



# Raport roczny

---

**2016 rok**



## Spis treści:

|                                                                                                                                                    |    |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| 1. LIST ZARZĄDU ATON-HT S.A. ....                                                                                                                  | 3  |
| 2. WPROWADZENIE .....                                                                                                                              | 4  |
| 3. WYBRANE DANE FINANSOWE ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2016 ROKU .....                                                                     | 4  |
| 4. SPRAWOZDANIE ZARZĄDU ATON-HT S.A. Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI W ROKU OBROTOWYM 2013 OBEJMUJĄCE OKRES OD DNIA 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2016 ROKU ..... | 10 |
| 5. SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPÓŁKI ATON-HT S.A. ZA ROK OBROTOWY 2016 OBEJMUJĄCE OKRES OD DNIA 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2016 ROKU .....               | 26 |
| 6. OPINIA ORAZ RAPORT Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPÓŁKI ATON-HT S.A.....                                                                   | 58 |
| 7. OŚWIADCZENIE O STOSOWANIU DOBRYCH PRAKTYK SPÓŁEK NOTOWANYCH NA NEWCONNECT .....                                                                 | 87 |
| 8. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU SPÓŁKI ATON-HT S.A. ....                                                                                                   | 94 |

## 1. LIST ZARZĄDU ATON-HT S.A.

Szanowni Akcjonariusze i Inwestorzy,

Poniżej przekazujemy Państwu Sprawozdanie Zarządu, Sprawozdanie Finansowe oraz opinię i raport z badania Sprawozdania Finansowego spółki przez biegłego rewidenta. W raporcie odnajdą Państwo przede wszystkim charakterystykę aktualnej sytuacji finansowej oraz gospodarczej Spółki.

Miniony rok był dla Spółki ATON-HT S.A. okresem niezwykle trudnym. Wszystkie działania Zarządu oraz Członków Rady Nadzorczej skupione były przede wszystkim na utrzymaniu oraz rozwinięciu działalności Spółki.

Wysoka strata bilansowa w roku 2016 oraz negatywna opinia przekazana przez biegłego rewidenta postawiła Zarząd w bardzo trudnej sytuacji. Obecne działania zarządu koncentrują się na pozyskaniu klientów oraz inwestora finansowego w celu oddłużenia Spółki oraz majątku operacyjnego. Zwracamy, jednakże uwagę na duże ryzyko niepowodzenia podjętych działań, co miałyby istotny negatywny wpływ na kontynuowanie działalności w takim samym zakresie jak dotychczas.

Sprawozdanie finansowe za 2016 rok zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej Spółki ATON-HT S.A. w dającej się przewidzieć przyszłości tj. 12 miesięcy po dniu bilansowym, pomimo zaistnienia okoliczności, które wskazywałyby na niepewność i zagrożenie dla możliwości kontynuacji działalności przez Emitenta poprzez ograniczenie przez Spółkę dotychczasowej działalności. Nasze obecne działania koncentrują się przede wszystkim na pozyskaniu finansowania zewnętrznego bądź inwestora finansowego. Częściowa spłata zadłużenia pozwoliłaby Spółce powrócić do prowadzenia działalności operacyjnej. Równolegle Emitent stara się wznowić działalność operacyjną w oparciu o posiadany majątek.

Dziękujemy wszystkim Partnerom oraz Członkom Rady Nadzorczej 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 2016 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 2016 do 31 grudnia 2016 roku oraz dane porównawcze za analogiczny okres roku poprzedniego, tj. od dnia 1 stycznia 2015 do 31 grudnia 2015 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.

## **3. WYBRANE DANE FINANSOWE ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2016 ROKU**

Poniżej zaprezentowano wybrane dane finansowe spółki ATON-HT S.A. za okres od dnia 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku oraz porównawcze dane finansowe za analogiczny okres 2015 roku.

### 3.1 Rachunek zysków i strat – wariant porównawczy

|      |   | Na koniec okresu:                                                | 31-12-2016           |                    | 31-12-2015           |                    |
|------|---|------------------------------------------------------------------|----------------------|--------------------|----------------------|--------------------|
| Poz. |   | Nazwa pozycji                                                    | PLN                  | EURO               | PLN                  | EURO               |
| 1    | 2 | 3                                                                | 4                    |                    | 5                    |                    |
| A    |   | <b>Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>    | <b>87 879,08</b>     | <b>19 864,17</b>   | <b>135 774,34</b>    | <b>31 860,69</b>   |
|      |   | od jednostek powiązanych                                         | 0,00                 | 0,00               | 0,00                 | 0,00               |
| I    |   | Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług                   | 76 879,08            | 17 377,73          | 22 536,94            | 5 288,50           |
| (-1) |   | w tym sprzedaż na eksport                                        | 0,00                 | 0,00               | 0,00                 | 0,00               |
| II   |   | Zmiana stanu produktów (zwiększenie-wartość dodana, zmniejszenie | 0,00                 | 0,00               | 0,00                 | 0,00               |
| III  |   | Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jedn              | 0,00                 | 0,00               | 0,00                 | 0,00               |
| IV   |   | Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów                | 11 000,00            | 2 486,44           | 113 237,40           | 26 572,19          |
| (-1) |   | w tym sprzedaż na eksport                                        | 0,00                 | 0,00               | 0,00                 | 0,00               |
| B    |   | <b>Koszty działalności operacyjnej</b>                           | <b>1 596 010,46</b>  | <b>360 761,86</b>  | <b>2 208 326,34</b>  | <b>518 204,00</b>  |
| I    |   | Amortyzacja                                                      | 953 169,86           | 215 454,31         | 956 429,34           | 224 434,90         |
| II   |   | Zużycie materiałów i energii                                     | 19 638,86            | 4 439,16           | 18 705,01            | 4 389,30           |
| (-1) |   | w tym energii                                                    | 19 638,86            | 4 439,16           | 8 956,50             | 2 101,72           |
| III  |   | Usługi obce                                                      | 119 549,43           | 27 022,93          | 160 183,95           | 37 588,63          |
| (-1) |   | w tym zakupione w celu odsprzedaży                               | 0,00                 | 0,00               | 0,00                 | 0,00               |
| IV   |   | Podatki i opłaty, w tym:                                         | 921,17               | 208,22             | 55,00                | 12,91              |
| (-1) |   | podatek akcyzowy                                                 | 0,00                 | 0,00               | 0,00                 | 0,00               |
| V    |   | Wynagrodzenia                                                    | 355 770,77           | 80 418,35          | 740 429,46           | 173 748,55         |
| (-1) |   | w tym ze stosunku pracy                                          | 0,00                 | 0,00               | 0,00                 | 0,00               |
| VI   |   | Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia                       | 132 844,68           | 30 028,18          | 150 372,52           | 35 286,29          |
| (-1) |   | w tym składki z tytułu ubezpieczeń społecznych                   | 132 844,68           | 30 028,18          | 150 372,52           | 35 286,29          |
| (-2) |   | Szkolenia pracowników                                            | 0,00                 | 0,00               | 0,00                 | 0,00               |
| VII  |   | Pozostałe koszty rodzajowe                                       | 3 115,69             | 704,27             | 1 803,56             | 423,22             |
| (-1) |   | w tym podróże służbowe                                           | 0,00                 | 0,00               | 0,00                 | 0,00               |
| VIII |   | Wartość sprzedanych towarów i materiałów                         | 11 000,00            | 2 486,44           | 180 347,50           | 42 320,19          |
| C    |   | <b>Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>                          | <b>-1 508 131,38</b> | <b>-340 897,69</b> | <b>-2 072 552,00</b> | <b>-486 343,31</b> |
| D    |   | <b>Pozostałe przychody operacyjne</b>                            | <b>38 022,60</b>     | <b>8 594,62</b>    | <b>40 473,30</b>     | <b>9 497,43</b>    |
| I    |   | Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych                   | 0,00                 | 0,00               | 2 450,00             | 574,91             |
| II   |   | Dotacje                                                          | 38 022,60            | 8 594,62           | 38 022,73            | 8 922,38           |
|      |   | w tym dotacje od towarów i usług                                 | 0,00                 | 0,00               | 0,00                 | 0,00               |
| III  |   | Inne przychody operacyjne                                        | 0,00                 | 0,00               | 0,57                 | 0,13               |
| E    |   | <b>Pozostałe koszty operacyjne</b>                               | <b>73 417,48</b>     | <b>16 595,27</b>   | <b>660 951,50</b>    | <b>155 098,32</b>  |
| I    |   | Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych                 | 0,00                 | 0,00               | 0,00                 | 0,00               |
| II   |   | Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych                     | 0,00                 | 0,00               | 0,00                 | 0,00               |
| III  |   | Inne koszty operacyjne                                           | 73 417,48            | 16 595,27          | 660 951,50           | 155 098,32         |
| F    |   | <b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>          | <b>-1 543 526,26</b> | <b>-348 898,34</b> | <b>-2 693 030,20</b> | <b>-631 944,20</b> |
| G    |   | <b>Przychody finansowe</b>                                       | <b>0,00</b>          | <b>0,00</b>        | <b>0,00</b>          | <b>0,00</b>        |
| I    |   | Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:                            | 0,00                 | 0,00               | 0,00                 | 0,00               |
| (-1) |   | od jednostek powiązanych                                         | 0,00                 | 0,00               | 0,00                 | 0,00               |
| II   |   | Odsetki, w tym:                                                  | 0,00                 | 0,00               | 0,00                 | 0,00               |
| (-1) |   | od jednostek powiązanych                                         | 0,00                 | 0,00               | 0,00                 | 0,00               |
| III  |   | Zysk ze zbycia inwestycji                                        | 0,00                 | 0,00               | 0,00                 | 0,00               |
| IV   |   | Aktualizacja wartości inwestycji                                 | 0,00                 | 0,00               | 0,00                 | 0,00               |
| V    |   | Inne                                                             | 0,00                 | 0,00               | 0,00                 | 0,00               |

|          |      |                                                                       |                      |                    |                      |                    |
|----------|------|-----------------------------------------------------------------------|----------------------|--------------------|----------------------|--------------------|
| <b>H</b> |      | <b>Koszty finansowe</b>                                               | <b>28,32</b>         | <b>6,40</b>        | <b>64 102,36</b>     | <b>15 042,21</b>   |
|          | I    | Odsetki, w tym:                                                       | 28,32                | 6,40               | 64 102,36            | 15 042,21          |
|          | (-1) | dla jednostek powiązanych                                             | 0,00                 | 0,00               | 0,00                 | 0,00               |
|          | II   | Strata ze zbycia inwestycji                                           | 0,00                 | 0,00               | 0,00                 | 0,00               |
|          | III  | Aktualizacja wartości inwestycji                                      | 0,00                 | 0,00               | 0,00                 | 0,00               |
|          | IV   | Inne                                                                  | 0,00                 | 0,00               |                      | 0,00               |
| <b>I</b> |      | <b>Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)</b>              | <b>-1 543 554,58</b> | <b>-348 904,74</b> | <b>-2 757 132,56</b> | <b>-646 986,40</b> |
| <b>J</b> |      | <b>Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I-J.II)</b>                        | <b>0,00</b>          | <b>0,00</b>        | <b>0,00</b>          | <b>0,00</b>        |
|          | I    | Zyski nadzwyczajne                                                    | 0,00                 | 0,00               | 0,00                 | 0,00               |
|          | II   | Straty nadzwyczajne                                                   | 0,00                 | 0,00               | 0,00                 | 0,00               |
| <b>K</b> |      | <b>Zysk (strata) brutto (I±J)</b>                                     | <b>-1 543 554,58</b> | <b>-348 904,74</b> | <b>-2 757 132,56</b> | <b>-646 986,40</b> |
| <b>L</b> |      | <b>Podatek dochodowy</b>                                              | <b>0,00</b>          | <b>0,00</b>        | <b>0,00</b>          | <b>0,00</b>        |
| <b>M</b> |      | <b>Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (powiększenie straty)</b> | <b>0,00</b>          | <b>0,00</b>        | <b>0,00</b>          | <b>0,00</b>        |
| <b>N</b> |      | <b>Zysk (strata) netto (K-L-M)</b>                                    | <b>-1 543 554,58</b> | <b>-348 904,74</b> | <b>-2 757 132,56</b> | <b>-646 986,40</b> |

### 3.2 BILANS

#### AKTYWA

|                                                               | 31-12-2016          |                   | 31-12-2015          |                     |
|---------------------------------------------------------------|---------------------|-------------------|---------------------|---------------------|
|                                                               | PLN                 | EURO              | PLN                 | EURO                |
| <b>A Aktywa trwałe</b>                                        | <b>4 130 645,38</b> | <b>933 690,19</b> | <b>5 083 815,24</b> | <b>1 192 963,80</b> |
| <b>I Wartości niematerialne i prawne</b>                      | <b>100 000,00</b>   | <b>22 603,98</b>  | <b>393 305,60</b>   | <b>92 292,76</b>    |
| 1 Koszty zakończonych prac rozwojowych                        | 0,00                | 0,00              | 293 305,60          | 68 826,85           |
| 2 Wartość firmy                                               | 0,00                | 0,00              | 0,00                | 0,00                |
| 3 Inne wartości niematerialne i prawne                        | 0,00                | 0,00              | 0,00                | 0,00                |
| 4 Zaliczki na wartości niematerialne i prawne                 | 100 000,00          | 22 603,98         | 100 000,00          | 23 465,92           |
| <b>II Rzeczowe aktywa trwałe</b>                              | <b>3 449 145,38</b> | <b>779 644,07</b> | <b>4 109 009,64</b> | <b>964 216,74</b>   |
| 1 Środki trwałe                                               | 3 404 194,26        | 769 483,33        | 4 064 058,52        | 953 668,55          |
| a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)        | 100 000,00          | 22 603,98         | 100 000,00          | 23 465,92           |
| b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej      | 931 335,13          | 210 518,79        | 1 260 632,22        | 295 818,89          |
| c) urządzenia techniczne i maszyny                            | 2 358 344,74        | 533 079,73        | 2 686 455,23        | 630 401,32          |
| d) środki transportu                                          | 0,00                | 0,00              | 0,00                | 0,00                |
| e) inne środki trwałe                                         | 14 514,39           | 3 280,83          | 16 971,07           | 3 982,42            |
| 2 Środki trwałe w budowie                                     | 44 951,12           | 10 160,74         | 44 951,12           | 10 548,19           |
| 3 Zaliczki na środki trwałe w budowie                         | 0,00                | 0,00              | 0,00                | 0,00                |
| <b>III Należności długoterminowe</b>                          | <b>0,00</b>         | <b>0,00</b>       | <b>0,00</b>         | <b>0,00</b>         |
| 1 Od jednostek powiązanych                                    | 0,00                | 0,00              | 0,00                | 0,00                |
| 2 Od pozostałych jednostek                                    | 0,00                | 0,00              | 0,00                | 0,00                |
| <b>IV Inwestycje długoterminowe</b>                           | <b>581 500,00</b>   | <b>131 442,13</b> | <b>581 500,00</b>   | <b>136 454,30</b>   |
| 1 Nieruchomości                                               | 0,00                | 0,00              | 0,00                | 0,00                |
| 2 Wartości niematerialne i prawne                             | 0,00                | 0,00              | 0,00                | 0,00                |
| 3 Długoterminowe aktywa finansowe                             | 581 500,00          | 131 442,13        | 581 500,00          | 136 454,30          |
| a) w jednostkach powiązanych                                  | 581 500,00          | 131 442,13        | 581 500,00          | 136 454,30          |
| 1 udziały lub akcje                                           | 581 500,00          | 131 442,13        | 581 500,00          | 136 454,30          |
| 2 inne papiery wartościowe                                    | 0,00                | 0,00              | 0,00                | 0,00                |
| 3 udzielone pożyczki                                          | 0,00                | 0,00              | 0,00                | 0,00                |
| 4 inne długoterminowe aktywa finansowe                        | 0,00                | 0,00              | 0,00                | 0,00                |
| b) w pozostałych jednostkach                                  | 0,00                | 0,00              | 0,00                | 0,00                |
| 1 udziały lub akcje                                           | 0,00                | 0,00              | 0,00                | 0,00                |
| 2 inne papiery wartościowe                                    | 0,00                | 0,00              | 0,00                | 0,00                |
| 3 udzielone pożyczki                                          | 0,00                | 0,00              | 0,00                | 0,00                |
| 4 inne długoterminowe aktywa finansowe                        | 0,00                | 0,00              | 0,00                | 0,00                |
| 4 Inne inwestycje długoterminowe                              | 0,00                | 0,00              | 0,00                | 0,00                |
| <b>V Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>            | <b>0,00</b>         | <b>0,00</b>       | <b>0,00</b>         | <b>0,00</b>         |
| 1 Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego             | 0,00                | 0,00              | 0,00                | 0,00                |
| 2 Inne rozliczenia międzyokresowe                             | 0,00                | 0,00              | 0,00                | 0,00                |
| <b>B Aktywa obrotowe</b>                                      | <b>2 512 253,02</b> | <b>567 869,13</b> | <b>2 547 946,85</b> | <b>597 899,06</b>   |
| <b>I Zapasy</b>                                               | <b>2 028 189,88</b> | <b>458 451,60</b> | <b>2 018 339,88</b> | <b>473 621,94</b>   |
| 1 Materiały                                                   | 322 206,11          | 72 831,40         | 322 206,11          | 75 608,61           |
| 2 Półprodukty i produkty w toku                               | 1 666 379,39        | 376 668,04        | 1 656 529,39        | 388 719,79          |
| 3 Produkty gotowe                                             | 39 604,38           | 8 952,17          | 39 604,38           | 9 293,53            |
| 4 Towary                                                      | 0,00                | 0,00              | 0,00                | 0,00                |
| 5 Zaliczki na dostawy                                         | 0,00                | 0,00              | 0,00                | 0,00                |
| <b>II Należności krótkoterminowe</b>                          | <b>373 182,24</b>   | <b>84 354,03</b>  | <b>419 131,97</b>   | <b>98 353,15</b>    |
| 1 Należności od jednostek powiązanych                         | 0,00                | 0,00              | 0,00                | 0,00                |
| a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:                 | 0,00                | 0,00              | 0,00                | 0,00                |
| 1 do 12 miesięcy                                              | 0,00                | 0,00              | 0,00                | 0,00                |
| 2 powyżej 12 miesięcy                                         | 0,00                | 0,00              | 0,00                | 0,00                |
| c) inne                                                       | 0,00                | 0,00              | 0,00                | 0,00                |
| 2 Należności od pozostałych jednostek                         | 373 182,24          | 84 354,03         | 419 131,97          | 98 353,15           |
| a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:                 | 12 980,54           | 2 934,12          | 36 974,93           | 8 676,51            |
| 1 do 12 miesięcy                                              | 12 980,54           | 2 934,12          | 36 974,93           | 8 676,51            |
| 2 powyżej 12 miesięcy                                         | 0,00                | 0,00              | 0,00                | 0,00                |
| b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i | 10 962,00           | 2 477,85          | 0,00                | 0,00                |
| c) inne                                                       | 349 239,70          | 78 942,07         | 382 157,04          | 89 676,65           |
| d) dochodzone na drodze sądowej                               | 0,00                | 0,00              | 0,00                | 0,00                |
| <b>III Inwestycje krótkoterminowe</b>                         | <b>0,00</b>         | <b>0,00</b>       | <b>0,00</b>         | <b>0,00</b>         |
| 1 Krótkoterminowe aktywa finansowe                            | 0,00                | 0,00              | 0,00                | 0,00                |

|                                               |                     |                     |                     |                     |
|-----------------------------------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| 2 inne środki pieniężne                       | 0,00                | 0,00                | 0,00                | 0,00                |
| 3 inne aktywa pieniężne                       | 0,00                | 0,00                | 0,00                | 0,00                |
| 4 inne krótkoterminowe aktywa trwałe          | 0,00                | 0,00                | 0,00                | 0,00                |
| b) w pozostałych jednostkach                  | 0,00                | 0,00                | 0,00                | 0,00                |
| 1 środki pieniężne w kasie i na rachunkach    | 0,00                | 0,00                | 0,00                | 0,00                |
| 2 inne środki pieniężne                       | 0,00                | 0,00                | 0,00                | 0,00                |
| 3 inne aktywa pieniężne                       | 0,00                | 0,00                | 0,00                | 0,00                |
| 4 inne krótkoterminowe aktywa trwałe          | 0,00                | 0,00                | 0,00                | 0,00                |
| c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne   | 0,00                | 0,00                | 0,00                | 0,00                |
| 1 środki pieniężne w kasie i na rachunkach    | 0,00                | 0,00                | 0,00                | 0,00                |
| 2 inne środki pieniężne                       | 0,00                | 0,00                | 0,00                | 0,00                |
| 3 inne aktywa pieniężne                       | 0,00                | 0,00                | 0,00                | 0,00                |
| 2 Inne inwestycje krótkoterminowe             | 0,00                | 0,00                | 0,00                | 0,00                |
| IV Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 110 880,90          | 25 063,49           | 110 475,00          | 25 923,97           |
| <b>SUMA</b>                                   | <b>6 642 898,40</b> | <b>1 501 559,31</b> | <b>7 631 762,09</b> | <b>1 790 862,86</b> |

