:

- ubezpieczenie majątku	6046,44	zł
- nakłady na prace rozwojowe	5452580,12	zł
Razem	5458626,56	zł

Na dzień 31.12.12 Spółka nie posiada środków na dokończenie prac rozwojowych.

A. Prawidłowość i rzetelność ujęcia źródeł finansowania majątku

AI. Kapitał podstawowy – Kapitał akcyjny

Prawidłowo wykazano kapitał akcyjny:

	Stan
31.12.2011 r	16 500 000,00zł
31.12.2012 r	19 702 056,00zł

Wykaz objętych akcji:

Akcje serii A	500 000,00	zł
Akcje serii B	3 600 000,00	zł
Akcje serii C	2 500 000,00	zł
Akcje serii D	3 300 000,00	zł
Akcje serii E	6 600 000,00	zł
Akcje serii F	1 000 000,00	zł
Akcje serii G	702 056,00	zł
Akcje serii I	1 500 000,00	zł

Badana jednostka prawidłowo prowadzi księgę akcyjną.

AIV. Kapitał zapasowy

1/ kapitał zapasowy za sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnych

	Stan
31.12.2011 r.	4 257 701,05 zł
31.12.2012 r.	5 098 840,71 zł

Saldo prawidłowe.

AVII. Nie podzielony wynik finansowy lat ubiegłych (strata) - 5527270,94 zł.

Saldo obejmuje : strata rok 2005	435416,00
strata rok 2006	1563285,61
zysk rok 2010	581978,98
strata rok 2011	4110547,91

AVIII. Wynik finansowy netto roku obrotowego

Prawidłowo wykazano wynik netto roku obrotowego:

31.12.2011 r.	Strata	4110547,91 zł
31.12.2012 r.	strata	6850551,78 zł
Dynamika		166,66%

B. Rezerwy

1/ pozostałe rezerwy 133796,95 zł.

Spółka utworzyła w latach poprzednich rezerwy na:

- niewykorzystane urlopy	66796,95 zł
- rezerwa na karę umowną	67000,00 zł.

Rezerwy rozwiązano pod datą 31.12.12r.

D. Zobowiązania krótkoterminowe

	-	5201248,80 zł
Zobowiązania krótkoterminowe		
wobec pozostałych jednostek	-	5125449,87 zł

2/ kredyty bankowe plus pożyczki 2059073,28zł

	Stan
31.12.2011 r.	2241506,93 zł
31.12.2012 r.	2059073,28 zł

Na saldzie pozostało:

- BZWBK Ostrzeszów	800000,00 zł.
-naliczone lecz nie pobrane koszty prowadzenia rachunków bankowych	481,77 zł.
-pożyczka -Towarzystwo Inwestycji Społeczno Ekonomicznych SA w Warszawie	610000,00 zł
-pożyczka EMCG	500000,00 zł.
-pożyczka Antan Bioenergy	135000,00 zł.
-odsetki naliczone przez TISE	13591,51 zł.

Spółka posiada tytuł egzekucyjny na zaległy kredyt BZWBK –km 396/13. Fakt ten świadczy o zagrożeniu działalności Spółki. Do raportu przyjęto wartości księgowe, gdyż Spółka nie dokonała uzgodnień sald.

3/ zobowiązania z tytułu dostaw i usług - 1397497,65 zł

Prawidłowo wykazano stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług:

	Stan
31.12.2011 r	1120171,39 zł
31.12.2012 r	1397497,65 zł

Saldo na 31.12.2012rok obejmuje zobowiązania wobec dostawców materiałów i usług, nie zostało zlikwidowane do czasu badania bilansu ze względu na trudności płatnicze.