## PASYWA

|                                                           | Na koniec | 31-12-2016           |                     | 31-12-2015          |                     |
|-----------------------------------------------------------|-----------|----------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
|                                                           |           | PLN                  | EURO                | PLN                 | EURO                |
| <b>A Kapitał (fundusz) własny</b>                         |           | <b>-1 813 164,93</b> | <b>-409 847,41</b>  | <b>-269 610,35</b>  | <b>-63 266,54</b>   |
| I Kapitał (fundusz) podstawowy                            |           | 19 702 056,00        | 4 453 448,46        | 19 702 056,00       | 4 623 267,86        |
| II Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość         |           | 0,00                 | 0,00                | 0,00                | 0,00                |
| III Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)              |           | 0,00                 | 0,00                | 0,00                | 0,00                |
| IV Kapitał (fundusz) zapasowy                             |           | 5 098 840,71         | 1 152 540,85        | 5 098 840,71        | 1 196 489,67        |
| V Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny                 |           | 0,00                 | 0,00                | 0,00                | 0,00                |
| VI Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe                |           | 0,00                 | 0,00                | 0,00                | 0,00                |
| VII Zysk (strata) z lat ubiegłych                         |           | -25 070 507,06       | -5 666 931,98       | -22 313 374,50      | -5 236 037,66       |
| VIII Zysk (strata) netto                                  |           | -1 543 554,58        | -348 904,74         | -2 757 132,56       | -646 986,40         |
| IX Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego           |           | 0,00                 | 0,00                | 0,00                | 0,00                |
| <b>B Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>           |           | <b>8 456 063,33</b>  | <b>1 911 406,72</b> | <b>7 901 372,44</b> | <b>1 854 129,40</b> |
| I Rezerwy na zobowiązania                                 |           | 0,00                 | 0,00                | 0,00                | 0,00                |
| 1 Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego        |           | 0,00                 | 0,00                | 0,00                | 0,00                |
| 2 Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne             |           | 0,00                 | 0,00                | 0,00                | 0,00                |
| a) długoterminowa                                         |           | 0,00                 | 0,00                | 0,00                | 0,00                |
| b) krótkoterminowa                                        |           | 0,00                 | 0,00                | 0,00                | 0,00                |
| 3 Pozostałe rezerwy                                       |           | 0,00                 | 0,00                | 0,00                | 0,00                |
| a) długoterminowa                                         |           | 0,00                 | 0,00                | 0,00                | 0,00                |
| b) krótkoterminowa                                        |           | 0,00                 | 0,00                | 0,00                | 0,00                |
| <b>II Zobowiązania długoterminowe</b>                     |           | <b>0,00</b>          | <b>0,00</b>         | <b>0,00</b>         | <b>0,00</b>         |
| 1 Wobec jednostek powiązanych                             |           | 0,00                 | 0,00                | 0,00                | 0,00                |
| 2 Wobec pozostałych jednostek                             |           | 0,00                 | 0,00                | 0,00                | 0,00                |
| a) kredyty i pożyczki                                     |           | 0,00                 | 0,00                | 0,00                | 0,00                |
| b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych        |           | 0,00                 | 0,00                | 0,00                | 0,00                |
| c) inne zobowiązania finansowe                            |           | 0,00                 | 0,00                | 0,00                | 0,00                |
| d) inne                                                   |           | 0,00                 | 0,00                | 0,00                | 0,00                |
| <b>III Zobowiązania krótkoterminowe</b>                   |           | <b>7 808 757,16</b>  | <b>1 765 089,77</b> | <b>7 216 043,67</b> | <b>1 693 310,73</b> |
| 1 Wobec jednostek powiązanych                             |           | 0,00                 | 0,00                | 0,00                | 0,00                |
| a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:       |           | 0,00                 | 0,00                | 0,00                | 0,00                |
| 1 do 12 miesięcy                                          |           | 0,00                 | 0,00                | 0,00                | 0,00                |
| 2 powyżej 12 miesięcy                                     |           | 0,00                 | 0,00                | 0,00                | 0,00                |
| b) inne                                                   |           | 0,00                 | 0,00                | 0,00                | 0,00                |
| 2 Wobec pozostałych jednostek                             |           | 7 733 080,11         | 1 747 983,75        | 7 140 366,62        | 1 675 552,42        |
| a) kredyty i pożyczki                                     |           | 1 925 137,73         | 435 157,71          | 1 925 137,73        | 451 751,20          |
| b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych        |           | 0,00                 | 0,00                | 0,00                | 0,00                |
| c) inne zobowiązania finansowe                            |           | 0,00                 | 0,00                | 0,00                | 0,00                |
| d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:       |           | 1 719 793,69         | 388 741,79          | 1 562 521,37        | 366 659,95          |
| 1 do 12 miesięcy                                          |           | 1 719 793,69         | 388 741,79          | 1 562 521,37        | 366 659,95          |
| 2 powyżej 12 miesięcy                                     |           | 0,00                 | 0,00                | 0,00                | 0,00                |
| e) zaliczki otrzymane na dostawy                          |           | 0,00                 | 0,00                | 0,00                | 0,00                |
| f) zobowiązania wekslowe                                  |           | 0,00                 | 0,00                | 0,00                | 0,00                |
| g) z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń i innych świadczeń |           | 1 977 491,46         | 446 991,74          | 1 769 727,46        | 415 282,75          |
| h) z tytułu wynagrodzeń                                   |           | 1 932 854,66         | 436 902,05          | 1 708 293,18        | 400 866,64          |
| i) inne                                                   |           | 177 802,57           | 40 190,45           | 174 686,88          | 40 991,88           |
| 3 Fundusze specjalne                                      |           | 75 677,05            | 17 106,02           | 75 677,05           | 17 758,31           |
| <b>IV Rozliczenia międzyokresowe</b>                      |           | <b>647 306,17</b>    | <b>146 316,95</b>   | <b>685 328,77</b>   | <b>160 818,67</b>   |
| 1 Ujemna wartość firmy                                    |           | 0,00                 | 0,00                | 0,00                | 0,00                |
| 2 Inne rozliczenia międzyokresowe                         |           | 647 306,17           | 146 316,95          | 685 328,77          | 160 818,67          |
| a) długoterminowe                                         |           | 287 385,78           | 64 960,62           | 325 408,38          | 76 360,06           |
| b) krótkoterminowe                                        |           | 359 920,39           | 81 356,33           | 359 920,39          | 84 458,62           |
| <b>SUMA</b>                                               |           | <b>6 642 898,40</b>  | <b>1 501 559,31</b> | <b>7 631 762,09</b> | <b>1 790 862,86</b> |

#### 4. SPRAWOZDANIE ZARZĄDU ATON-HT S.A. Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI W ROKU OBROTOWYM 2013 OBEJMUJĄCE OKRES OD DNIA 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2016 ROKU

##### 4.1 Podstawowe informacje o Spółce

|                                     |                                                                                          |
|-------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Firma:</b>                       | ATON-HT S.A.                                                                             |
| <b>Kraj</b>                         | Polska                                                                                   |
| <b>Siedziba:</b>                    | Wrocław                                                                                  |
| <b>Adres: siedziby</b>              | ul. Na Grobli 6, 50-421 Wrocław                                                          |
| <b>Telefon:</b>                     | +48 71 707 11 82                                                                         |
| <b>Oznaczenie Sądu</b>              | Sąd Rejonowy dla Wrocławia Fabrycznej VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego |
| <b>REGON</b>                        | 020125878                                                                                |
| <b>Numer KRS</b>                    | 0000240980                                                                               |
| <b>NIP</b>                          | 8992546366                                                                               |
| <b>Adres poczty elektronicznej:</b> | biuro@aton.com.pl                                                                        |
| <b>Adres strony internetowej:</b>   | www.aton.com.pl                                                                          |

##### Kapitał zakładowy

Spółka zaprezentowała w bilansie na dzień bilansowy 31 grudnia 2016 roku kapitał zakładowy w kwocie 19.702.056,00 zł oraz kapitał zapasowy w kwocie 5 098 840,71 zł.

##### Skład Zarządu Spółki

|                       |                                                                                                                                                                                       |
|-----------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Zarząd Spółki:</b> | Ewa Błażejowska – Wiceprezes Zarządu<br>Zbigniew Klóska – Wiceprezes Zarządu (do 25.11.2016r. od 06.02.2017r.)<br>Agnieszka Gomuła – Prezes Zarządu (od 25.11.2016r. do 06.02.2017r.) |
|-----------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

##### Skład Rady Nadzorczej Spółki

Robert Barczyk – Przewodniczący Rady Nadzorczej (od 01.02.2017r.)  
Paweł Bielec – Członek Rady Nadzorczej (od 01.02.2017r.)  
Jan Macherzyński – Członek Rady Nadzorczej (od 01.02.2017r.)  
Krzysztof Gąsiorek – Członek Rady Nadzorczej (od 01.02.2017r.)  
Krzysztof Korycki – Członek Rady Nadzorczej (od 01.02.2017r.)  
Zbigniew Niesmaczny – Członek Rady Nadzorczej (od 01.02.2017r.)  
Sławomir Świda – Członek Rady Nadzorczej (od 01.02.2017r.)

## 4.2 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 unieszkodliwienia 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 (kapsułkowanie) 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.

#### **4.3 Ważniejsze wydarzenia, które wystąpiły w 2016 roku.**

Dnia 26 stycznia 2016r. Zarząd spółki ATON-HT S.A. poinformował o terminach przekazywania raportów okresowych w 2016r.

Dnia 15 lutego 2016r. Zarząd opublikował raport za IV kwartał 2015r.

Dnia 3 marca 2016 Zarząd poinformował, iż w dniu 23 lutego 2016 roku nastąpiło wygaśnięcie umowy z Autoryzowanym Doradcą Best Capital sp. z o.o. Jednocześnie Spółka poinformowała, iż podjęła decyzję o dalszej współpracy z Best Capital sp. z o.o. jako Autoryzowanym Doradcą. Umowa z dnia 24 lutego o pełnienie funkcji Autoryzowanego Doradcy przez Best Capital sp. z o.o. została podpisana obustronnie w dniu 3 marca 2016 roku.

W dniu 15 marca 2016 r. Zarząd poinformował o wpłynięciu w dniu 14 marca zawiadomienia od Członka Rady Nadzorczej zawiadomienia o sprzedaży 200 000 sztuk akcji Spółki w formie transakcji sesyjnych zwykłych w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku NewConnect. Osoba dokonująca zawiadomienia nie wyraziła zgody na publikację danych osobowych.

Dnia 17 marca 2016 r. Zarząd Spółki poinformował o wpłynięciu do Spółki rezygnacji z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej z dniem 16 marca pana Macieja Kowalskiego.

Dnia 28 kwietnia Zarząd Spółki ogłosił zwołanie Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy na dzień 25 maja 2016r.

Dnia 28 kwietnia 2016 r. Zarząd Spółki poinformował o zmianie terminu publikacji Raportu Roczno-go za rok 2015. Zgodnie z raportem publikacja miała nastąpić dnia 3 czerwca 2016. Nowym terminem podanym w informacji był dzień 15 maja 2016r.

Dnia 6 maja 2016 r. Zarząd Spółki ATON-HT S.A. poinformował, iż w dniu 3 maja 2016 roku otrzymał żądanie od akcjonariusza Spółki, działającego na podstawie art. 401 §1 k.s.h., reprezentującego co najmniej 1/20 kapitału zakładowego Spółki. Żądanie dotyczy uzupełnienia porządku obrad o następujący punkt: Podjęcie uchwały w sprawie zmiany statutu Spółki i upoważnienie Rady Nadzorczej do ustalenia tekstu jednolitego Statutu Spółki. W związku z powyższym Zarząd wprowadził zmiany do planowanego porządku obrad.

Dnia 12 maja 2016r. Zarząd Spółki poinformował o wpłynięciu pisemnej rezygnacji Pani Karoliny Cichockiej z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Spółki ze skutkiem na dzień 24 maja 2016r

Dnia 15 maja 2016r. Zarząd ATON-HT S.A. opublikował Raport Roczny za 2015 rok.

Dnia 16 maja 2016 r. Zarząd Spółki opublikował Raport za I kwartał 2016r.

Dnia 25 maja 2016 r. Zarząd Spółki opublikował uchwały podjęte przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 25 maja 2016r.

- a) Uchwała nr 4 zatwierdzająca Sprawozdanie Zarządu za rok obrotowy 2015.
- b) Uchwała nr 5 zatwierdzająca Sprawozdanie Finansowe spółki za rok obrotowy 2015.
- c) Uchwała nr 6 w sprawie pokrycia straty za 2015 r w całości z przyszłych zysków
- d) Uchwały nr 7 – 12 w sprawie udzielenia absolutorium członkom Rady Nadzorczej Spółki ATON-HT S.A.
- e) Uchwały nr 13 i 14 udzielające członkom Zarządu Spółki ATON-HT S.A. absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2015.

- f) Uchwała nr 15 odwołującą pana Macieja Kowalskiego z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej
- g) Uchwała nr 16 powołującą na członka Rady Nadzorczej panią Justynę Bąk
- h) Uchwała nr 17 powołującą na członka Rady Nadzorczej pana Tomasza Skąpskiego.
- i) Uchwała nr 18 powołującą na członka Rady Nadzorczej pana Pawła Bardczaka
- j) Uchwała nr 19 odwołującą panią Karolinę Cichocką z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej
- k) Uchwała nr 29 gdzie zgromadzeni Akcjonariusze podjęli decyzję o dalszym istnieniu Spółki.
- l) Uchwała nr 21 o zmianie statutu Spółki
- m) Uchwała nr 22 o upoważnieniu Rady Nadzorczej do ustalenia tekstu jednolitego statutu Spółki.

Także dnia 25 maja 2016 r. Zarząd Spółki ATON-HT S.A. poinformował o zmianach w składzie Rady Nadzorczej Spółki zgodnie z uchwałami Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy. Na stanowiska Członków Rady Nadzorczej powołano następujące osoby:

1. Panią Justynę Bąk
2. Pana Tomasza Skąpskiego
3. Pana Pawła Bartczaka

Obecny skład Rady Nadzorczej przedstawia się w następujący sposób:

1. Ryszard Parosa – Przewodniczący Rady Nadzorczej
  1. Robert Barczyk – Członek Rady Nadzorczej
  2. Sławomir Bichajło – Członek Rady Nadzorczej
  3. Wieńczysław Słapa – Członek Rady Nadzorczej
  4. Justyna Bąk – Członek Rady Nadzorczej
  5. Tomasz Skąpski – Członek Rady Nadzorczej
  6. Paweł Bartczak – Członek Rady Nadzorczej

Także w dniu 25 maja 2016r. Zarząd Spółki poinformował o podjęciu uchwał w sprawie zmiany statutu Spółki. Zmiany Statutu Spółki przedstawiają się w następujący sposób: Zmieniono paragraf 9a. Statutu Spółki:

Było:

- „1. Zarząd Spółki jest upoważniony, w okresie do dnia 1 kwietnia 2015 roku, do podwyższenia kapitału zakładowego na zasadach określonych w art. 444 – 447 oraz art. 453 Kodeksu spółek handlowych, w ramach kapitału docelowego, o kwotę nie większą niż 8.250.000,00 zł (osiem milionów dwieście pięćdziesiąt tysięcy złotych) poprzez emisję nie więcej niż 8.250.000 (osiem milionów dwieście pięćdziesiąt tysięcy) akcji o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda.
2. Zarząd może wykonywać przyznane mu upoważnienie poprzez dokonanie jednego lub kilku kolejnych podwyższeń kapitału zakładowego po każdorazowym uzyskaniu zgody Rady Nadzorczej, wyrażonej w formie uchwały. Ustalenie ceny emisyjnej akcji emitowanych

w ramach kapitału docelowego wymaga każdorazowej zgody Rady Nadzorczej, wyrażonej w formie uchwały podjętej jednomyślnie.

3. Zarząd Spółki może wydawać akcje wyemitowane w ramach kapitału docelowego wyłącznie za wkłady pieniężne.

4. Zarząd Spółki nie może wydawać akcji uprzywilejowanych lub przyznawać akcjonariuszowi osobistych uprawnień, o których mowa w art. 354 Kodeksu spółek handlowych.

5. Zarząd Spółki może pozbawić dotychczasowych akcjonariuszy w całości lub w części prawa poboru akcji emitowanych w ramach kapitału docelowego za zgodą Rady Nadzorczej wyrażoną w formie uchwały.

6. Niniejsze upoważnienie nie obejmuje uprawnień do podwyższenia kapitału zakładowego ze środków własnych Spółki.”

Jest:

„1. Zarząd Spółki jest upoważniony, w okresie do dnia 25 maja 2019 roku, do podwyższenia kapitału zakładowego na zasadach określonych w art. 444 – 447 oraz art. 453 Kodeksu spółek handlowych, w ramach kapitału docelowego, o kwotę nie większą niż 5.000.000,00 złotych (pięć milionów złotych) poprzez emisję nie więcej niż 5.000.000 (pięć milionów) akcji o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda.

2. Zarząd może wykonywać przyznane mu upoważnienie poprzez dokonanie jednego lub kilku kolejnych podwyższeń kapitału zakładowego po każdorazowym uzyskaniu zgody Rady Nadzorczej, wyrażonej w formie uchwały. Ustalenie ceny emisyjnej akcji emitowanych w ramach kapitału docelowego wymaga każdorazowej zgody Rady Nadzorczej, wyrażonej w formie uchwały podjętej jednomyślnie.

3. Zarząd Spółki może wydawać akcje wyemitowane w ramach kapitału docelowego wyłącznie za wkłady pieniężne.

4. Zarząd Spółki nie może wydawać akcji uprzywilejowanych lub przyznawać akcjonariuszowi osobistych uprawnień, o których mowa w art. 354 Kodeksu spółek handlowych.

5. Zarząd Spółki może pozbawić dotychczasowych akcjonariuszy w całości lub w części prawa poboru akcji emitowanych w ramach kapitału docelowego za zgodą Rady Nadzorczej wyrażoną w formie uchwały.

6. Niniejsze upoważnienie nie obejmuje uprawnień do podwyższenia kapitału zakładowego ze środków własnych Spółki.”.

Dnia 1 lipca 2016 r. Zarząd Spółki poinformował o wpłynięciu pisemnej rezygnacji Pana Wieńczysława Słapy z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Spółki ze skutkiem na dzień 30 czerwca 2016r

Dnia 16 sierpnia 2016r. Zarząd opublikował raport za II kwartał 2016r.

Dnia 24 sierpnia 2016 r. Zarząd Spółki opublikował ogłoszenie o zwołanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki na dzień 20 września 2016r.

Dnia 21 września 2016 r. Zarząd Spółki opublikował uchwały podjęte przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 20 września 2016r.

- a) Uchwała nr 4 odwołującą pana Mieczysława Halka z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej
- b) Uchwała nr 5 odwołującą pana Marcina Stankiewicza z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej
- c) Uchwała nr 6 odwołującą pana Marka Kijanię z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej
- d) Uchwała nr 7 odwołującą pana Jarosława Rewuckiego z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej
- e) Uchwała nr 8 odwołującą pana Sergiusza Boryśławskiego z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej
- f) Uchwała nr 9 odwołującą pana Jarosława Kowalczyka z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej
- g) Uchwała nr 10 odwołującą pana Wieńczysława Słapę z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej
- h) Uchwała nr 11 o zmianie statutu Spółki
- i) Uchwała nr 12 o upoważnieniu Rady Nadzorczej do ustalenia tekstu jednolitego statutu Spółki.

Także w dniu 21 września 2016r. Zarząd Spółki poinformował o podjęciu uchwał w sprawie zmiany statutu Spółki. Zmiany Statutu Spółki przedstawiają się w następujący sposób:

Zmieniono paragraf 9a. Statutu Spółki:

Było:

- „1. Zarząd Spółki jest upoważniony, w okresie do dnia 1 kwietnia 2015 roku, do podwyższenia kapitału zakładowego na zasadach określonych w art. 444 – 447 oraz art. 453 Kodeksu spółek handlowych, w ramach kapitału docelowego, o kwotę nie większą niż 8.250.000,00 zł (osiem milionów dwieście pięćdziesiąt tysięcy złotych) poprzez emisję nie więcej niż 8.250.000 (osiem milionów dwieście pięćdziesiąt tysięcy) akcji o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda.
2. Zarząd może wykonywać przyznane mu upoważnienie poprzez dokonanie jednego lub kilku kolejnych podwyższeń kapitału zakładowego po każdorazowym uzyskaniu zgody Rady Nadzorczej, wyrażonej w formie uchwały. Ustalenie ceny emisyjnej akcji emitowanych w ramach kapitału docelowego wymaga każdorazowej zgody Rady Nadzorczej, wyrażonej w formie uchwały podjętej jednomyślnie.
3. Zarząd Spółki może wydawać akcje wyemitowane w ramach kapitału docelowego wyłącznie za wkłady pieniężne.
4. Zarząd Spółki nie może wydawać akcji uprzywilejowanych lub przyznawać akcjonariuszowi osobistych uprawnień, o których mowa w art. 354 Kodeksu spółek handlowych.
5. Zarząd Spółki może pozbawić dotychczasowych akcjonariuszy w całości lub w części prawa

poboru akcji emitowanych w ramach kapitału docelowego za zgodą Rady Nadzorczej wyrażoną w formie uchwały.

6. Niniejsze upoważnienie nie obejmuje uprawnień do podwyższenia kapitału zakładowego ze środków własnych Spółki.”.

Jest:

„1. Zarząd Spółki jest upoważniony, w okresie do dnia 20 września 2019 roku, do podwyższenia kapitału zakładowego na zasadach określonych w art. 444 – 447 oraz art. 453 Kodeksu spółek handlowych, w ramach kapitału docelowego, o kwotę nie większą niż 14.776.542,00 złotych (czternaście milionów siedemset siedemdziesiąt sześć tysięcy pięćset czterdzieści dwa złote) poprzez emisję nie więcej niż 5.000.000 (pięć milionów) akcji o wartości nominalnej nie mniejszej niż 1,00 zł (jeden złoty) każda.

2. Zarząd może wykonywać przyznane mu upoważnienie poprzez dokonanie jednego lub kilku kolejnych podwyższeń kapitału zakładowego po każdorazowym uzyskaniu zgody Rady Nadzorczej, wyrażonej w formie uchwały. Ustalenie ceny emisyjnej akcji emitowanych w ramach kapitału docelowego wymaga każdorazowej zgody Rady Nadzorczej, wyrażonej w formie uchwały podjętej jednomyślnie.

3. Zarząd Spółki może wydawać akcje wyemitowane w ramach kapitału docelowego wyłącznie za wkłady pieniężne.

4. Zarząd Spółki nie może wydawać akcji uprzywilejowanych lub przyznawać akcjonariuszowi osobistych uprawnień, o których mowa w art. 354 Kodeksu spółek handlowych.

5. Zarząd Spółki może pozbawić dotychczasowych akcjonariuszy w całości lub w części prawa poboru akcji emitowanych w ramach kapitału docelowego za zgodą Rady Nadzorczej wyrażoną w formie uchwały.

6. Niniejsze upoważnienie nie obejmuje uprawnień do podwyższenia kapitału zakładowego ze środków własnych Spółki.”.

Dnia 14 listopada 2016r. Zarząd opublikował raport za III kwartał 2016r.

Dnia 25 listopada 2016 r. opublikowano raport informujący o podjęciu uchwał przez Radę Nadzorczą Spółki o odwołaniu z funkcji Wiceprezesa Zarządu panią Ewę Błażejowską i pana Zbigniewa Klóski. Oraz powołania na funkcje Prezesa Zarządu Spółki panią Agnieszkę Gomułę oraz na funkcję Wiceprezesa Zarządu panią Ewę Błażejowską.

Dnia 25 listopada 2016 r. Zarząd Spółki poinformował o wyborze Biura Biegłego Rewidenta - Kazimierę Łucką jako podmiotu uprawnionego do zbadania sprawozdania finansowego Spółki za 2016 rok.

#### **4.4 Zdarzenia, które nastąpiły po dniu bilansowym**

W dniu 5 stycznia 2017 r. Zarząd Spółki ATON-HT S.A. opublikował ogłoszenie o zwołanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki na dzień 1 lutego 2017r.

Dnia 5 stycznia 2017 r. Zarząd spółki ATON-HT S.A. poinformował o terminach przekazywania raportów okresowych w 2017r.

Dnia 1 lutego 2017 r. Zarząd Spółki opublikował uchwały podjęte przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 1 lutego 2017 r.

- a) Uchwała nr 4 odwołującą panią Justynę Bąk z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej
- b) Uchwała nr 5 odwołującą pana Pawła Bartczaka z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej
- c) Uchwała nr 6 odwołującą pana Ryszarda Parosę z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej
- d) Uchwała nr 7 odwołującą pana Tomasza Skąpskiego z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej
- e) Uchwała nr 8 odwołującą pana Sławomira Bichajłę z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej
- f) Uchwała nr 9 powołującą na członka Rady Nadzorczej pana Zbigniewa Niesmacznego
- g) Uchwała nr 10 powołującą na członka Rady Nadzorczej pana Pawła Bielec
- h) Uchwała nr 11 powołującą na członka Rady Nadzorczej pana Jana Macherzyńskiego
- i) Uchwała nr 12 powołującą na członka Rady Nadzorczej pana Krzysztofa Gąsiorka
- j) Uchwała nr 13 powołującą na członka Rady Nadzorczej pana Krzysztofa Koryckiego
- k) Uchwała nr 14 powołującą na członka Rady Nadzorczej pana Sławomira Świdę
- l) Uchwała nr 15 odwołującą pana Roberta Barczyka z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej
- m) Uchwała nr 16 powołującą na członka Rady Nadzorczej pana Roberta Barczyka

Dnia 1 lutego 2017 r. poinformował, iż w dniu 31 stycznia 2017r. roku otrzymał pisemne rezygnacje Pana Sławomira Bichajło, Pani Justyny Bąk, Pana Pawła Bartczaka, Pana Ryszarda Parosy oraz Pana Tomasza Skąpskiego z pełnienia funkcji Członków Rady Nadzorczej Spółki. Jednocześnie zgodnie z uchwałami Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki z dnia 01 lutego 2017 roku, nastąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej Emitenta. Na stanowiska Członków Rady Nadzorczej powołano następujące osoby:

1. Pana Pawła Bielec
2. Pana Jana Macherzyńskiego
3. Pana Krzysztofa Gąsiorka
4. Pana Krzysztofa Koryckiego
5. Pana Zbigniewa Niesmacznego
6. Pana Sławomira Świdę

Obecny skład Rady Nadzorczej przedstawia się w następujący sposób:

1. Robert Barczyk
2. Paweł Bielec
3. Jan Macherzyński

4. Krzysztof Gąsior
5. Krzysztof Korycki
6. Zbigniew Niesmaczny
7. Sławomir Świda

Dnia 7 lutego 2017 r. opublikowano raport, w którym poinformowano o uchwale Rady Nadzorczej Spółki ATON-HT, podjętej na posiedzeniu w dniu 06 lutego 2017 roku odwołującej z dniem 06 lutego br.:

- Panią Agnieszkę Gomułę – Prezes Zarządu,
- Panią Ewę Błażejowską – Wiceprezes Zarządu.

Również Rada Nadzorcza na stanowisko Członków Zarządu powołała z dniem 06 lutego br.:

- Pana Zbigniewa Klóskę – Wiceprezes Zarządu,
- Panią Ewę Błażejowską – Wiceprezes Zarządu.

Dnia 14 lutego 2017 r. Zarząd opublikował raport za IV kwartał 2016r.

Dnia 15 maja 2017 r. Zarząd opublikował raport za I kwartał 2017r.

#### **4.5 Przewidywany rozwój jednostki**

Emitent pragnie podkreślić, iż w dalszym ciągu Zarząd oraz członkowie Rady Nadzorczej poszukuje możliwości finansowania potencjalnych kontraktów, gdyż w ostatnim okresie prowadzone były rozmowy z klientem zagranicznym, który zainteresowany jest technologią do utylizacji odpadów komunalnych oraz plastików.

#### **4.6 Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju**

W roku 2016 Spółka nie prowadziła działalności w dziedzinie badań i rozwoju.

#### **4.7 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.

Warunkiem koniecznym realizacji powyższych zobowiązań jest pozyskanie klientów na urządzenia oferowane przez ATON-HT S.A jak również pozyskanie inwestora finansowego, dzięki któremu Zarząd będzie mógł wprowadzić proces oddłużania Spółki.

W obliczu powyższych zagrożeń Spółka podejmuje szereg działań zmierzających do rozwiązania problemów związanych z regulowaniem zobowiązań jak również do istotnej poprawy jej pozycji rynkowej oraz sytuacji finansowej w średnim i długim okresie.

#### **4.8 Nabycie lub zbycie udziałów (akcji) własnych**

Emitent posiada 15 udziałów w spółce MOS Trade Sp. z o.o. uprawniających do wykonywania 30% głosów na Zgromadzeniu Wspólników. W związku z powyższym Aton-HT S.A. nie jest podmiotem dominującym wobec jakiegokolwiek podmiotu.

#### **4.9 Informacje na temat posiadanych oddziałów.**

Spółka nie posiada oddziałów.

#### **4.10 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 mogła 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 osiągane 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.

#### **Ryzyko związane z bieżącą sytuacją finansową**

Z raportu biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego za okres od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r. wynika, że istnieją poważne zagrożenia kontynuacji działalności Spółki. Spółka utraciła zdolność regulowania zobowiązań w tym również wobec pracowników i budżetu. Zobowiązania przewyższają wartość aktywów, które można spieniężyć w krótkim czasie. Wielkość zobowiązań w 2016 roku wynosi 116,41% sumy bilansowej. Wskaźniki płynności w 2016 roku uległy znacznej obniżce w stosunku do ubiegłego roku.

Obecna sytuacja finansowa może skutkować pogorszeniem się pozycji Emitenta na rynku. Celem ograniczenia powyższego ryzyka Emitent realizuje opracowaną przez Zarząd strategię, której główne założenia dotyczą m.in.: zwiększenia sprzedaży urządzeń, obniżenia kosztów bieżących, zmniejszenia stanu zatrudnienia, ograniczenia kosztów związanych z działaniami Public Relations i Public Affairs, a także redukcji środków przeznaczonych na współpracę z innymi podmiotami a przede wszystkim pozyskanie inwestora finansowego. W przypadku niezrealizowania lub zrealizowania w niedostatecznym zakresie wszystkich założeń do przedstawionej strategii istnieje realne ryzyko pogorszenia się sytuacji finansowej.

**Ryzyko związane z płynnością finansową**

Działalność Emitenta wymaga dużych nakładów finansowych dokonywanych przy zmiennych i w niektórych okresach niestabilnych źródłach finansowania. Spółka utraciła płynność finansową i jednocześnie przestała regulować należności względem kontrahentów, pracowników oraz budżetu. Jednocześnie Emitent nie może zagwarantować, że wszystkie jego zobowiązania w przyszłości będą regulowane terminowo. Zależy to w szczególności od bieżącej sprzedaży urządzeń produkowanych przez spółkę oraz pozyskania dodatkowego kapitału poprzez kolejną zaplanowaną emisję akcji. Utrzymujące się problemy z płynnością finansową negatywnie wpłynęły na sytuację finansową i gospodarczą Emitenta, jak również na jego relacje z kontrahentami.

**Ryzyko ogłoszenia upadłości**

Ryzyko ogłoszenia upadłości przez Emitenta jest nierozzerwalnie związane ze ziszczeniem się ryzyka utraty płynności finansowej przez Spółkę. Wniosek o ogłoszenie upadłości może złożyć dłużnik lub każdy jego wierzyciel, w stosunku do dłużnika, który stał się niewypłacalny w rozumieniu art. 11 Ustawy Prawo upadłościowe i naprawcze, tj. nie wykonuje swoich wymagalnych zobowiązań pieniężnych lub gdy jego zobowiązania przekroczą wartość jego majątku, nawet wówczas, gdy na bieżąco te zobowiązania wykonuje. Zgodnie z przepisami sąd, w zależności od złożonego wniosku i oceny sytuacji spółki, ogłasza upadłość z możliwością zawarcia układu albo w razie, gdy brak jest do tego podstaw, ogłasza upadłość obejmującą likwidację majątku dłużnika. Sytuację prawną dłużnika oraz jego wierzycieli, a także postępowanie w sprawie ogłoszenia upadłości regulują przepisy ustawy Prawo upadłościowe i naprawcze. Wystąpienie zdarzenia skutkującego ogłoszeniem upadłości może negatywnie wpłynąć na wartość rynkową akcji Spółki, jak również na pogorszenie relacji z dostawcami i kontrahentami.

## 5. SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPÓŁKI ATON-HT S.A. ZA ROK OBROTOWY 2016 OBEJMUJĄCE OKRES OD DNIA 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2016 ROKU

### Sprawozdanie finansowe Spółki zawiera:

1. Informacje ogólne.
2. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego.
3. Bilans na dzień 31 grudnia 2016 roku wykazujący po stronie aktywów i pasywów kwotę PLN **6 642 898,40**
4. Rachunek zysków i strat (wariant porównawczy) za rok obrotowy od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku wykazujący stratę netto w kwocie – PLN **1 543 554,58**
5. Zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku wykazujące spadek kapitałów własnych o kwotę PLN **1 543 554,58**
6. Rachunek przepływów środków pieniężnych sporządzony metodą pośrednią za okres od 01 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku wykazujący zmniejszenie środków pieniężnych o kwotę PLN **0**
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 2016 rok

### 2.1. Informacje o Jednostce

|                                           |                                                                                                                                                 |
|-------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Nazwa z określeniem formy prawnej:</b> | ATON-HT Spółka Akcyjna                                                                                                                          |
| <b>Adres siedziby:</b>                    | Ul. Na Grobli 6<br>50-421 Wrocław                                                                                                               |
| <b>Regon:</b>                             | 020125878                                                                                                                                       |
| <b>NIP:</b>                               | 8992546366                                                                                                                                      |
| <b>Podstawa prawna działalności:</b>      | Wpis do Krajowego Rejestru Sądowego VI Wydział Gospodarczy nr 0000240980                                                                        |
| <b>Dane kontaktowe:</b>                   | www.aton.com.pl, e-mail: biuro@aton.com.pl<br>Biuro Zarządu: 071 344 70 79,<br>Centrum Badawczo Rozwojowe: 062 785 83 58,<br>Fax: 062 785 83 58 |
| <b>Sąd rejonowy:</b>                      | Dla Wrocławia-Fabrycznej:<br>ul. Poznańska 16-20<br>53-630 Wrocław                                                                              |
| <b>Rejestr Przedsiębiorców KRS:</b>       | 0000240980                                                                                                                                      |
| <b>Główny numer PKD:</b>                  | 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 01.01.2016 do 31.12.2016.