4/ zobowiązania z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych - 880997,74 zł

Prawidłowo wykazano zobowiązania wobec z tytułu podatków i ubezpieczeń społecznych według ewidencji księgowej:

Tytuł	US, UM/G,PFRON	ZUS	Razem
31.12.2011r.	201409,89 zł	201785,60 zł	703195,49 zł
31.12.2012r.	70074,00 zł	810923,74 zł	880997,74 zł

Zobowiązania wobec budżetu na koniec badanego okresu obejmują:

Tytuł	Kwota podstawowa (zł)
Podatek dochodowy osób fizycznych	49907,00
Podatek od nieruchomości	2167,01
ZUS	810923,74
Razem	880997,74

Nastąpiło ograniczenie zakresu badania rozrachunków dotyczących ZUS. Ze względu na nieterminowe oraz częściowe regulowanie zobowiązań Spółka nie była w stanie przedstawić dokumentów z których wynikają salda.

5/ zobowiązania z tytułu wynagrodzeń - 513501,67zł

	Stan
31.12.2011 r.	265065,80 zł
31.12.2012 r.	513501,87 zł

W roku 2012 Spółka poniosła koszty na wynagrodzenia:

- w oparciu o umowę o pracę	2106417,70	zł
- umowy zlecenia	37251,40	zł
Razem	2143669,10	zł

6/ pozostałe zobowiązania krótkoterminowe - 274379,33zł

	Stan	
31.12.2011 r.	178395,67	zł
31.12.2012 r.	274379,33	zł

Saldo obejmuje rozrachunki z tytułu dotacji AMIANTE oraz rozrachunki z pracownikami.

DII. Fundusze specjalne 75677,05 zł.

W badanym okresie Spółka nie dokonywała odpisu na ZFŚS.
Saldo pochodzi z lat poprzednich.

E. Rozliczenia międzyokresowe i przychody przyszłych okresów

a/ przychody przyszłych okresów

31.12.2011 r	1828856,35	zł
31.12.2012 r	1305511,81	zł

Saldo obejmuje dotacje otrzymane na zakup środków trwałych oraz prace rozwojowe.

Kompletność i prawidłowość ujęcia pozycji kształtujących wynik działalności gospodarczej

1. Przychód ze sprzedaży usług i towarów

a/ sprzedaż wyrobów i usługi:

rok ubiegły	1289303,38	zł
rok bieżący	719244,73	zł
dynamika	55,79%	

Sprzedaż obejmuje:

- sprzedaż produktów na kraj 590600,00 zł.
- przychody ze sprzedaży usług 128644,71 zł.

Razem 719244,73 zł.

b/ przychód ze sprzedaży towarów i materiałów:

rok ubiegły	12572,88 zł
rok bieżący	3467,00 zł
dynamika	27,58%

C/ zmiana stanu produktów:

rok ubiegły	2935490,49 zł
rok bieżący	4237935,03 zł
dynamika	144,37%

2. Koszty sprzedanych towarów i produktów

a/ wartości sprzedanych towarów i materiałów

Prawidłowo ustalono i wykazano w rachunku zysków i strat wartość sprzedanych towarów i materiałów:

Okres ubiegły	10315,57 zł
Okres badany	4341,39 zł
Dynamika	42,09%

b/ koszty działalności operacyjnej- zespół „4”

Prawidłowo ustalono i wykazano w rachunku zysków i strat koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług (koszty w układzie rodzajowym):

Okres ubiegły	5201632,15 zł
Okres badany	6102092,06 zł
Dynamika	117,31%

Dynamika kosztów przewyższa dynamikę dochodów uzyskanych ze sprzedaży. Dynamika sprzedaży wynosi 104,89%, a dynamika kosztów 117,31%. Miało to niewątpliwie bardzo duży wpływ na wielkość wyniku finansowego za 2012 rok.