Dane porównywalne prezentowane są za okres od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r.

### **2.1.4 Informacje dotyczące składu osobowego Zarządu i Rady Nadzorczej emitenta**

Skład Zarządu Spółki:

Ewa Błażejowska – Wiceprezes Zarządu

Zbigniew Klóska – Wiceprezes Zarządu (do 25.11.2016r. od 06.02.2017r.)

Agnieszka Gomuła – Prezes Zarządu (od 25.11.2016r. do 06.02.2017r.)

Skład Rady Nadzorczej Spółki:

Robert Barczyk – Przewodniczący Rady Nadzorczej (od 01.02.2017r.)

Paweł Bielec – Członek Rady Nadzorczej (od 01.02.2017r.)

Jan Macherzyński – Członek Rady Nadzorczej (od 01.02.2017r.)

Krzysztof Gąsiorek – Członek Rady Nadzorczej (od 01.02.2017r.)

Krzysztof Korycki – Członek Rady Nadzorczej (od 01.02.2017r.)

Zbigniew Niesmaczny – Członek Rady Nadzorczej (od 01.02.2017r.)

Sławomir Świda – Członek Rady Nadzorczej (od 01.02.2017r.)

**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.

**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.

Warunkiem koniecznym realizacji powyższych zobowiązań jest pozyskanie klientów na urządzenia oferowane przez ATON-HT S.A jak również pozyskanie inwestora finansowego, dzięki któremu Zarząd będzie mógł wprowadzić proces oddłużania Spółki.

W obliczu powyższych zagrożeń Spółka podejmuje szereg działań zmierzających do rozwiązania problemów związanych z regulowaniem zobowiązań jak również do istotnej poprawy jej pozycji rynkowej oraz sytuacji finansowej w średnim i długim okresie.

#### **2.1.13 Nabycie lub zbycie udziałów (akcji) własnych**

Emitent posiada 15 udziałów w spółce MOS Trade Sp. z o.o. uprawniających do wykonywania 30% głosów na Zgromadzeniu Wspólników. W związku z powyższym ATON-HT S.A. nie jest podmiotem dominującym wobec jakiegokolwiek podmiotu.

#### **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, znajdującą 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 osiąmane 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 osiąmane 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 2015 rok**

Sprawozdanie finansowe za rok 2015 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 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 pomniejszonych 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 pomniejszonych 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. Dodatnie 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, równolegle 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 2015r. i 2016r. 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. – 31.12.2015 – 4,1848 zł/eur.

Przeciętna kursów średnich NBP za okres 01.01. – 31.12.2016 – 4,3755 zł/eur.

### 3. Dane finansowe ATON-HT S.A. na dzień 31.12. 2016 r. oraz dane porównawcze na dzień 31.12.2015 r.

#### 3.1 BILANS

##### AKTYWA

|                                                               | 31-12-2016          |                   | 31-12-2015          |                     |
|---------------------------------------------------------------|---------------------|-------------------|---------------------|---------------------|
|                                                               | PLN                 | EURO              | PLN                 | EURO                |
| <b>A Aktywa trwałe</b>                                        | <b>4 130 645,38</b> | <b>933 690,19</b> | <b>5 083 815,24</b> | <b>1 192 963,80</b> |
| <b>I Wartości niematerialne i prawne</b>                      | <b>100 000,00</b>   | <b>22 603,98</b>  | <b>393 305,60</b>   | <b>92 292,76</b>    |
| 1 Koszty zakończonych prac rozwojowych                        | 0,00                | 0,00              | 293 305,60          | 68 826,85           |
| 2 Wartość firmy                                               | 0,00                | 0,00              | 0,00                | 0,00                |
| 3 Inne wartości niematerialne i prawne                        | 0,00                | 0,00              | 0,00                | 0,00                |
| 4 Zaliczki na wartości niematerialne i prawne                 | 100 000,00          | 22 603,98         | 100 000,00          | 23 465,92           |
| <b>II Rzeczowe aktywa trwałe</b>                              | <b>3 449 145,38</b> | <b>779 644,07</b> | <b>4 109 009,64</b> | <b>964 216,74</b>   |
| 1 Środki trwałe                                               | 3 404 194,26        | 769 483,33        | 4 064 058,52        | 953 668,55          |
| a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)        | 100 000,00          | 22 603,98         | 100 000,00          | 23 465,92           |
| b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej      | 931 335,13          | 210 518,79        | 1 260 632,22        | 295 818,89          |
| c) urządzenia techniczne i maszyny                            | 2 358 344,74        | 533 079,73        | 2 686 455,23        | 630 401,32          |
| d) środki transportu                                          | 0,00                | 0,00              | 0,00                | 0,00                |
| e) inne środki trwałe                                         | 14 514,39           | 3 280,83          | 16 971,07           | 3 982,42            |
| 2 Środki trwałe w budowie                                     | 44 951,12           | 10 160,74         | 44 951,12           | 10 548,19           |
| 3 Zaliczki na środki trwałe w budowie                         | 0,00                | 0,00              | 0,00                | 0,00                |
| <b>III Należności długoterminowe</b>                          | <b>0,00</b>         | <b>0,00</b>       | <b>0,00</b>         | <b>0,00</b>         |
| 1 Od jednostek powiązanych                                    | 0,00                | 0,00              | 0,00                | 0,00                |
| 2 Od pozostałych jednostek                                    | 0,00                | 0,00              | 0,00                | 0,00                |
| <b>IV Inwestycje długoterminowe</b>                           | <b>581 500,00</b>   | <b>131 442,13</b> | <b>581 500,00</b>   | <b>136 454,30</b>   |
| 1 Nieruchomości                                               | 0,00                | 0,00              | 0,00                | 0,00                |
| 2 Wartości niematerialne i prawne                             | 0,00                | 0,00              | 0,00                | 0,00                |
| 3 Długoterminowe aktywa finansowe                             | 581 500,00          | 131 442,13        | 581 500,00          | 136 454,30          |
| a) w jednostkach powiązanych                                  | 581 500,00          | 131 442,13        | 581 500,00          | 136 454,30          |
| 1 udziały lub akcje                                           | 581 500,00          | 131 442,13        | 581 500,00          | 136 454,30          |
| 2 inne papiery wartościowe                                    | 0,00                | 0,00              | 0,00                | 0,00                |
| 3 udzielone pożyczki                                          | 0,00                | 0,00              | 0,00                | 0,00                |
| 4 inne długoterminowe aktywa finansowe                        | 0,00                | 0,00              | 0,00                | 0,00                |
| b) w pozostałych jednostkach                                  | 0,00                | 0,00              | 0,00                | 0,00                |
| 1 udziały lub akcje                                           | 0,00                | 0,00              | 0,00                | 0,00                |
| 2 inne papiery wartościowe                                    | 0,00                | 0,00              | 0,00                | 0,00                |
| 3 udzielone pożyczki                                          | 0,00                | 0,00              | 0,00                | 0,00                |
| 4 inne długoterminowe aktywa finansowe                        | 0,00                | 0,00              | 0,00                | 0,00                |
| 4 Inne inwestycje długoterminowe                              | 0,00                | 0,00              | 0,00                | 0,00                |
| <b>V Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>            | <b>0,00</b>         | <b>0,00</b>       | <b>0,00</b>         | <b>0,00</b>         |
| 1 Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego             | 0,00                | 0,00              | 0,00                | 0,00                |
| 2 Inne rozliczenia międzyokresowe                             | 0,00                | 0,00              | 0,00                | 0,00                |
| <b>B Aktywa obrotowe</b>                                      | <b>2 512 253,02</b> | <b>567 869,13</b> | <b>2 547 946,85</b> | <b>597 899,06</b>   |
| <b>I Zapasy</b>                                               | <b>2 028 189,88</b> | <b>458 451,60</b> | <b>2 018 339,88</b> | <b>473 621,94</b>   |
| 1 Materiały                                                   | 322 206,11          | 72 831,40         | 322 206,11          | 75 608,61           |
| 2 Półprodukty i produkty w toku                               | 1 666 379,39        | 376 668,04        | 1 656 529,39        | 388 719,79          |
| 3 Produkty gotowe                                             | 39 604,38           | 8 952,17          | 39 604,38           | 9 293,53            |
| 4 Towary                                                      | 0,00                | 0,00              | 0,00                | 0,00                |
| 5 Zaliczki na dostawy                                         | 0,00                | 0,00              | 0,00                | 0,00                |
| <b>II Należności krótkoterminowe</b>                          | <b>373 182,24</b>   | <b>84 354,03</b>  | <b>419 131,97</b>   | <b>98 353,15</b>    |
| 1 Należności od jednostek powiązanych                         | 0,00                | 0,00              | 0,00                | 0,00                |
| a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:                 | 0,00                | 0,00              | 0,00                | 0,00                |
| 1 do 12 miesięcy                                              | 0,00                | 0,00              | 0,00                | 0,00                |
| 2 powyżej 12 miesięcy                                         | 0,00                | 0,00              | 0,00                | 0,00                |
| c) inne                                                       | 0,00                | 0,00              | 0,00                | 0,00                |
| 2 Należności od pozostałych jednostek                         | 373 182,24          | 84 354,03         | 419 131,97          | 98 353,15           |
| a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:                 | 12 980,54           | 2 934,12          | 36 974,93           | 8 676,51            |
| 1 do 12 miesięcy                                              | 12 980,54           | 2 934,12          | 36 974,93           | 8 676,51            |
| 2 powyżej 12 miesięcy                                         | 0,00                | 0,00              | 0,00                | 0,00                |
| b) z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i | 10 962,00           | 2 477,85          | 0,00                | 0,00                |
| c) inne                                                       | 349 239,70          | 78 942,07         | 382 157,04          | 89 676,65           |
| d) dochodzone na drodze sądowej                               | 0,00                | 0,00              | 0,00                | 0,00                |
| <b>III Inwestycje krótkoterminowe</b>                         | <b>0,00</b>         | <b>0,00</b>       | <b>0,00</b>         | <b>0,00</b>         |
| 1 Krótkoterminowe aktywa finansowe                            | 0,00                | 0,00              | 0,00                | 0,00                |

|                                               |                     |                     |                     |                     |
|-----------------------------------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| 2 inne środki pieniężne                       | 0,00                | 0,00                | 0,00                | 0,00                |
| 3 inne aktywa pieniężne                       | 0,00                | 0,00                | 0,00                | 0,00                |
| 4 inne krótkoterminowe aktywa trwałe          | 0,00                | 0,00                | 0,00                | 0,00                |
| b) w pozostałych jednostkach                  | 0,00                | 0,00                | 0,00                | 0,00                |
| 1 środki pieniężne w kasie i na rachunkach    | 0,00                | 0,00                | 0,00                | 0,00                |
| 2 inne środki pieniężne                       | 0,00                | 0,00                | 0,00                | 0,00                |
| 3 inne aktywa pieniężne                       | 0,00                | 0,00                | 0,00                | 0,00                |
| 4 inne krótkoterminowe aktywa trwałe          | 0,00                | 0,00                | 0,00                | 0,00                |
| c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne   | 0,00                | 0,00                | 0,00                | 0,00                |
| 1 środki pieniężne w kasie i na rachunkach    | 0,00                | 0,00                | 0,00                | 0,00                |
| 2 inne środki pieniężne                       | 0,00                | 0,00                | 0,00                | 0,00                |
| 3 inne aktywa pieniężne                       | 0,00                | 0,00                | 0,00                | 0,00                |
| 2 Inne inwestycje krótkoterminowe             | 0,00                | 0,00                | 0,00                | 0,00                |
| IV Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 110 880,90          | 25 063,49           | 110 475,00          | 25 923,97           |
| <b>SUMA</b>                                   | <b>6 642 898,40</b> | <b>1 501 559,31</b> | <b>7 631 762,09</b> | <b>1 790 862,86</b> |

**PASYWA**

|                                                           | Na koniec | 31-12-2016           |                     | 31-12-2015          |                     |
|-----------------------------------------------------------|-----------|----------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
|                                                           |           | PLN                  | EURO                | PLN                 | EURO                |
| <b>A Kapitał (fundusz) własny</b>                         |           | <b>-1 813 164,93</b> | <b>-409 847,41</b>  | <b>-269 610,35</b>  | <b>-63 266,54</b>   |
| I Kapitał (fundusz) podstawowy                            |           | 19 702 056,00        | 4 453 448,46        | 19 702 056,00       | 4 623 267,86        |
| II Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość         |           | 0,00                 | 0,00                | 0,00                | 0,00                |
| III Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)              |           | 0,00                 | 0,00                | 0,00                | 0,00                |
| IV Kapitał (fundusz) zapasowy                             |           | 5 098 840,71         | 1 152 540,85        | 5 098 840,71        | 1 196 489,67        |
| V Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny                 |           | 0,00                 | 0,00                | 0,00                | 0,00                |
| VI Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe                |           | 0,00                 | 0,00                | 0,00                | 0,00                |
| VII Zysk (strata) z lat ubiegłych                         |           | -25 070 507,06       | -5 666 931,98       | -22 313 374,50      | -5 236 037,66       |
| VIII Zysk (strata) netto                                  |           | -1 543 554,58        | -348 904,74         | -2 757 132,56       | -646 986,40         |
| IX Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego           |           | 0,00                 | 0,00                | 0,00                | 0,00                |
| <b>B Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>           |           | <b>8 456 063,33</b>  | <b>1 911 406,72</b> | <b>7 901 372,44</b> | <b>1 854 129,40</b> |
| I Rezerwy na zobowiązania                                 |           | 0,00                 | 0,00                | 0,00                | 0,00                |
| 1 Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego        |           | 0,00                 | 0,00                | 0,00                | 0,00                |
| 2 Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne             |           | 0,00                 | 0,00                | 0,00                | 0,00                |
| a) długoterminowa                                         |           | 0,00                 | 0,00                | 0,00                | 0,00                |
| b) krótkoterminowa                                        |           | 0,00                 | 0,00                | 0,00                | 0,00                |
| 3 Pozostałe rezerwy                                       |           | 0,00                 | 0,00                | 0,00                | 0,00                |
| a) długoterminowa                                         |           | 0,00                 | 0,00                | 0,00                | 0,00                |
| b) krótkoterminowa                                        |           | 0,00                 | 0,00                | 0,00                | 0,00                |
| <b>II Zobowiązania długoterminowe</b>                     |           | <b>0,00</b>          | <b>0,00</b>         | <b>0,00</b>         | <b>0,00</b>         |
| 1 Wobec jednostek powiązanych                             |           | 0,00                 | 0,00                | 0,00                | 0,00                |
| 2 Wobec pozostałych jednostek                             |           | 0,00                 | 0,00                | 0,00                | 0,00                |
| a) kredyty i pożyczki                                     |           | 0,00                 | 0,00                | 0,00                | 0,00                |
| b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych        |           | 0,00                 | 0,00                | 0,00                | 0,00                |
| c) inne zobowiązania finansowe                            |           | 0,00                 | 0,00                | 0,00                | 0,00                |
| d) inne                                                   |           | 0,00                 | 0,00                | 0,00                | 0,00                |
| <b>III Zobowiązania krótkoterminowe</b>                   |           | <b>7 808 757,16</b>  | <b>1 765 089,77</b> | <b>7 216 043,67</b> | <b>1 693 310,73</b> |
| 1 Wobec jednostek powiązanych                             |           | 0,00                 | 0,00                | 0,00                | 0,00                |
| a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:       |           | 0,00                 | 0,00                | 0,00                | 0,00                |
| 1 do 12 miesięcy                                          |           | 0,00                 | 0,00                | 0,00                | 0,00                |
| 2 powyżej 12 miesięcy                                     |           | 0,00                 | 0,00                | 0,00                | 0,00                |
| b) inne                                                   |           | 0,00                 | 0,00                | 0,00                | 0,00                |
| 2 Wobec pozostałych jednostek                             |           | 7 733 080,11         | 1 747 983,75        | 7 140 366,62        | 1 675 552,42        |
| a) kredyty i pożyczki                                     |           | 1 925 137,73         | 435 157,71          | 1 925 137,73        | 451 751,20          |
| b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych        |           | 0,00                 | 0,00                | 0,00                | 0,00                |
| c) inne zobowiązania finansowe                            |           | 0,00                 | 0,00                | 0,00                | 0,00                |
| d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:       |           | 1 719 793,69         | 388 741,79          | 1 562 521,37        | 366 659,95          |
| 1 do 12 miesięcy                                          |           | 1 719 793,69         | 388 741,79          | 1 562 521,37        | 366 659,95          |
| 2 powyżej 12 miesięcy                                     |           | 0,00                 | 0,00                | 0,00                | 0,00                |
| e) zaliczki otrzymane na dostawy                          |           | 0,00                 | 0,00                | 0,00                | 0,00                |
| f) zobowiązania wekslowe                                  |           | 0,00                 | 0,00                | 0,00                | 0,00                |
| g) z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń i innych świadczeń |           | 1 977 491,46         | 446 991,74          | 1 769 727,46        | 415 282,75          |
| h) z tytułu wynagrodzeń                                   |           | 1 932 854,66         | 436 902,05          | 1 708 293,18        | 400 866,64          |
| i) inne                                                   |           | 177 802,57           | 40 190,45           | 174 686,88          | 40 991,88           |
| 3 Fundusze specjalne                                      |           | 75 677,05            | 17 106,02           | 75 677,05           | 17 758,31           |
| <b>IV Rozliczenia międzyokresowe</b>                      |           | <b>647 306,17</b>    | <b>146 316,95</b>   | <b>685 328,77</b>   | <b>160 818,67</b>   |
| 1 Ujemna wartość firmy                                    |           | 0,00                 | 0,00                | 0,00                | 0,00                |
| 2 Inne rozliczenia międzyokresowe                         |           | 647 306,17           | 146 316,95          | 685 328,77          | 160 818,67          |
| a) długoterminowe                                         |           | 287 385,78           | 64 960,62           | 325 408,38          | 76 360,06           |
| b) krótkoterminowe                                        |           | 359 920,39           | 81 356,33           | 359 920,39          | 84 458,62           |
| <b>SUMA</b>                                               |           | <b>6 642 898,40</b>  | <b>1 501 559,31</b> | <b>7 631 762,09</b> | <b>1 790 862,86</b> |