4. Wynik brutto na sprzedaży / wynik na sprzedaży

Prawidłowo ustalono i wykazano w rachunku zysków i strat wynik brutto na sprzedaży:

Okres ubiegły	strata	472568,14 zł
Okres badany	Strata	1145786,69 zł
Dynamika		242,46%

4. Pozostałe przychody operacyjne

Okres ubiegły	857170,29 zł
Okres badany	730581,02 zł
Dynamika	85,23%

a/ dotacje

Okres ubiegły	799558,77 zł
Okres badany	389024,78 zł
Dynamika	48,65%

b/ pozostałe przychody operacyjne

Prawidłowo ustalono i wykazano w rachunku zysków i strat pozostałe przychody operacyjne:

Okres ubiegły	57611,52 zł
Okres badany	341556,24 zł
Dynamika	592,86%

6. Pozostałe koszty operacyjne

Okres ubiegły	4405895,38 zł
Okres badany	6142938,87 zł
Dynamika	139,43%

a/ strata ze sprzedaży składników majątku trwałego **3444,50zł**

przychody z tytułu sprzedaży	13100,00
nie umorzona wartość środka trwałego	16544,50

b/ pozostałe koszty operacyjne

Okres ubiegły	117418,15 zł
Okres badany	98833,12 zł
Dynamika	84,17%

c/ aktualizacja wartości aktywów niefinansowych

Okres ubiegły	4288477,23 zł
Okres badany	6040661,25 zł
Dynamika	140,86%

Spółka dokonała odpisu aktualizującego należności na kwotę 553500,00 zł. oraz wycenę produkcji w toku 5487161,25 zł.

6. Wynik na działalności operacyjnej

Prawidłowo ustalono i wykazano w rachunku zysków i strat wynik działalności operacyjnej:

Okres ubiegły	Strata	4021293,23 zł
Okres badany	Strata	6558144,53 zł
Dynamika		163,09%

7. Przychody finansowe

b/ odsetki uzyskane za okres 1.01.12 - 31.12.2012r. wynoszą 157,96 zł

Prawidłowo ustalono i wykazano w rachunku zysków i strat odsetki uzyskane:

Okres ubiegły	0,00 zł
Okres badany	157,96 zł
Dynamika	0,0

c/ pozostałe przychody finansowe

Okres ubiegły	55854,30 zł
Okres badany	0,00 zł
Dynamika	0,00%

8. Koszty operacji finansowych

a/ odsetki do zapłacenia na 31.12.2012 r.

	Stan	
31.12.2011r.	116611,47	zł
31.12.2012 r.	272802,21	zł
Dynamika	233,94%	

c/ pozostałe koszty finansowe

	Ogółem
Okres ubiegły	28497,51
Okres bieżący	19763,00
Dynamika	69,35%

9. Wynik na działalności gospodarczej:

Okres ubiegły	Strata	4110547,91 zł
Okres bieżący	Strata	6850551,78 zł
Dynamika		166,66%

10. Wynik brutto

Prawidłowo ustalono i wykazano w rachunku zysków i strat wynik brutto:

	Ogółem
Okres ubiegły – strata	4110547,91 zł
Okres bieżący- strata	6850551,78 zł
Dynamika	166,66%

11. Dochód do opodatkowania

Po uwzględnieniu kosztów nie stanowiących kosztów uzyskania przychodów oraz przychodów nie podlegających opodatkowaniu strata wynosi: 328319,00 zł.

Strata bilansowa brutto za 2012 r	6850551,78 zł
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodu	7059271,89 zł
Przychody nie podlegające opodatkowaniu	221652,25 zł
Koszty nie stan. kosztów uzyskania przych.2011r.	624894,37 zł
Przychody nie podlegające opodatkowaniu 2011r.	133796,95 zł
Strata brutto podatkowa	328319,00

12. Wynik netto

Prawidłowo ustalono i wykazano w rachunku zysków i strat wynik netto:

Okres ubiegły	Strata	4110547,91 zł
Okres badany	strata	6850551,78 zł
Dynamika		166,66%

F. Poprawność i wystarczalność pozostałych sprawozdań finansowych

1. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego.

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego zawiera wszystkie informacje wymagane w załączniku nr 1 do ustawy o rachunkowości. Spółka w notach tabelarycznych w wprowadzeniu do sprawozdania wskazała na istniejące ryzyka mogące spowodować zagrożenie kontynuacji działalności. Według Zarządu, Spółka powinna kontynuować działalność w dającej się przewidzieć przyszłości. Spółka sporządziła sprawozdanie przy zastosowaniu zasady kontynuacji działalności. Kontynuacja działalności uzależniona jest od pomyślnej realizacji sprzedaży budowanych urządzeń lub od pozyskania dodatkowych trwałych źródeł finansowania. Do dnia przeprowadzenia badania Spółka nie odzyskała zdolności pokrycia zobowiązań.