### 3.2 RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT – WARIANT PORÓWNAWCZY

|      |   | Na koniec okresu:                                                | 31-12-2016    |             | 31-12-2015    |             |
|------|---|------------------------------------------------------------------|---------------|-------------|---------------|-------------|
| Poz. |   | Nazwa pozycji                                                    | PLN           | EURO        | PLN           | EURO        |
| 1    | 2 | 3                                                                | 4             |             | 5             |             |
| A    |   | Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:           | 87 879,08     | 19 864,17   | 135 774,34    | 31 860,69   |
|      |   | od jednostek powiązanych                                         | 0,00          | 0,00        | 0,00          | 0,00        |
| I    |   | Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług                   | 76 879,08     | 17 377,73   | 22 536,94     | 5 288,50    |
| (-1) |   | w tym sprzedaż na eksport                                        | 0,00          | 0,00        | 0,00          | 0,00        |
| II   |   | Zmiana stanu produktów (zwiększenie-wartość dodana, zmniejszenie | 0,00          | 0,00        | 0,00          | 0,00        |
| III  |   | Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jedn              | 0,00          | 0,00        | 0,00          | 0,00        |
| IV   |   | Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów                | 11 000,00     | 2 486,44    | 113 237,40    | 26 572,19   |
| (-1) |   | w tym sprzedaż na eksport                                        | 0,00          | 0,00        | 0,00          | 0,00        |
| B    |   | Koszty działalności operacyjnej                                  | 1 596 010,46  | 360 761,86  | 2 208 326,34  | 518 204,00  |
| I    |   | Amortyzacja                                                      | 953 169,86    | 215 454,31  | 956 429,34    | 224 434,90  |
| II   |   | Zużycie materiałów i energii                                     | 19 638,86     | 4 439,16    | 18 705,01     | 4 389,30    |
| (-1) |   | w tym energii                                                    | 19 638,86     | 4 439,16    | 8 956,50      | 2 101,72    |
| III  |   | Usługi obce                                                      | 119 549,43    | 27 022,93   | 160 183,95    | 37 588,63   |
| (-1) |   | w tym zakupione w celu odsprzedaży                               | 0,00          | 0,00        | 0,00          | 0,00        |
| IV   |   | Podatki i opłaty, w tym:                                         | 921,17        | 208,22      | 55,00         | 12,91       |
| (-1) |   | podatek akcyzowy                                                 | 0,00          | 0,00        | 0,00          | 0,00        |
| V    |   | Wynagrodzenia                                                    | 355 770,77    | 80 418,35   | 740 429,46    | 173 748,55  |
| (-1) |   | w tym ze stosunku pracy                                          | 0,00          | 0,00        | 0,00          | 0,00        |
| VI   |   | Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia                       | 132 844,68    | 30 028,18   | 150 372,52    | 35 286,29   |
| (-1) |   | w tym składki z tytułu ubezpieczeń społecznych                   | 132 844,68    | 30 028,18   | 150 372,52    | 35 286,29   |
| (-2) |   | Szkolenia pracowników                                            | 0,00          | 0,00        | 0,00          | 0,00        |
| VII  |   | Pozostałe koszty rodzajowe                                       | 3 115,69      | 704,27      | 1 803,56      | 423,22      |
| (-1) |   | w tym podróże służbowe                                           | 0,00          | 0,00        | 0,00          | 0,00        |
| VIII |   | Wartość sprzedanych towarów i materiałów                         | 11 000,00     | 2 486,44    | 180 347,50    | 42 320,19   |
| C    |   | Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)                                 | -1 508 131,38 | -340 897,69 | -2 072 552,00 | -486 343,31 |
| D    |   | Pozostałe przychody operacyjne                                   | 38 022,60     | 8 594,62    | 40 473,30     | 9 497,43    |
| I    |   | Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych                   | 0,00          | 0,00        | 2 450,00      | 574,91      |
| II   |   | Dotacje                                                          | 38 022,60     | 8 594,62    | 38 022,73     | 8 922,38    |
|      |   | w tym dotacje od towarów i usług                                 | 0,00          | 0,00        | 0,00          | 0,00        |
| III  |   | Inne przychody operacyjne                                        | 0,00          | 0,00        | 0,57          | 0,13        |
| E    |   | Pozostałe koszty operacyjne                                      | 73 417,48     | 16 595,27   | 660 951,50    | 155 098,32  |
| I    |   | Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych                 | 0,00          | 0,00        | 0,00          | 0,00        |
| II   |   | Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych                     | 0,00          | 0,00        | 0,00          | 0,00        |
| III  |   | Inne koszty operacyjne                                           | 73 417,48     | 16 595,27   | 660 951,50    | 155 098,32  |
| F    |   | Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)                 | -1 543 526,26 | -348 898,34 | -2 693 030,20 | -631 944,20 |
| G    |   | Przychody finansowe                                              | 0,00          | 0,00        | 0,00          | 0,00        |
| I    |   | Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:                            | 0,00          | 0,00        | 0,00          | 0,00        |
| (-1) |   | od jednostek powiązanych                                         | 0,00          | 0,00        | 0,00          | 0,00        |
| II   |   | Odsetki, w tym:                                                  | 0,00          | 0,00        | 0,00          | 0,00        |
| (-1) |   | od jednostek powiązanych                                         | 0,00          | 0,00        | 0,00          | 0,00        |
| III  |   | Zysk ze zbycia inwestycji                                        | 0,00          | 0,00        | 0,00          | 0,00        |
| IV   |   | Aktualizacja wartości inwestycji                                 | 0,00          | 0,00        | 0,00          | 0,00        |
| V    |   | Inne                                                             | 0,00          | 0,00        | 0,00          | 0,00        |

|          |                                                                       |                      |                    |                      |                    |
|----------|-----------------------------------------------------------------------|----------------------|--------------------|----------------------|--------------------|
| <b>H</b> | <b>Koszty finansowe</b>                                               | <b>28,32</b>         | <b>6,40</b>        | <b>64 102,36</b>     | <b>15 042,21</b>   |
| I        | Odsetki, w tym:                                                       | 28,32                | 6,40               | 64 102,36            | 15 042,21          |
| (-1)     | dla jednostek powiązanych                                             | 0,00                 | 0,00               | 0,00                 | 0,00               |
| II       | Strata ze zbycia inwestycji                                           | 0,00                 | 0,00               | 0,00                 | 0,00               |
| III      | Aktualizacja wartości inwestycji                                      | 0,00                 | 0,00               | 0,00                 | 0,00               |
| IV       | Inne                                                                  | 0,00                 | 0,00               |                      | 0,00               |
| <b>I</b> | <b>Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)</b>              | <b>-1 543 554,58</b> | <b>-348 904,74</b> | <b>-2 757 132,56</b> | <b>-646 986,40</b> |
| <b>J</b> | <b>Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I-J.II)</b>                        | <b>0,00</b>          | <b>0,00</b>        | <b>0,00</b>          | <b>0,00</b>        |
| I        | Zyski nadzwyczajne                                                    | 0,00                 | 0,00               | 0,00                 | 0,00               |
| II       | Straty nadzwyczajne                                                   | 0,00                 | 0,00               | 0,00                 | 0,00               |
| <b>K</b> | <b>Zysk (strata) brutto (I±J)</b>                                     | <b>-1 543 554,58</b> | <b>-348 904,74</b> | <b>-2 757 132,56</b> | <b>-646 986,40</b> |
| <b>L</b> | <b>Podatek dochodowy</b>                                              | <b>0,00</b>          | <b>0,00</b>        | <b>0,00</b>          | <b>0,00</b>        |
| <b>M</b> | <b>Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (powiększenie straty)</b> | <b>0,00</b>          | <b>0,00</b>        | <b>0,00</b>          | <b>0,00</b>        |
| <b>N</b> | <b>Zysk (strata) netto (K-L-M)</b>                                    | <b>-1 543 554,58</b> | <b>-348 904,74</b> | <b>-2 757 132,56</b> | <b>-646 986,40</b> |

### 3.3 RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH sporządzony za okres 01.01.2016 – 31.12.2016

|                                                                               | 01.01.2016 -<br>31.12.2016 | 01.01.2015 -<br>31.12.2015 |
|-------------------------------------------------------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| <b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>            |                            |                            |
| <b>I. Zysk (strata) netto</b>                                                 | <b>- 1 543 554,58</b>      | <b>- 2 757 132,56</b>      |
| <b>II. Korekty razem</b>                                                      | <b>1 543 554,58</b>        | <b>2 783 082,56</b>        |
| 1. Amortyzacja                                                                | 953 169,86                 | 956 429,34                 |
| 2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych                                   |                            |                            |
| 3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)                                    |                            |                            |
| 4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej                                 |                            |                            |
| 5. Zmiana stanu rezerw                                                        |                            |                            |
| 6. Zmiana stanu zapasów                                                       | - 9 850,00                 | 183 439,71                 |
| 7. Zmiana stanu należności                                                    | 45 949,73                  | 558 288,30                 |
| 8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów | 592 713,49                 | 1 123 345,94               |
| 9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych                                    | - 38 428,50                | - 38 420,73                |
| 10. Inne korekty                                                              |                            |                            |
| <b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)</b>     | <b>-</b>                   | <b>25 950,00</b>           |

|                                                                                                              |   |           |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---|-----------|
| <b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>                                         |   |           |
| <b>I. Wpływy</b>                                                                                             | - | 10 000,00 |
| 1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych                               | - | 10 000,00 |
| 2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne                                    | - | -         |
| 3. Z aktywów finansowych, w tym:                                                                             | - | -         |
| a) w jednostkach powiązanych                                                                                 |   |           |
| b) w pozostałych jednostkach                                                                                 |   |           |
| - zbycie aktywów finansowych,                                                                                |   |           |
| - dywidendy i udziały w zyskach                                                                              |   |           |
| - spłata udzielonych pożyczek długoterminowych                                                               |   |           |
| - odsetki                                                                                                    |   |           |
| - inne wpływy z aktywów finansowych                                                                          |   |           |
| 4. Inne wpływy inwestycyjne                                                                                  | - | -         |
| <b>II. Wydatki</b>                                                                                           | - | 35 950,00 |
| 1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych                              | - | 35 950,00 |
| 2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne                                           | - | -         |
| 3. Na aktywa finansowe, w tym:                                                                               | - | -         |
| a) w jednostkach powiązanych                                                                                 |   |           |
| b) w pozostałych jednostkach                                                                                 |   |           |
| - nabycie aktywów finansowych                                                                                |   |           |
| - udzielone pożyczki długoterminowe                                                                          |   |           |
| 4. Inne wydatki inwestycyjne                                                                                 | - | -         |
| <b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>                                    | - | 25 950,00 |
| <b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>                                            |   |           |
| <b>I. Wpływy</b>                                                                                             |   | -         |
| 1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału | - | -         |
| 2. Kredyty i pożyczki                                                                                        | - | -         |
| 3. Emisja dłużnych papierów wartościowych                                                                    | - | -         |
| 4. Inne wpływy finansowe                                                                                     | - | -         |
| <b>II. Wydatki</b>                                                                                           | - | -         |
| 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                                                                                | - | -         |
| 5. Wykup dłużnych papierów wartościowych                                                                     | - | -         |
| 6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych                                                                    | - | -         |
| 7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego                                                   | - | -         |
| 8. Odsetki                                                                                                   | - | -         |
| 9. Inne wydatki finansowe                                                                                    | - | -         |
| <b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>                                       | - | -         |
| <b>D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)</b>                                           | - | -         |
| <b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>                                                 |   |           |
| - zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych                                                 |   |           |
| <b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>                                                                | - | -         |
| <b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:</b>                                                  | - | -         |
| - o ograniczonej możliwości dysponowania                                                                     |   |           |

### 3.4 ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM sporządzony za okres 01.01.2016 – 31.12.2016

| Wyszczególnienie |                                                                               | Kwota w zł na koniec okresu: |                      |
|------------------|-------------------------------------------------------------------------------|------------------------------|----------------------|
|                  |                                                                               | 31-12-2016                   | 31-012-2015          |
| <i>1</i>         |                                                                               |                              |                      |
| <b>I.</b>        | <b>Kapitał własny na początek okresu (BO)</b>                                 |                              | <b>0,00</b>          |
|                  | - korekty błędów podstawowych                                                 | 0                            | 0                    |
| <b>Ia.</b>       | <b>Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach</b>                   | <b>0,00</b>                  | <b>0,00</b>          |
| <b>1.</b>        | <b>Kapitał podstawowy na początek okresu</b>                                  | <b>19 702 056,00</b>         | <b>19 702 056,00</b> |
| <b>1.1.</b>      | <b>Zwiększenie kapitału podstawowego - z tytułu:</b>                          | <b>0,00</b>                  | <b>0,00</b>          |
|                  | - ustanowienia nowych udziałów                                                | 0,00                         | 0,00                 |
|                  | - ...                                                                         | 0,00                         | 0,00                 |
| <b>1.2.</b>      | <b>Zmniejszenie kapitału podstawowego - z tytułu:</b>                         | <b>0,00</b>                  | <b>0,00</b>          |
|                  | - umorzenia udziałów                                                          | 0,00                         | 0,00                 |
|                  | - ...                                                                         | 0,00                         | 0,00                 |
| <b>1.3.</b>      | <b>Kapitał podstawowy na koniec okresu</b>                                    | <b>19 702 056,00</b>         | <b>19 702 056,00</b> |
| <b>2.</b>        | <b>Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu</b>                | <b>0,00</b>                  | <b>0,00</b>          |
| <b>2.1.</b>      | <b>Zwiększenie należnych wpłat na kapitał podstawowy - z tytułu:</b>          | <b>0,00</b>                  | <b>0,00</b>          |
| <b>2.2.</b>      | <b>Zmniejszenie należnych wpłat na kapitał podstawowy - z tytułu:</b>         | <b>0,00</b>                  | <b>0,00</b>          |
| <b>2.3.</b>      | <b>Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu</b>                  | <b>0,00</b>                  | <b>0,00</b>          |
| <b>3.</b>        | <b>Udziały własne na początek okresu</b>                                      | <b>0,00</b>                  | <b>0,00</b>          |
| <b>3.1.</b>      | <b>Zwiększenie - z tytułu ....</b>                                            | <b>0,00</b>                  | <b>0,00</b>          |
| <b>3.2.</b>      | <b>Zmniejszenie - z tytułu ....</b>                                           | <b>0,00</b>                  | <b>0,00</b>          |
| <b>3.3.</b>      | <b>Udziały własne na koniec okresu</b>                                        | <b>0,00</b>                  | <b>0,00</b>          |
| <b>4.</b>        | <b>Kapitał zapasowy na początek okresu</b>                                    | <b>5 098 840,71</b>          | <b>5 098 840,71</b>  |
| <b>4.1.</b>      | <b>Zwiększenie kapitału zapasowego - z tytułu</b>                             | <b>0,00</b>                  | <b>0,00</b>          |
|                  | - z podziału zysku                                                            | 0,00                         | 0,00                 |
|                  | - ...                                                                         | 0,00                         | 0,00                 |
| <b>4.2.</b>      | <b>Zmniejszenie kapitału zapasowego - z tytułu</b>                            | <b>0,00</b>                  | <b>0,00</b>          |
|                  | - przeniesienia na fundusz rezerwowy                                          | 0,00                         | 0,00                 |
|                  | - ...                                                                         | 0,00                         | 0,00                 |
| <b>4.3.</b>      | <b>Stan kapitału zapasowego na koniec okresu</b>                              | <b>5 098 840,71</b>          | <b>5 098 840,71</b>  |
| <b>5.</b>        | <b>Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu</b>                       | <b>0,00</b>                  | <b>0,00</b>          |
| <b>5.1.</b>      | <b>Zwiększenie kapitału z aktualizacji wyceny z tytułu</b>                    | <b>0,00</b>                  | <b>0,00</b>          |
|                  | - ...                                                                         | 0,00                         | 0,00                 |
| <b>5.2.</b>      | <b>Zmniejszenie kapitału z aktualizacji wyceny z tytułu</b>                   | <b>0,00</b>                  | <b>0,00</b>          |
|                  | - zbycia środków trwałych (przeniesiono na kapitał rezerwowy)                 | 0,00                         | 0,00                 |
|                  | - ...                                                                         | 0,00                         | 0,00                 |
| <b>5.3.</b>      | <b>Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu</b>                         | <b>0,00</b>                  | <b>0,00</b>          |
| <b>6.</b>        | <b>Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu</b>                        | <b>0,00</b>                  | <b>0,00</b>          |
| <b>6.1.</b>      | <b>Zwiększenie pozostałych kapitałów rezerwowych - razem, w tym z tytułu:</b> | <b>0,00</b>                  | <b>0,00</b>          |
|                  | - przeniesienia z kapitału zapasowego                                         | 0,00                         | 0,00                 |
|                  | - podziału zysku                                                              | 0,00                         | 0,00                 |
|                  | - przeniesienia kapitału z aktualizacji                                       | 0,00                         | 0,00                 |
|                  | - emisji udziałów powyżej wartości nominalnej (aggio)                         | 0,00                         | 0,00                 |
|                  | - z innych tytułów                                                            | 0,00                         | 0,00                 |

|       |                                                                                                     |                |                |
|-------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| 6.2   | Zmniejszenie pozostałych kapitałów rezerwowych - razem, w tym z tytułu:                             | 0,00           | 0,00           |
|       | - sfinansowania straty                                                                              | 0,00           | 0,00           |
|       | - przeznaczenia na dodatkową dywidendę                                                              | 0,00           | 0,00           |
|       | - przeznaczenia na zwiększenie ilości / wartości udziałów w kapitale podstaw.                       | 0,00           | 0,00           |
|       | - z innych tytułów'                                                                                 | 0,00           | 0,00           |
| 6.3.  | Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu                                                       | 0,00           | 0,00           |
| 7.    | Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu                                                    | -2 757 132,56  | -4 182 103,83  |
| 7.1.  | Zysk z lat ubiegłych na początek okresu                                                             | 0,00           | 0,00           |
|       | - korekty błędów podstawowych                                                                       | 0,00           | 0,00           |
|       | - zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach                                             | 0,00           | 0,00           |
| 7.2   | Zmniejszenia zysku z lat ubiegłych w roku obrotowym - z tytułu:                                     | x              | x              |
|       | a) przeniesienia na kapitał rezerwowy                                                               | 0,00           | 0,00           |
|       | b) przeniesienia na kapitał zapasowy                                                                | 0,00           | 0,00           |
|       | c) wypłaconej dywidendy                                                                             | 0,00           | 0,00           |
|       | d) przeznaczenia na ZFŚS                                                                            | 0,00           | 0,00           |
|       | e) przeznaczenia na darowizny                                                                       | 0,00           | 0,00           |
| 7.3.  | Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu                                                               | -2 757 132,56  | -4 182 103,83  |
| 7.4.  | Strata z lat ubiegłych na początek okresu,                                                          | -22 313 374,50 | -18 131 270,67 |
|       | - korekty błędów podstawowych                                                                       | 0,00           | 0,00           |
|       | - strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach                                           | -22 313 374,50 | -18 131 270,67 |
| 7.5   | Zwiększenie straty z lat ub. w roku obrot. z tytułu ....                                            | 0,00           | 0,00           |
| 7.6   | Zmniejszenie straty z lat ub. w roku obrot. z tytułu sfinansowania z kap. rezerw.                   | 0,00           | 0,00           |
| 7.7.  | Strata z lat ubiegłych na koniec okresu                                                             | -22 313 374,50 | -18 131 270,67 |
| 7.8.  | Wynik finansowy z lat ubiegłych na koniec okresu - per saldo                                        | -25 070 507,06 | -22 313 374,50 |
| 8.    | Wynik netto roku obrotowego (a-b-c)                                                                 | -1 543 554,58  | -2 757 132,56  |
|       | a) zysk netto                                                                                       | 0,00           | 0,00           |
|       | b) strata netto                                                                                     | -1 543 554,58  | -2 757 132,56  |
|       | c) odpisy z zysku                                                                                   | 0,00           | 0,00           |
| II.   | Kapitał własny na koniec okresu (BZ)                                                                | -1 813 164,93  | -269 610,35    |
| IIIa. | Planowany podział zysku - poza kapitały własne (dywidenda itp.)                                     | 0,00           | 0,00           |
| IIIa. | Kapitał własny na koniec okresu, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku poza kapitały własne | -1 813 164,93  | -269 610,35    |

#### 4. Dodatkowe informacje i objaśnienia.

##### 4.1 Informacje i objaśnienia do bilansu za rok 2016

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.

|                                                |     | WARTOŚĆ NABYCIA      |             |              |                      | UMORZENIE – AMORTYZACJA |                   |              |                     |
|------------------------------------------------|-----|----------------------|-------------|--------------|----------------------|-------------------------|-------------------|--------------|---------------------|
| Nazwa grupy                                    | Gr. | Stan na 01.01.2016   | Zwiększenie | Zmniejszenie | Stan na 31.12.2016   | Stan na 01.01.2016      | Zwiększenie       | Zmniejszenie | Stan na 31.12.2016  |
| 1. Grunty                                      | 0   | 100 000              | 0,00        | 0,00         | 100.000              | 0,00                    | 0,00              | 0,00         | 0,00                |
| 2. Budynki i budowle                           | 1-2 | 3.328.035,46         | 0,00        | 0,00         | 3.328.035,46         | 2.067.403,24            | 329 297,09        | 0,00         | 2 396 700 ,33       |
| 3. Urządzenia techniczne i maszyny             | 3-6 | 7.112.038,57         | 0,00        | 0,00         | 7.112.038,57         | 4.425.583,34            | 312 743,39        | 0,00         | 4 738 326,73        |
| 4. Środki transportu                           | 7   | 0,00                 | 0,00        | 0,00         | 0,00                 | 0,00                    | 0,00              | 0,00         | 0,00                |
| 5. Pozostałe środki trwałe                     | 8   | 49.994,01            | 0,00        | 0,00         | 49.994,01            | 33.022,94               | 3.207,27          | 0,00         | 36230,21            |
| <b>RAZEM ŚRODKI TRWAŁE</b>                     |     | <b>10.590.068,04</b> | <b>0,00</b> | <b>0,00</b>  | <b>10.590.068,04</b> | <b>6.526.009,52</b>     | <b>645 247,75</b> | <b>0,00</b>  | <b>7 185 873,78</b> |
| 6. Środki trwałe w budowie                     |     | 44.951,12            | 0,00        | 0,00         | 44.951,12            | 0,00                    | 0,00              | 0,00         | 0,00                |
| 7. Wartości niematerialne i prawne             |     | 2.100.924,19         | 0,00        | 0,00         | 2.100.924,19         | 1 807 618,59            | 293 305,60        | 0,00         | 2.100.924,19        |
| 8. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne |     | 100.000              | 0,00        | 0,00         | 100.000              | 0,00                    | 0,00              | 0,00         | 0,00                |
| <b>OGÓŁEM</b>                                  |     | <b>12.835.943,35</b> | <b>0,00</b> | <b>0,00</b>  | <b>12.835.943,35</b> | <b>8.333 628,11</b>     | <b>938 553,35</b> | <b>0,00</b>  | <b>9 286 797,97</b> |
| <b>WARTOŚĆ NETTO</b>                           |     | <b>4502315,24</b>    |             |              | <b>3 549 145,38</b>  |                         |                   |              |                     |

##### 4.1.2 Wartość gruntów użytkowanych wieczystość

Dane nie wystąpiły w roku obrotowym.

**4.1.3 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                                    | 0,00                             | 0,00                | 0,00         | 0,00                           |
| <b>RAZEM</b>                                          | <b>672 949,48</b>                | <b>0,00</b>         | <b>0,00</b>  | <b>672 949,48</b>              |

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

Dane nie wystąpiły w roku obrotowym.

**4.1.5 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%                        |
| <b>Razem</b>            | <b>19 702 056</b> | <b>20 202 056</b> | <b>100%</b>                  | <b>100%</b>                   |

Dane na temat struktury własności zostały przedstawione zgodnie ze stanem wiedzy na dzień 31 grudnia 2016 roku.

**4.1.6 Spółka akcyjna ATON - HT przestrzega ładu korporacyjnego.**

**4.1.7 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.

#### 4.1.8 Propozycje, co do sposobu podziału zysku lub pokrycia straty za rok obrotowy

Zarząd proponuje pokryć stratę zyskiem z przyszłych okresów.

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

Dane nie wystąpiły w roku obrotowym.

#### 4.1.10 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.

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

Dane nie wystąpiły w roku obrotowym.

#### 4.1.12 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.:<br>- Naliczony ZFŚS,<br>- opłacone z góry czynsze,<br>- prenumeraty,<br>- polisy ubezpieczenia osób i składników majątku itp.)<br>- prace rozwojowe w trakcie realizacji | 0,00<br>0,00<br>0,00<br>0,00 | 0,00<br>0,00<br>0,00<br>0,00 |
| 2.  | Ogółem rozliczenia międzyokresowe przychodów (pasywa bilansu - poz. B.IV), w tym: (należy wyszczególnić ważniejsze tytuły figurujące w księgach rachunkowych, np.:<br>- ujemna wartość firmy,<br>- wielkość dotacji na budowę środków trwałych, na prace rozwojowe,                                                                                        | 685 328,77                   | 647 306,17                   |

**4.1.13 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.

**4.1.14 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:

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 Spółka oczekuje informację od komisji o dalszych krokach postępowania celu weryfikacji projektu oraz jego zakończenie.

## 4.2 Wyjaśnienia do rachunku zysków i strat

### 4.2.1 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                       | 0,00                   | 0,00                 | 0,00                   | 0,00                 |
| Materiały i towary           | 113 237,40             | 11 000,00            | 0,00                   | 0,00                 |
| Usługi                       | 22 536,94              | 76 879,08            | 0,00                   | 0,00                 |
| <b>RAZEM</b>                 | <b>135 774,34</b>      | <b>87 879,08</b>     | <b>0,00</b>            | <b>0,00</b>          |

### 4.2.2 Wysokość i wyjaśnienie przyczyn odpisów aktualizujących środki trwałe

Dane nie wystąpiły w roku obrotowym.

### 4.2.3 Wysokość odpisów aktualizujących wartość zapasów

Odpisy aktualizujące zapasy.

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

Dane nie wystąpiły w roku obrotowy

### 4.2.5 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                        | -1 543 554,58       |
| 2   | Przychody wyłączone z opodatkowania                          | -38 022,60          |
| 3   | Koszty trwale niestanowiące kosztów uzyskania przychodu      | 488 615,45          |
| 4   | Koszty przejściowo niestanowiące kosztów uzyskania przychodu | 0                   |
| 5   | Strata podatkowa                                             | -1 093 261,73       |
| 6   | Odliczenie strat z ubiegłych lat                             | 0,00                |
| 7   | Podstawa opodatkowania                                       | 0,00                |

**4.2.6 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.

**4.2.7 Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie, środków trwałych na własne potrzeby.**

Nie wystąpiło w roku obrotowym.

**4.2.8 Poniesione w ostatnim roku i planowane na następny rok nakłady na niefinansowe aktywa trwałe:**

| <i>Nakłady na:</i>                                           | <i>Poniesione w bieżącym roku obrotowym</i> | <i>Planowane na następny rok obrotowy</i> |
|--------------------------------------------------------------|---------------------------------------------|-------------------------------------------|
| 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                                      |
| <b>RAZEM</b>                                                 | <b>0,00</b>                                 | <b>0,00</b>                               |

**4.2.9 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.

**4.3 Objasnienie niektórych zagadnień osobowych**

**4.3.1 Informacje o przeciętnym w roku obrotowym zatrudnieniu, z podziałem na grupy zawodowe**

| <i>Wyszczególnienie</i>                 | <i>Przeciętne zatrudnienie w roku</i> |
|-----------------------------------------|---------------------------------------|
| Pracownicy umysłowi                     | 4                                     |
| Pracownicy na stanowiskach robotniczych | 1                                     |
| <b>Ogółem:</b>                          | <b>5</b>                              |

**4.3.2 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)**

**4.3.3 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 (tanie my) | Kwota do spłaty    | Termin spłaty |                       |               |
|                    |                           |                 |                    | Do roku       | Powyżej roku do 3 lat | Powyżej 3 lat |
| Zarządzający       | 0,00                      | 0,00            | 0,00               | 0,00          | 0,00                  | 0,00          |
| Nadzorujący        | 0,00                      | 0,00            | 0,00               | 0,00          | 0,00                  | 0,00          |

**4.3.4 Wynagrodzenie biegłego rewidenta za badanie i ocenę sprawozdania finansowego za 2016r. wynosi 5000 zł ( pięć tysięcy) netto.**  
Umowa została zawarta w dniu 4 kwietnia 2016r.

#### 4.4 Objaśnienia niektórych szczególnych zdarzeń

##### 4.4.1 Opis ryzyka związanego z wyceną produkcji w toku:

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.

##### 4.4.2 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. sytuacją finansową Emitenta, 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 Emitenta oraz klienta. Ryzyko to oznacza niebezpieczeństw straty dla Spółki.

#### **4.4.3 Transakcje ze stronami powiązanymi zawarte na warunkach nierynkowych:**

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

#### **4.4.4 Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych ujętych w sprawozdaniu finansowym roku obrotowego:**

Nie dotyczy

#### **4.5 Zdarzenia po dniu bilansowym**

W dniu 5 stycznia 2017 r. Zarząd Spółki ATON-HT S.A. opublikował ogłoszenie o zwołanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki na dzień 1 lutego 2017r.

Dnia 5 stycznia 2017 r. Zarząd spółki ATON-HT S.A. poinformował o terminach przekazywania raportów okresowych w 2017r.

Dnia 1 lutego 2017 r. Zarząd Spółki opublikował uchwały podjęte przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 1 lutego 2017 r.

- a. Uchwała nr 4 odwołującą panią Justynę Bąk z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej
- b. Uchwała nr 5 odwołującą pana Pawła Bartczaka z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej
- c. Uchwała nr 6 odwołującą pana Ryszarda Parosę z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej
- d. Uchwała nr 7 odwołującą pana Tomasza Skąpskiego z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej
- e. Uchwała nr 8 odwołującą pana Sławomira Bichajłę z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej

- f. Uchwała nr 9 powołującą na członka Rady Nadzorczej pana Zbigniewa Niesmacznego
- g. Uchwała nr 10 powołującą na członka Rady Nadzorczej pana Pawła Bielec
- h. Uchwała nr 11 powołującą na członka Rady Nadzorczej pana Jana Macherzyńskiego
- i. Uchwała nr 12 powołującą na członka Rady Nadzorczej pana Krzysztofa Gąsiorka
- j. Uchwała nr 13 powołującą na członka Rady Nadzorczej pana Krzysztofa Koryckiego
- k. Uchwała nr 14 powołującą na członka Rady Nadzorczej pana Sławomira Świdę
- l. Uchwała nr 15 odwołującą pana Roberta Barczyka z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej
- m. Uchwała nr 16 powołującą na członka Rady Nadzorczej pana Roberta Barczyka

Dnia 1 lutego 2017 r. poinformował, iż w dniu 31 stycznia 2017r. roku otrzymał pisemne rezygnacje Pana Sławomira Bichajło, Pani Justyny Bąk, Pana Pawła Bartczaka, Pana Ryszarda Parosy oraz Pana Tomasza Skąpskiego z pełnienia funkcji Członków Rady Nadzorczej Spółki. Jednocześnie zgodnie z uchwałami Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki z dnia 01 lutego 2017 roku, nastąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej Emitenta. Na stanowiska Członków Rady Nadzorczej powołano następujące osoby:

1. Pana Pawła Bielec
2. Pana Jana Macherzyńskiego
3. Pana Krzysztofa Gąsiorka
4. Pana Krzysztofa Koryckiego
5. Pana Zbigniewa Niesmacznego
6. Pana Sławomira Świdę

Obecny skład Rady Nadzorczej przedstawia się w następujący sposób:

1. Robert Barczyk
2. Paweł Bielec
3. Jan Macherzyński
4. Krzysztof Gąsiorek
5. Krzysztof Korycki
6. Zbigniew Niesmaczny
7. Sławomir Świda

Dnia 7 lutego 2017 r. opublikowano raport w którym poinformowano o uchwale Rady Nadzorczej Spółki ATON-HT, podjętej na posiedzeniu w dniu 06 lutego 2017 roku odwołującej z dniem 06 lutego br.:

- Panią Agnieszkę Gomułę – Prezes Zarządu,
- Panią Ewę Błażejowską – Wiceprezes Zarządu.

Również Rada Nadzorcza na stanowisko Członków Zarządu powołała z dniem 06 lutego br.:

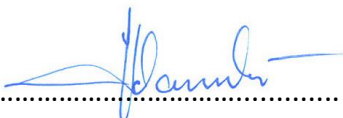
- Pana Zbigniewa Klóskę – Wiceprezes Zarządu,
- Panią Ewę Błażejowską – Wiceprezes Zarządu.

Dnia 14 lutego 2017 r. Zarząd opublikował raport za IV kwartał 2016r.

Dnia 15 maja 2017 r. Zarząd opublikował raport za I kwartał 2017r.

  
.....  
Ewa Błazejowska – Wiceprezes Zarządu

  
.....  
Zbigniew Klóska – Wiceprezes Zarząd

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

Wrocław, dnia 2016-05-30

**6. 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 31.12.2016 roku, który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą

**6642898,40 zł**

3. rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 01.01.2016 roku do 31.12.2016 roku wskazujący stratę netto w wysokości

**1543554,58 ZI**

4. zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym za rok obrotowy od 01.01.2016 roku do 31.12.2015 roku wykazujący po uwzględnieniu straty netto za 2016 r. spadek o kwotę

**1543554,58 zł**

5. rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy 01.01.2016 roku do 31.12.2016 roku wykazujący stan zerowy środków pieniężnych

**0,00 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 2016 r. poz. 1047),
2. krajowych standardów rewizji finansowej wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.

Regulacje te nakładają na nas obowiązek postępowania zgodnego z zasadami etyki oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, że sprawozdanie finansowe i księgi rachunkowe stanowiące podstawę jego sporządzenia są wolne od istotnych nieprawidłowości.

Badanie polega na przeprowadzeniu procedur mających na celu uzyskanie dowodów badania dotyczących kwot i informacji ujawnionych w sprawozdaniu finansowym. Wybór procedur badania zależy od naszego osądu, w tym oceny ryzyka wystąpienia istotnych nieprawidłowości w sprawozdaniu finansowym na skutek celowych działań lub błędów. Przeprowadzając ocenę tego ryzyka bierzemy pod uwagę kontrolę wewnętrzną związaną ze sporządzeniem oraz rzetelną prezentacją sprawozdania finansowego w celu zaplanowania stosownych do okoliczności procedur badania, nie zaś w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności działania kontroli wewnętrznej w jednostce. Badanie obejmuje również ocenę odpowiedności stosowanej polityki rachunkowości, zasadności szacunków dokonanych przez kierownika jednostki oraz ocenę ogólnej prezentacji sprawozdania finansowego.

Wyrażamy przekonanie, że uzyskane przez nas dowody badania stanowią wystarczającą i odpowiednią podstawę do wyrażenia przez nas opinii.

Nasza opinia z badania sprawozdania finansowego obejmuje także sprawozdanie z działalności, gdyż zostało ono sporządzone o zasadę kontynuacji działalności. Jednakże naszym obowiązkiem było, w związku z przeprowadzonym badaniem sprawozdania finansowego, zapoznanie się z treścią sprawozdania z działalności i wskazanie czy informacje w nim zawarte uwzględniają postanowienia art. 49 ustawy o rachunkowości i czy są one zgodne z informacjami zawartymi w załączonym sprawozdaniu finansowym. Naszym obowiązkiem było także złożenie oświadczenia, czy w świetle naszej wiedzy o jednostce i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania sprawozdania finansowego stwierdziliśmy w sprawozdaniu z działalności istotne zniekształcenia.

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

Badanie sprawozdania zostało ograniczone w zakresie rozliczeń z ZUS, wynagrodzeń, zobowiązań wobec dostawców oraz zapasów produkcji w toku (brak odpisu aktualizacyjnego).

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 2016 Spółka dokonała sprzedaży na kwotę 87879,08zł. Wielkość zobowiązań stanowi 116,41 % sumy bilansowej. Nierozliczona strata bilansowa wynosi 26614061,64 zł., a jej udział w kapitale zakładowym stanowi 135,08%. Udział nierozliczonej straty w sumie bilansowej wynosi 400,63%. Wszystkie wskaźniki rentowności przyjęły wartości ujemne. Stopa zadłużenia wykazuje także tendencję rosnącą. Bank BZWBK wypowiedział umowę kredytową i uzyskał tytuł egzekucji komorniczej. Wskaźniki płynności w 2016 roku uległy znacznej obniżce w stosunku do ubiegłego roku.