2. Informacja dodatkowa

Prawidłowo sporządzono informację dodatkową. Zawiera ona wszystkie wymagane informacje zgodnie z postanowieniami art. 48 ustawy o rachunkowości oraz Regulaminem Alternatywnego Systemu Obrotu ustalonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie.

3. Sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych

Rachunek przepływów pieniężnych sporządzony został prawidłowo. Stwierdzono jego powiązanie z bilansem, rachunkiem zysków i strat oraz księgami rachunkowymi. Od dwóch lat przepływy pieniężne przyjmują wartości ujemne.

4. Sprawozdanie z działalności jednostki w roku obrotowym

Zarząd sporządził pisemne sprawozdanie z działalności Spółki przy założeniu kontynuacji działalności, którego informacje finansowe są zgodne z danymi opiniowanego bilansu i rachunku zysków i strat, natomiast nie odzwierciedla sytuacji finansowej Spółki. Występuje zagrożenie kontynuacji działalności. Sprawozdanie to zawiera informacje wynikające z art. 49 ust. o rachunkowości.

5. Zestawienie zmian w kapitale własnym

Sprawozdanie zostało sporządzone prawidłowo zgodnie z postanowieniem art. 48 a ustawy o rachunkowości.

6. Poprawność innych sprawozdań

Nie badano innych sprawozdań poza zaprezentowanymi wcześniej.

G. Zdarzenia po dacie zakończenia roku obrachunkowego

Istotne operacje gospodarcze, udokumentowane po zakończeniu roku obrachunkowego, a dotyczące badanego okresu zostały ujęte w księgach badanego okresu

H. Podsumowanie badania i ustalenia końcowe

Na podstawie przeprowadzonego badania ksiąg rachunkowych firmy ATON-HT S.A. we Wrocławiu stwierdza się, że:

1. Sprawozdanie za rok obrotowy zostało sporządzone prawidłowo, a dane zawarte w tym sprawozdaniu są zgodne z odpowiednimi saldami i obrotami w księgach rachunkowych.
2. Sprawozdanie finansowe zostało podpisane przez upoważnione osoby.
3. Została zachowana zasada ciągłości bilansowej.
4. Nie stwierdzono przypadków naruszenia prawa.
5. Niniejszy raport zawiera 97 stron kolejno numerowanych, parafowanych przez biegłego.
6. Wydano opinię negatywną, która stanowi odrębny dokument.

Biuro Biegłego Rewidenta
Kazimiera Łucka
Rejestr KIBR nr 3784
54-207 Wrocław
ul. Na Ostatnim Groszu 6/16

Kazimiera Łucka

biegły rewident
przeprowadzający badanie
nr ewidencyjny 8544

Wrocław, 11 października 2013r.