**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, za wyjątkiem zastosowania zasady kontynuacji działalności.**

**VI. Kazimiera Łucka Nr upr. 8544**

(Imię i nazwisko, numer w rejestrze kluczowego biegłego rewidenta)

**Biuro Biegłego Rewidenta Kazimiera Łucka**

**Rejestr KIBR 3784**

(Nazwa i numer podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych)

**VII. ul. Na Ostatnim Groszu 6/16**

**54-207 Wrocław**

(Siedziba podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych i data)

Wrocław, 30 maj 2017 r.

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 2016**

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

wykonał: biegły rewident Kazimiera Łucka

maj 2017 r.

## Spis treści.

|          |                                                                                                                 |           |
|----------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|
| <b>A</b> | <b>CZĘŚĆ OGÓLNA</b>                                                                                             | <b>62</b> |
| A.1      | Dane identyfikujące jednostkę                                                                                   | 62        |
| A.1.1    | Nazwa jednostki                                                                                                 | 62        |
| A.1.2    | Przedmiot działalności jednostki                                                                                | 62        |
| A.1.3    | Informacja o średniorocznej liczbie zatrudnienia                                                                | 62        |
| A.1.4    | Podstawa prawna działalności jednostki i jej kapitał podstawowy                                                 | 62        |
| A.1.5    | Akt zawiązania jednostki                                                                                        | 62        |
| A.1.6    | Kierownictwo spółki                                                                                             | 63        |
| A.2      | Dane identyfikujące zbadane sprawozdanie finansowe                                                              | 63        |
| A.2.1    | Informacje o sprawozdaniu finansowym jednostki za poprzedni rok obrotowy                                        | 64        |
| A.2.2    | Dane identyfikujące podmiot uprawniony przeprowadzający badanie sprawozdania finansowego                        | 64        |
| <b>B</b> | <b>OCENA SYTUACJI MAJĄTKOWO-FINANSOWEJ</b>                                                                      | <b>65</b> |
| 1.       | Struktura majątku i źródeł jego finansowania                                                                    | 66        |
| 2.       | Dynamika pozycji kształtujący wynik finansowy                                                                   | 66        |
| 3.       | Struktura pozycji wynikowych                                                                                    | 66        |
| 4.       | Podstawowe wskaźniki charakteryzujące działalność gospodarczą badanej jednostki w okresie badanym i poprzednim. | 67        |
| 5.       | Ogólna ocena działalności-istotne zjawiska negatywne                                                            | 69        |
| 6.       | Zagrożenie zasady ciągłości działalności                                                                        | 69        |
| <b>C</b> | <b>CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA</b>                                                                                        | <b>69</b> |
| I        | Prawidłowość i rzetelność ksiąg rachunkowych                                                                    | 69        |
| II       | Funkcjonowanie kontroli wewnętrznej                                                                             | 70        |
| III      | Prawidłowość i rzetelność ujęcia majątku                                                                        | 71        |
| AI       | Wartości niematerialne i prawne                                                                                 | 71        |
| AII      | Rzeczowy majątek trwały                                                                                         | 72        |
| BI       | Zapasy                                                                                                          | 73        |
| BII      | Należności i roszczenia                                                                                         | 74        |
| BIII     | Środki pieniężne                                                                                                | 75        |
| BIV      | Rozliczenia międzyokresowe                                                                                      | 75        |
| A        | Prawidłowość i rzetelność ujęcia źródeł finansowania majątku                                                    | 75        |
| AI       | Kapitał podstawowy-akcyjny                                                                                      | 75        |
| AII      | Kapitał zapasowy                                                                                                | 76        |
| AIII     | Nie podzielony wynik lat ubiegłych                                                                              | 76        |
| AIV      | Wynik finansowy netto roku obrotowego                                                                           | 76        |
| B        | Rezerwy                                                                                                         | 77        |
| D        | Zobowiązania                                                                                                    | 77        |
| E        | Rozliczenie międzyokresowe i przychody przyszłych okresów                                                       | 79        |
| 1        | Przychód ze sprzedaży usług i towarów                                                                           | 79        |
| 2        | Koszty sprzedanych towarów i produktów                                                                          | 80        |
| 3        | Wynik brutto na sprzedaży                                                                                       | 80        |
| 4        | Pozostałe koszty operacyjne                                                                                     | 80        |
| 5        | Pozostałe koszty operacyjne                                                                                     | 81        |
| 6        | Wynik na działalności operacyjnej                                                                               | 81        |

|    |                                                                |    |
|----|----------------------------------------------------------------|----|
| 7  | Przychody finansowe                                            | 82 |
| 8  | Koszty operacji finansowych                                    | 82 |
| 9  | Wynik działalności gospodarczej                                | 82 |
| 10 | Wynik brutto                                                   | 83 |
| 11 | Dochód do opodatkowania                                        | 83 |
| 12 | Wynik netto                                                    | 83 |
| F  | Poprawność i wystarczalność pozostałych sprawozdań finansowych | 84 |
| G  | Zdarzenia po dacie zakończenia roku obrachunkowego             | 85 |
| H  | Podsumowanie badania i ustalenia końcowe                       | 85 |

## 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 2010-2015 wyniosło :

2010r.- 39 osób, 2011- 41 osób, 2012- 30 osób, 2013-19 osób, 2014-10 osób, 2015-4 osoby, 2016-4 osoby

#### 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 31.12.2016 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              | 1 679 037   | 1 679 037    | 8,52%                        | 8,31%                         |

| Investment sari         |            |            |        |        |
|-------------------------|------------|------------|--------|--------|
| 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:

- Zbigniew Klóska - Wiceprezes Zarządu - pełni funkcję nadal z przerwą od 25.11.2016 do 06.02.2017
- Ewa Błażejowska - Wiceprezes Zarządu - pełni funkcję nadal

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 25.05.2016 uchwałą numer 13 udzieliło absolutorium pani Ewie Błażejowskiej, a uchwałą numer 14 panu Zbigniewowi Klósce.

W okresie od 25.11.2016 -06.02.2017 funkcje Prezesa Zarządu pełniła Agnieszka Gomuła zgodnie z uchwałą Rady Nadzorczej 25.11.2016. Z dniem 06.02.2017 została odwołana ( uchwała Rady 3/02/2017).

### A.2 Dane identyfikujące zbadane sprawozdanie finansowe

Badaniem objęto:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego
- bilans na dzień 31 grudnia 2016 r. zamykający się ogólną sumą aktywów i pasywów w kwocie 6642898,40 zł,
- rachunek wyników zamykający się stratą netto w kwocie 1543554,58 zł,
- informację dodatkową stanowiącą załącznik na 7 do Ustawy o rachunkowości (Dz. U. 121/94),
- sprawozdanie Zarządu za rok 2016,
- księgi za rok 2016, 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 2015 zostało zatwierdzone przez Zgromadzenie Akcjonariuszy Uchwałą Nr 5 w dniu 25.05.2016 r. Strata netto w kwocie 2757132,56 zł. 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 uchwałą Nr 20 z 25.05.2016r. Walne Zgromadzenie postanowiło o dalszym istnieniu spółki. Bilans zamknięcia za rok 2015 wprowadzono jako bilans otwarcia na dzień 01.01.2016 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.

**A.2.3** Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziło Biuro 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.

Biuro wydało opinię negatywną ze względu na zagrożenie kontynuacji działalności w roku 2015. W 2016 roku sytuacja finansowo-ekonomiczna spółki uległa dalszemu pogorszeniu.

## B. OCENA SYTUACJI MAJĄTKOWO-FINANSOWEJ

### 1. Struktura majątku i źródeł jego finansowania

|      | <i>Stan na dzień :</i>                         | 31.12.2015    | 31.12.2016    | 31.12.2015    | 31.12.2016    |
|------|------------------------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
|      | <i>Pozycje aktywów</i>                         | tys. zł       | tys. zł       | %             | %             |
| A.   | Majątek trwały                                 | 5083,9        | 4130,6        | 66,61         | 62,18         |
| AI.  | Wartości niematerialne i prawne                | 293,3         | 100,0         | 3,84          | 1,50          |
| AII  | Rzeczowe składniki maj. trwałego, w tym:       | 4109,0        | 3449,1        | 53,84         | 51,92         |
|      | - grunty                                       | 100,0         | 100,0         | 1,31          | 1,50          |
|      | - budynki i budowle                            | 1260,6        | 931,3         | 16,52         | 14,01         |
|      | - urządzenia techniczne i maszyny              | 2686,4        | 2358,3        | 35,20         | 35,50         |
|      | - środki transportowe                          | 0,0           | 0,0           | 0,00          | 0,00          |
|      | - pozostałe środki                             | 17,0          | 14,5          | 0,22          | 0,21          |
|      | - środki trwałe w budowie                      | 45,0          | 45,0          | 0,59          | 0,67          |
| AIII | Inwestycje długoterminowe                      | 581,5         | 581,5         |               |               |
| AIV  | Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe      |               |               |               |               |
| B    | Majątek obrotowy                               | 2547,9        | 2512,2        | 33,38         | 37,81         |
| BI   | Zapasy, w tym:                                 | 2018,3        | 2028,2        | 26,45         | 30,53         |
|      | - materiały                                    | 322,6         | 322,6         | 4,23          | 4,85          |
|      | - produkty gotowe                              | 39,6          | 39,6          | 0,52          | 0,59          |
|      | - półprodukty- produkcja w toku                | 1656,5        | 1666,4        | 21,71         | 25,08         |
|      | - zaliczki na dostawy                          | 0,0           | 0,0           | 0,00          | 0,00          |
| BII  | Należności i roszczenia, w tym:                | 419,1         | 373,2         | 5,49          | 5,61          |
|      | - z tytułu dostaw                              | 37,0          | 12,8          | 0,51          | 0,38          |
| BIII | Inwestycje krótkoterminowe                     | 0,0           | 0,0           | 0,00          | 0,00          |
| BIV  | Środki pieniężne                               | 0,0           | 0,0           | 0,00          | 0,00          |
| BV   | Rozliczenia międzyokresowe                     | 110,0         | 110,9         | 1,44          | 1,66          |
|      | <b>Razem aktywa</b>                            | <b>7631,8</b> | <b>6642,9</b> | <b>100,00</b> | <b>100,00</b> |
|      | <i>Pozycje pasywów</i>                         |               |               |               |               |
| A    | Kapitał / fundusz własny                       | -269,6        | -1813,2       | -4,84         | -27,29        |
| AI   | Kapitał / fundusz udziałowy                    | 19702,0       | 19702,0       | 258,1         | 296,58        |
| AII  | Należne wkłady na poczet kapitału              |               |               |               |               |
| AIII | Kapitał / fundusz zapasowy                     | 5098,8        | 5098,8        | 66,81         | 76,75         |
| AIV  | Kapitał / fundusz rezer. z aktualizacji wyceny |               |               |               |               |
| AV   | Pozostały kapitał / fundusz rezerwowy          |               |               |               |               |
| AVI  | Nie podz. wynik lat ubiegłych                  | -22313,4      | -25070,5      | -292,37       | 377,39        |
| AVII | Wynik finansowy netto roku obrotowego          | -2757,1       | -1543,6       | -36,13        | 23,23         |
| B    | Rezerwy                                        |               |               |               |               |
| C    | Zobowiązania długoterminowe                    |               |               |               |               |
| D    | Zobow. krótkoterminowe i fund.specjalne        | 7216,4        | 7808,8        | 94,55         | 117,55        |
| DI   | Zobowiązania, w tym:                           | 7140,4        | 7733,1        | 93,56         | 116,41        |
|      | - kredyty bankowe plus pożyczki                | 1925,1        | 1925,1        | 25,22         | 28,97         |
|      | - z tytułu dostaw                              | 1562,5        | 1719,8        | 20,47         | 25,88         |
|      | - z tytułu pod. cel i ubezp. Społecznych       | 1769,7        | 1977,5        | 23,19         | 297,41        |
| DII  | Fundusze specjalne                             | 75,7          | 75,7          | 0,99          | 1,13          |
| E    | Rozl. międzyokr. i przych. przyszł. Okr.       | 685,4         | 647,3         | 8,98          | 9,94          |
|      | <b>Razem pasywa</b>                            | <b>7631,8</b> | <b>6642,9</b> | <b>100,0</b>  | <b>100,0</b>  |

Bilans ocenianej Spółki wykazuje za rok 2016 zmniejszenie ogólnej sumy aktywów i pasywów, a więc majątku o 988,9 tys. zł w porównaniu ze stanem na początek roku.

Obniżka nastąpiła w majątku trwałym o 953,2 tys. zł w stosunku do stanu na 31.12.2015 r., a w majątku obrotowym o 35,7 tys. zł.

## 2. Dynamika pozycji kształtujących wynik finansowy.

Dynamikę przedstawia się na podstawie danych rzeczywistych.

|     | <i>Wartość za okres:</i>                     | 2015 r. | 2016r.  |        |
|-----|----------------------------------------------|---------|---------|--------|
|     |                                              | OU      | OB      | OB/OU  |
|     | <i>Pozycje rachunku zysków i strat</i>       | tys. zł | tys. zł | %      |
| A   | Przychód ze sprzedaży towarów i produkcji.   | 135,8   | 87,9    | 64,72  |
| I   | Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów. | 113,2   | 11,0    | 9,71   |
| II  | Przychody ze sprzedaży produktów i usług.    | 22,6    | 76,9    | 340,26 |
| III | zmiana stanu zapasów                         | 0,0     | 0,0     | 0,0    |
| IV  | Koszty operacyjne                            | 2208,3  | 1596,0  | 72,27  |
| B   | Koszty sprzedaży.                            |         |         |        |
| C   | Zysk brutto na sprzedaży.                    | -2072,6 | -1508,1 | 72,76  |
| D   | Pozostałe przychody operacyjne.              | 40,5    | 38,0    | 93,82  |
| E   | Pozostałe koszty operacyjne.                 | 661,0   | 73,4    | 11,10  |
| F   | Zysk na działalności operacyjnej.            | -2693,0 | -1543,6 | 53,97  |
| G   | Przychody finansowe.                         | 0,0     | 0,0     | 0,0    |
| H   | Koszty finansowe.                            | 64,1    | 0,0     | 0,0    |
| I   | Zyski nadzwyczajne                           |         |         |        |
| J   | Straty nadzwyczajne                          |         |         |        |
| K   | Strata brutto na działalności gospodarczej.  | 2757,1  | -1543,6 | 55,98  |
| L   | Strata netto                                 | 2757,1  | -1543,6 | 55,98  |

## 3. Struktura pozycji wynikowych

| <i>Wartość za okres:</i>                | 2015 r. | 2016r.  | 2015r. | 2016r. |
|-----------------------------------------|---------|---------|--------|--------|
| <i>Pozycje rachunku zysków i strat</i>  | tys. zł | tys. zł | %      | %      |
| I. Przychód ze sprzedaży, w tym:        | 135,8   | 87,9    | 77,03  | 69,82  |
| - ze sprzedaży produktów                | 22,6    | 76,9    | 12,82  | 61,08  |
| - ze sprzedaży towarów i materiałów.    | 113,2   | 11,0    | 64,21  | 8,74   |
| II. Zmiana stanu półproduktów - wyrobów | 0,0     | 0,0     | 0,00   | 0,00   |
| III. Pozostałe przychody operacyjne     | 40,5    | 38,0    | 22,97  | 30,18  |
| IV. Przychody finansowe                 | 0,0     | 0,0     | 0,00   | 0,00   |
| V. Zyski nadzwyczajne                   |         |         | 0,00   | 0,00   |
| <b>Razem</b>                            | 176,3   | 125,9   | 100,00 | 100,00 |

|                                            |        |        |       |       |
|--------------------------------------------|--------|--------|-------|-------|
| I. Koszty działalności operacyjnej, w tym: | 2208,3 | 1596,0 | 75,28 | 95,60 |
|--------------------------------------------|--------|--------|-------|-------|

|                                         |               |               |               |               |
|-----------------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| - wartość sprzed. towarów i materialnej | 180,3         | 11,0          | 6,15          | 0,66          |
| - zużycie materiałów i energii          | 18,7          | 19,6          | 0,64          | 1,17          |
| - usługi obce                           | 160,2         | 119,5         | 5,46          | 7,16          |
| - wynagrodzenia i świad. na rzecz prac. | 890,8         | 488,6         | 30,37         | 29,27         |
| - amortyzacja                           | 956,4         | 953,2         | 32,60         | 57,09         |
| II. Pozostałe koszty operacyjne         | 661,0         | 73,4          | 22,53         | 4,40          |
| III. Koszty finansowe                   | 64,1          | 0,1           | 2,19          | 0,01          |
| IV. Straty nadzwyczajne                 |               |               | 0,00          | 0,00          |
| <b>Razem</b>                            | <b>2933,4</b> | <b>1669,5</b> | <b>100,00</b> | <b>100,00</b> |

Wynik finansowy netto tj. strata za okres 1.01.16 - 31.12.2016r. wynosi 1543554,58 zł.