6 OŚWIADCZENIE O STOSOWANIU DOBRYCH PRAKTYK SPÓŁEK NOTOWANYCH NA NEWCONNECT

Lp.	Zasada	Oświadczenie	Komentarz
1.	Spółka powinna prowadzić przejrzystą i efektywną politykę informacyjną, zarówno z wykorzystaniem tradycyjnych metod, jak i z użyciem nowoczesnych technologii oraz najnowszych narzędzi komunikacji zapewniających szybkość, bezpieczeństwo oraz szeroki i interaktywny dostęp do informacji. Spółka, korzystając w jak najszerszym stopniu z tych metod, powinna zapewnić odpowiednią komunikację z inwestorami i analitykami, wykorzystując w tym celu również nowoczesne metody komunikacji internetowej, umożliwiając transmitowanie obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrować przebieg obrad i upubliczniać go na stronie internetowej.	TAK, z wyłączeniem transmisji obrad Walnego Zgromadzenia, rejestracji video i upubliczniania nagrania	Informacje dot. Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy i jego przebieg Emitent będzie publikował w postaci raportów bieżących i umieszczał na swojej stronie internetowej. Wszyscy akcjonariusze niebiorący udziału w WZA będą mieli możliwość zapoznania się ze wszystkimi sprawami poruszonymi na walnym zgromadzeniu. Nakłady poniesione na transmisję internetową lub rejestrację video są niewspółmiernie wysokie w stosunku do potencjalnych korzyści wynikających z powyższego działania. Równocześnie Emitent dołoży wszelkich starań, aby od roku 2012 trasmitować obrady WZA oraz rejestrować obrady i upubliczniać je na swojej stronie internetowej.
2.	Spółka powinna zapewnić efektywny dostęp do informacji niezbędnych do oceny sytuacji i perspektyw spółki oraz sposobu jej funkcjonowania.	TAK	
3.	Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej:	TAK	
3.1.	Podstawowe informacje o spółce i jej działalności (strona startowa);	TAK	
3.2.	Opis działalności emitenta ze wskazaniem rodzaju działalności, z której emitent uzyskuje najwięcej przychodów;	TAK	
3.3.	Opis rynku, na którym działa emitent, wraz z określeniem pozycji	TAK	

	emitenta na tym rynku;		
3.4.	Życiorysy zawodowe członków organów Spółki;	TAK	
3.5.	Powzięte przez zarząd, na podstawie oświadczenia członka rady nadzorczej, informacje o powiązaniach członka rady nadzorczej z akcjonariuszem dysponującym akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu spółki;	TAK	
3.6.	Dokumenty korporacyjne spółki;	TAK	
3.7.	Zarys planów strategicznych spółki;	TAK	
3.8.	Opublikowane prognozy wyników finansowych na bieżący rok obrotowy, wraz z założeniami do tych prognoz oraz korektami do tych prognoz (w przypadku, gdy emitent publikuje prognozy);	TAK	
3.9.	Strukturę akcjonariatu emitenta, ze wskazaniem głównych akcjonariuszy oraz akcji znajdujących się w wolnym obrocie;	TAK	
3.10.	Dane oraz kontakt do osoby, która jest odpowiedzialna w spółce za relacje inwestorskie oraz kontakty z mediami;	TAK	
3.11.	(skreślony);	-	-
3.12.	Opublikowane raporty bieżące i okresowe;	TAK	
3.13.	Kalendarz zaplanowanych dat publikacji finansowych raportów okresowych, dat walnych zgromadzeń, a także spotkań z inwestorami i analitykami oraz konferencji prasowych;	TAK	
3.14.	Informacje na temat zdarzeń korporacyjnych, takich jak wypłata dywidendy, oraz innych zdarzeń skutkujących nabyciem lub ograniczeniem praw po stronie akcjonariusza, z uwzględnieniem terminów oraz zasad przeprowadzania tych operacji. Informacje te powinny być zamieszczane w terminie	TAK	

	umożliwiającym podjęcie przez inwestorów decyzji inwestycyjnych;		
3.15.	(skreślony);	-	-
3.16.	Pytania akcjonariuszy dotyczące spraw objętych porządkiem obrad, zadawane przed i w trakcie walnego zgromadzenia, wraz z odpowiedziami na zadawane pytania;	NIE	W przypadku realizacji zasady ładu Korporacyjnego zawartego w pkt. 1. Emitent publikując zapis obrad WZA na stronie internetowej, automatycznie będzie publikował pytania zadane podczas WZA jak i odpowiedzi na te pytania.
3.17.	Informację na temat powodów odwołania walnego zgromadzenia, zmiany terminu lub porządku obrad wraz z uzasadnieniem;	TAK	
3.18.	Informację o przerwie w obradach walnego zgromadzenia i powodach zarządzenia przerwy;	TAK	
3.19.	Informacje na temat podmiotu, z którym spółka podpisała umowę o świadczenie usług Autoryzowanego Doradcy ze wskazaniem nazwy, adresu strony internetowej, numerów telefonicznych oraz adresu poczty elektronicznej Doradcy.	TAK	
3.20.	Informację na temat podmiotu, który pełni funkcję animatora akcji emitenta;	TAK	
3.21.	Dokument informacyjny (prospekt emisyjny) spółki, opublikowany w ciągu ostatnich 12 miesięcy;	TAK	
3.22.	(skreślony);	-	-
	Informacje zawarte na stronie internetowej powinny być zamieszczane w sposób umożliwiający łatwy dostęp do tych informacji. Emitent powinien dokonywać aktualizacji informacji umieszczanych na stronie internetowej. W przypadku pojawienia się nowych, istotnych informacji lub wystąpienia istotnej zmiany informacji umieszczanych na stronie internetowej, aktualizacja powinna zostać przeprowadzona niezwłocznie.	TAK	
4.	Spółka prowadzi korporacyjną	TAK	

	stronę internetową, według wyboru emitenta, w języku polskim lub angielskim. Raporty bieżące i okresowe powinny być zamieszczane na stronie internetowej co najmniej w jednym języku, w którym następuje ich publikacja zgodnie z przepisami obowiązującymi emitenta;		
5.	Spółka powinna prowadzić politykę informacyjną ze szczególnym uwzględnieniem potrzeb inwestorów indywidualnych. W tym celu Spółka, poza swoją stroną korporacyjną powinna wykorzystywać indywidualną dla danej spółki sekcję relacji inwestorskich znajdującą się na stronie www.gpwinfastrefa.pl .	TAK	
6.	Emitent powinien utrzymywać bieżące kontakty z przedstawicielami Autoryzowanego Doradcy, celem umożliwienia mu prawidłowego wykonywania swoich obowiązków wobec emitenta. Spółka powinna wyznaczyć osobę odpowiedzialną za kontakt z Autoryzowanym Doradcą.	TAK	
7.	W przypadku, gdy w spółce nastąpi zdarzenie, które w ocenie emitenta ma istotne znaczenie dla wykonywania przez Autoryzowanego Doradcę swoich obowiązków, emitent niezwłocznie powiadamia o tym fakcie Autoryzowanego Doradcę.	TAK	
8.	Emitent powinien zapewnić Autoryzowanemu Doradcy dostęp do wszelkich dokumentów i informacji niezbędnych do wykonywania obowiązków Autoryzowanego Doradcy.	TAK	
9.1.	Emitent przekazuje w raporcie rocznym informację na temat łącznej wysokości wynagrodzeń wszystkich członków zarządu i rady nadzorczej.	TAK	

9.2.	Emitent przekazuje w raporcie rocznym informację na temat wynagrodzenia Autoryzowanego Doradcy otrzymywanego od emitenta z tytułu świadczenia wobec emitenta usług w każdym zakresie.	TAK	
10.	Członkowie zarządu i rady nadzorczej powinni uczestniczyć w obradach walnego zgromadzenia w składzie umożliwiającym udzielenie merytorycznej odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie walnego zgromadzenia.	TAK	
11.	Przynajmniej 2 razy w roku emitent, przy współpracy Autoryzowanego Doradcy, powinien organizować publicznie dostępne spotkanie z inwestorami, analitykami i mediami.	TAK	
12.	Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie emisji akcji z prawem poboru powinna precyzować cenę emisyjną albo mechanizm jej ustalenia lub zobowiązać organ do tego upoważniony do ustalenia jej przed dniem ustalenia prawa poboru, w terminie umożliwiającym podjęcie decyzji inwestycyjnej.	TAK	
13.	Uchwały walnego zgromadzenia powinny zapewniać zachowanie niezbędnego odstępu czasowego pomiędzy decyzjami powodującymi określone zdarzenia korporacyjne, a datami, w których ustalane są prawa akcjonariuszy wynikające z tych zdarzeń korporacyjnych.	TAK	
13a.	W przypadku otrzymania przez zarząd emitent od akcjonariusza posiadającego co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w spółce, informacji o zwołaniu przez niego nadzwyczajnego walnego zgromadzenia w trybie określonym w art. 399 § 3 Kodeksu spółek handlowych, zarząd emitenta niezwłocznie dokonuje czynności, do	TAK	

	których jest zobowiązany w związku z organizacją i przeprowadzeniem walnego zgromadzenia. Zasada ta ma zastosowanie również w przypadku upoważnienia przez sąd rejestrowy akcjonariuszy do zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia na podstawie art. 400 § 3 Kodeksu spółek handlowych.		
14.	Dzień ustalenia praw do dywidendy oraz dzień wypłaty dywidendy powinny być tak ustalone aby czas przypadający pomiędzy nimi był możliwie najkrótszy, a w każdym przypadku nie dłuższy niż 15 dni roboczych. Ustalenie dłuższego okresu pomiędzy tymi terminami wymaga szczegółowego uzasadnienia.	TAK	
15.	Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie wypłaty dywidendy warunkowej może zawierać tylko takie warunki, których ewentualne ziszczenie nastąpi przed dniem ustalenia prawa do dywidendy.	TAK	
16.	Emitent publikuje raporty miesięczne, w terminie 14 dni od zakończenia miesiąca. Raport miesięczny powinien zawierać co najmniej: - informacje na temat wystąpienia tendencji i zdarzeń w otoczeniu rynkowym emitenta, które w ocenie emitenta mogą mieć w przyszłości istotne skutki dla kondycji finansowej oraz wyników finansowych emitenta, - zestawienie wszystkich informacji opublikowanych przez emitenta w trybie raportu bieżącego w okresie objętym raportem, - informacje na temat realizacji celów emisji, jeżeli taka realizacja, choćby w	TAK	

	części, miała miejsce w okresie objętym raportem, • kalendarz inwestora, obejmujący wydarzenia mające mieć miejsce w nadchodzącym miesiącu, które dotyczą emitenta i są istotne z punktu widzenia interesów inwestorów, w szczególności daty publikacji raportów okresowych, planowanych walnych zgromadzeń, otwarcia subskrypcji, spotkań z inwestorami lub analitykami, oraz oczekiwany termin publikacji raportu analitycznego.		
16a.	W przypadku naruszenia przez emitenta obowiązku informacyjnego określonego w Załączniku Nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu („Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect”) emitent powinien niezwłocznie opublikować, w trybie właściwym dla przekazywania raportów bieżących na rynku NewConnect, informację wyjaśniającą zaistniałą sytuację.	TAK	
17.	(skreślony);	-	-

7 OŚWIADCZENIE ZARZĄDU SPÓŁKI ATON-HT S.A.**OŚWIADCZENIE ZARZĄDU SPÓŁKI ATON-HT S.A.**

Zarząd Spółki ATON-HT S.A. na podstawie §5 pkt 6.1. Załącznika nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu "Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect" oświadcza, że wedle swojej najlepszej wiedzy, roczne sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Emitenta lub standardami uznawanymi w skali międzynarodowej oraz, że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Emitenta oraz jego wynik finansowy oraz, że sprawozdanie z działalności Emitenta zawiera prawdziwy obraz sytuacji Emitenta, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk.

Ewa Błażejowska – Wiceprezes Zarządu



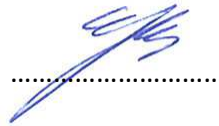
Zbigniew Klóska – Wiceprezes Zarządu



OŚWIADCZENIE ZARZĄDU SPÓŁKI ATON-HT S.A.

Zarząd Spółki ATON-HT S.A. na podstawie §5 pkt 6.1. Załącznika nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu "Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect" oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania rocznego sprawozdania finansowego Emitenta, został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz, że podmiot ten oraz biegli rewidenci, dokonujący badania tego sprawozdania, spełniali warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badaniu, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego.

Ewa Błażejowska – Wiceprezes Zarządu


.....

Zbigniew Klóska – Wiceprezes Zarządu


.....