Struktura kosztów w układzie rodzajowym w roku 2016 przedstawia tabela:

| Lp. | Wyszczególnienie             | Wartość w PLN     | Udział w %    |
|-----|------------------------------|-------------------|---------------|
| 1.  | Materiały i energia          | 19638,86          | 1,24          |
| 2.  | Usługi obce                  | 119549,43         | 7,54          |
| 3.  | Podatki i opłaty             | 921,17            | 0,06          |
| 4.  | Wynagrodzenie                | 355770,77         | 22,44         |
| 5.  | Świadczenia na rzecz pracow. | 132844,68         | 8,38          |
| 6.  | Amortyzacja                  | 953169,86         | 60,13         |
| 7.  | Pozostałe                    | 3115,69           | 0,20          |
|     | <b>Razem</b>                 | <b>1585091,24</b> | <b>100,00</b> |

Największą pozycję stanowią koszty amortyzacji oraz koszty osobowe. W 2016 roku spółka ograniczyła zatrudnienie do 4 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 2015  | OB 2016 | OB - OU  |
|------------------------------------------------------------------------------------|---------|----------|---------|----------|
| <b>1.Aktywa czynne</b><br>Maj. trw. + maj. obrot. - zob. krótkoter.                | tys. zł | 415,8    | -1165,9 | -1581,70 |
| <b>2.Kapitał własny</b><br>Kap. własny + rezerwy + zob. długoter.                  | tys. zł | -269,6   | -1813,2 | -1543,60 |
| <b>3.Kap. pracujący /aktywa bież. netto/</b><br>Maj. Obrotowy - zobow. krótkoterm. | tys. zł | -4668,1  | -5296,5 | -628,40  |
| <b>4.Stopy zysku</b><br>Wynik na sprzedaży / aktywa czynne                         | %       | -498,46  | -129,35 | 369,11   |
| <b>5.Rentowność majątku</b><br>Zysk netto / Majątek ogółem                         | %       | -36,13   | -23,23  | 12,90    |
| <b>6.Rentowność kapitałów własnych</b><br>Zysk netto / kapitały własne             | %       | -1022,67 | -85,13  | - 937,54 |

## II grupa to wskaźniki obliczone tylko na podstawie danych rzeczywistych.

| WSKAŹNIK                                                                               | J.m. | OU       | OB       | OB - OU |
|----------------------------------------------------------------------------------------|------|----------|----------|---------|
| <b>1. Marży zysku brutto - rentowność</b><br>Zysk brutto / sprzedaż netto              | %    | -2030,26 | -1736,33 | 293,93  |
| <b>2. Marży zysku brutto</b><br>Zysk netto / sprzedaż netto                            | %    | -2030,26 | -1736,33 | 293,93  |
| <b>3. Rentowności brutto sprzedaży</b><br>Wynik na sprzedaży / sprzedaż netto          | %    | -1526,22 | -1696,51 | -170,29 |
| <b>4. Poziomu kosztów</b><br>Koszty własne / sprzedaż netto                            | %    | -1626,14 | 1795,50  | 169,36  |
| <b>5. Rentowności pracy</b><br>Zysk netto / koszty osobowe                             | %    | -309,51  | -315,92  | -6,41   |
| <b>6. Wskaźnik obciążeń zysku brutto</b><br>Odpisy obligatoryjne / zysk netto          | %    | 0,00     | 0,00     | 0,00    |
| <b>7. Finansowy maj. trwał. kapitał własny.</b><br>(Kap. wł. + rezerwy) majątek trwały | %    | -7,27    | -43,89   | -36,62  |
| <b>8. Wskaźnik obc. majątku zadłużeniem</b><br>Zobowiązania ogółem / majątek ogółem    | %    | 94,55    | 116,41   | 21,86   |
| <b>9. Wskaźnik zadłużenia</b><br>Zobowiązania ogółem / kapitały własne                 | %    | 2673,58  | -426,48  | -2247,1 |
| <b>10. Wskaźnik unieruchom. środków</b><br>Majątek trwały / majątek ogółem             | %    | 66,61    | 62,18    | -4,43   |
| <b>11. Trwałości struktury finansowania</b><br>Kapitały stałe / kapitały całkowite     | %    | -3,53    | -27,29   | -23,76  |
| <b>12. Aktywności majątku</b><br>Kapitał pracujący / majątek ogółem                    | %    | -61,17   | -80,08   | -18,91  |
| <b>13. Wskaźnik płynności I</b><br>Majątek obrotowy / zobowiązania bieżące             |      | 0,36     | 0,32     | -0,04   |
| <b>14. Wskaźnik płynności II</b><br>(Majątek obrót. - zapasy) / zobow. bieżące         |      | 0,06     | 0,06     | 0,00    |
| <b>15. Wskaźnik płynności III</b><br>(Środ. pień. + pap. p. do obr.) / zob. bieżące    |      | 0,00     | 0,00     | 0,00    |
| <b>16. Rotacji należności handlowych</b><br>Należ. przeć. • 360 / sprzedaż netto       | dni  | 98       | 53       | -45,00  |
| <b>17. Rotacji zapasów</b><br>Zapasy przeć. • 360 / k. działalności oper.              | dni  | 329      | 457      | 128,00  |
| <b>18. Rotacji zobowiązań</b><br>Zobow. przeć. • 360 / k. działalności oper.           | dni  | 1176     | 1744     | 568,00  |

Analizy dokonano w cenach bieżących z uwzględnieniem danych z dwóch kolejnych lat. Analiza powyższych wielkości i wskaźników wskazuje na wystąpienie w roku 2015 następujących tendencji:

- spadek wszystkich wskaźników rentowności, które nadal przyjęły wartości ujemne
- wzrost stopy zadłużenia spowodowany głównie ujemnym wynikiem finansowym oraz niskim poziomem sprzedaży.
- spadek wartości kapitału obrotowego netto oraz wskaźników płynności

## **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 2016 r.

Sytuacja ta spowodowana została niskim poziomem sprzedaży. W 2016 roku zarząd czynił starania w celu uzyskania odbiorców w kraju i zagranicą. Brak popytu. Pomimo starań nie pozyskano zewnętrznego inwestora finansowego.

## **6. Zagrożenia zasady ciągłości działalności**

Biorąc pod uwagę wszystkie wyliczone wskaźniki za rok 2016 oraz wyjaśnienia Zarządu i plany na następne okresy należy stwierdzić, że istnieje zagrożenie kontynuacji działalności w 2017 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 31.12.2016 wynosi 26614061,64 zł., co stanowi 135,08% wartości kapitału zakładowego, a 400,63% sumy bilansowej. Wartość zobowiązań w stosunku do wartości majątku wynosi aż 116,41%. Spółka jest w posiadaniu tytułu egzekucyjnego na rzecz BZWBK za niespłacony kredyt w wysokości, zadłużenie na 31.12.2016 wzrosło do kwoty 1103117,40 zł. Należy nadmienić, że spółka nie posiada środków na regulowanie zobowiązań egzekucyjnych. Od trzech lat wskaźniki rentowności przyjmują wartości ujemne i ulegają pogorszeniu. Stopa zadłużenia rośnie.

## **7. Sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych.**

Sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych za okres 2016 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 były do 31.06.2016 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. Ewidencja od 01.07.2016 do 31.12.2016 prowadzona była przez firmę BFTC Consulting Jarosław Adamski z siedzibą w Ostrzeszowie.

## **II. Funkcjonowanie kontroli wewnętrznej.**

1. Kontrola funkcjonalna w okresie 01.01. - 31.12.2016 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. Rada Nadzorcza spółki ATON- HT uchwala Nr 77/11/2016 z dnia 25.11.2016r. zobowiązała zarząd do przeprowadzenia inwentaryzacji majątku spółki na 31.12.2016.

4. Inwentaryzacją roczną objęto następujące składniki majątku:

| Składniki majątku                      | Wg stanu na dzień |
|----------------------------------------|-------------------|
| Środki trwałe                          | 31.12.2016 r.     |
| Gotówka w kasie                        | 31.12.2016 r.     |
| Produkcja w toku i prace rozwojowe     | 31.12.2016 r.     |
| Półfabrykaty, wyroby gotowe, materiały | 31.12.2016 r.     |

5. W wyniku inwentaryzacji składników rzeczowych nie stwierdzono różnic inwentaryzacyjnych.

6. Spółka nie dopełniła obowiązku uzgodnienia sald z kontrahentami.

7. Ze względu na termin zawarcia umowy na przeprowadzenie badania biegła nie uczestniczyła w inwentaryzacji.

### III. Prawdliwość i rzetelność ujęcia majątku.

#### AI. Wartości niematerialne i prawne

##### 1/koszty prac rozwojowych –

|                     |                |
|---------------------|----------------|
| -Wartość początkowa | 1466528,00 zł. |
| - Umorzenie         | 1366528,00 zł. |
| - Wartość netto     | 100000,00 zł.  |

2/inne wartości niematerialne i prawne - **0,00 zł**

| Wyszczególnienie              | Wartość początkowa<br>(zł) | Umorzenie<br>(zł) | Wartość netto<br>(zł) |
|-------------------------------|----------------------------|-------------------|-----------------------|
| Stan na 31.12.2015 r.         | 634396,19                  | 634396,19         | 0,00                  |
| Ujęcie nowych wartości        |                            |                   |                       |
| Spisanie z ewidencji sprzedaż |                            |                   |                       |
| Amortyzacja w 2016 r.         |                            | 0,00              | 0,00                  |
| Stan 31.12.2016r.             | 634396,19                  | 634396,19         | 0,00                  |

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<br>(zł) | Umorzenie<br>(zł) | Wartość netto<br>(zł) |
|---------------------------------------------------|----------------------------|-------------------|-----------------------|
| BZ 31.12.2015 r.                                  | 3328035,46                 | 2067403,24        | 1260632,22            |
| Inwestycje, zakupy, ulepszenia                    |                            |                   |                       |
| Likwidacje i sprzedaż oraz korekta przeszacowania |                            |                   |                       |
| Amorty. plan. 2016 r.                             |                            | 329297,09         | -329297,09            |
| Amortyzacja nie plan.                             |                            |                   |                       |
| BZ 31.12.2016 r.                                  | 3328035,46                 | 2396700,33        | 931335,13             |
|                                                   | Stopień umorzenia          | 72,02%            |                       |

### 3/urządzenia techniczne i maszyny

Prawidłowo wykazano wartość urządzeń technicznych i maszyn.

|                                                              | Wartość początkowa<br>(zł) | Umorzenie<br>(zł) | Wartość netto<br>(zł) |
|--------------------------------------------------------------|----------------------------|-------------------|-----------------------|
| BZ 31.12.2015 r.                                             | 7084850,83                 | 4398395,60        | 2686455,23            |
| Inwestycje, zakupy, ulepszenia + aktualizacja przeszacowania |                            |                   |                       |
| Likwidacje i sprzedaż + inne                                 |                            |                   |                       |
| Amorty. plan. 2016 r.                                        |                            | 328110,49         | -328110,49            |
| Amortyzacja nie plan.                                        |                            |                   |                       |
| BZ 31.12.2016 r.                                             | 7084850,83                 | 4726506,09        | 2358344,74            |
|                                                              | Stopień umorzenia          | 66,71%            |                       |

### 4/ środki transportu

Pozycja nie występuje.

### 5/ pozostałe środki trwałe

Prawidłowo wykazano wartość pozostałych środków trwałych.

|                                | Wartość początkowa<br>(zł) | Umorzenie<br>(zł) | Wartość netto<br>(zł) |
|--------------------------------|----------------------------|-------------------|-----------------------|
| BZ 31.12.2015 r.               | 49993,21                   | 33022,14          | 16971,07              |
| Inwestycje, zakupy, ulepszenia |                            |                   |                       |
| Likwidacje i sprzedaż          |                            |                   |                       |
| Amorty. plan. 2016 r.          |                            | 2456,68           | -2456,68              |
| Amortyzacja nie plan.          |                            |                   |                       |
| BZ 31.12.2016 r.               | 49993,21                   | 35478,82          | 14514,39              |
|                                | Stopień umorzenia          | 70,97%            |                       |

#### 6/ inwestycje rozpoczęte

Nakłady na inwestycję w 2016 roku wynosiły 0,00 zł., saldo pochodzi z 2012r.

#### 7/ inwestycje długoterminowe-udziały - 581500,00

Spółka w dniu 10.04.2013 Rep.A 616/2013 zawiązała spółkę MOS-TRADE Sp. z o.o. w której objęła 100% udziału

#### 8/ 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.

- 2028189,88 zł

1/ materiały - 322206,11 zł

|               | Stan      |
|---------------|-----------|
| 31.12.2015 r. | 322206,11 |
| 31.12.2016 r. | 322206,11 |

Saldo zapasów:

|             |                        |           |    |
|-------------|------------------------|-----------|----|
| - konto 310 | - materiały            | 299665,63 | zł |
| - konto 319 | - materiały w naprawie | 22540,48  | zł |
|             | Razem                  | 322206,11 | zł |

Stan ilościowy materiałów został potwierdzony drogą spisu z natury. Biegły nie uczestniczył w inwentaryzacji.

#### 2/ półprodukty plus produkcja w toku

|               | Stan       |
|---------------|------------|
| 31.12.2015 r. | 1656529,39 |
| 31.12.2016 r. | 1666379,39 |

Wycena według kalkulacji kosztu wytworzenia. Spółka nie dokonała odpisu aktualizującego wartości produkcji w toku. Według Zarządu wartości maszyn są możliwe do uzyskania przy sprzedaży. W roku 2016 sprzedano tylko 1 głowice za kwotę 11 tys. zł.

### 3/ wyroby gotowe

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

|               | Stan     |
|---------------|----------|
| 31.12.2015 r. | 39604,38 |
| 31.12.2016 r. | 39604,38 |

## BII. Należności i roszczenia.

1/ należności z tytułu dostaw i usług - 12980,54 zł

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

|              | Wartość bilansowa |
|--------------|-------------------|
| 31.12.2015 r | 36974,93 zł       |
| 31.12.2016 r | 12980,54 zł       |

Do czasu badania sprawozdania finansowego nie zostały uregulowane należności.

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

Pozycja dotyczy nadwyżki podatku naliczonego nad należnym w kwocie 10 962,00 zł.

### 3/ pozostałe należności

Saldo zostało ustalone w sposób prawidłowy.

|               | Wartość wg ksiąg | Rezerwy | Wartość bilansowa |    |
|---------------|------------------|---------|-------------------|----|
| 31.12.2015 r. | 382157,04 zł     | 0,00    | 382157,04         | Zł |
| 31.12.2016 r. | 349239,70 zł     | 0,00    | 349239,70         | Zł |

Saldo obejmuje należności z tytułu rozrachunków z pracownikami, z AMIANTE (dotacja) oraz z komornikiem z tytułu wypłat wynagrodzeń (brak specyfikacji wypłat na poszczególnych pracowników).

### BIII. Środki pieniężne

|                             |   |         |
|-----------------------------|---|---------|
|                             | - | 0,00 zł |
| 1/ środki pieniężne w kasie | - |         |

Prawidłowo wykazano stan środków pieniężnych.

|              | Stan |    |
|--------------|------|----|
| 31.12.2015 r | 0,00 | zł |
| 31.12.2016 r | 0,00 | zł |

Środki pieniężne w kasie na koniec badanego okresu nie wystąpiły.  
Na 31.12.2016 nie wystąpiły salda na rachunkach bankowych.

### BIV. Rozliczenia międzyokresowe

|               | Stan      |
|---------------|-----------|
| 31.12.2015 r. | 110475,00 |
| 31.12.2016 r. | 110880,90 |

Specyfikacja salda:

|                              |           |           |
|------------------------------|-----------|-----------|
| - ubezpieczenie majątku      | 0,00      | Zł        |
| - nakłady na prace rozwojowe | 110880,90 | Zł        |
| <b>Razem</b>                 | 110880,90 | <b>Zł</b> |

Na dzień 31.12.16 Spółka nie posiadała środków na dokończenie prac rozwojowych.

### A. Prawidłowość i rzetelność ujęcia źródeł finansowania majątku

#### AI. Kapitał podstawowy – Kapitał akcyjny

Prawidłowo wykazano kapitał akcyjny:

|              | Stan            |
|--------------|-----------------|
| 31.12.2015 r | 19 702 056,00zł |
| 31.12.2016 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.

## AII. Kapitał zapasowy

### 1/ kapitał zapasowy za sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnych

|               | Stan         |    |
|---------------|--------------|----|
| 31.12.2015 r. | 5 098 840,71 | zł |
| 31.12.2016 r. | 5 098 840,71 | zł |

Saldo prawidłowe.

### AIII. Nie podzielony wynik finansowy lat ubiegłych ( strata) - 25070507,06 zł.

|                                 |            |
|---------------------------------|------------|
| Saldo obejmuje: strata rok 2005 | 435416,00  |
| strata rok 2006                 | 1563285,61 |
| zysk rok 2010                   | 581978,98  |
| strata rok 2011                 | 4110547,91 |
| strata rok 2012                 | 6850551,78 |
| strata rok 2013                 | 5753447,95 |
| strata rok 2014                 | 4182103,83 |
| strata rok 2015                 | 2757132,56 |

### AIV. Wynik finansowy netto roku obrotowego

Prawidłowo wykazano wynik netto roku obrotowego:

|               |        |            |    |
|---------------|--------|------------|----|
| 31.12.2015 r. | strata | 2757132,56 | zł |
| 31.12.2016 r. | strata | 1543554,58 | zł |
| Dynamika      |        | 55,98%     |    |

## B. Rezerwy

1/ pozostałe rezerwy 0,00zł.

## D. Zobowiązania krótkoterminowe

- 7808757,16 zł  
Zobowiązania krótkoterminowe  
wobec pozostałych jednostek - 7733080,11 zł

2/ kredyty bankowe plus pożyczki 1925137,73 zł

|               | Stan          |
|---------------|---------------|
| 31.12.2015 r. | 1925137,73 zł |
| 31.12.2016 r. | 1925137,73 zł |

Na saldzie pozostało:

|                                                                     |               |
|---------------------------------------------------------------------|---------------|
| -BZWBK Ostrzeszów                                                   | 799759,98 zł. |
| -naliczone, lecz nie pobrane koszty prowadzenia rachunków bankowych | 33791,24 zł.  |
| -pożyczka Tadeusz Zawadzki                                          | 60000,00 zł.  |
| -pożyczka Antan Bioenergy                                           | 135000,00 zł. |
| -odsetki naliczone przez TISE                                       | 13591,51 zł.  |
| -naliczone odsetki karne przez BZ WBK Ostrzeszów                    | 269566,18 zł. |
| -pożyczka Barczyk                                                   | 613428,82 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 - 1719793,69 zł

Prawidłowo wykazano stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług:

|              | Stan          |
|--------------|---------------|
| 31.12.2015 r | 1562521,37 zł |
| 31.12.2016 r | 1719793,69 zł |

Saldo na 31.12.2016 rok obejmuje zobowiązania wobec dostawców materiałów i usług, nie zostało zlikwidowane do czasu badania bilansu ze względu na trudności płatnicze.

4/ zobowiązania z tytułu podatków, cel i ubezpieczeń społecznych - 1977491,46 zł

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

| Tytuł        | US, UM/G, PFRON | ZUS           | Razem         |
|--------------|-----------------|---------------|---------------|
| 31.12.2015r. | 178441,90 zł    | 1591285,56 zł | 1769727,46 zł |
| 31.12.2016r. | 177243,00 zł    | 1800248,46 zł | 1977491,46 zł |

Zobowiązania wobec budżetu na koniec badanego okresu obejmują:

| Tytuł                             | Kwota podstawowa (zł) |
|-----------------------------------|-----------------------|
| Podatek dochodowy osób fizycznych | 157075,99             |
| Podatek od nieruchomości          | 20167,01              |
| ZUS                               | 1800248,46            |
| Rozrachunki z tytułu Vat          |                       |
| <b>Razem</b>                      | <b>1977491,46</b>     |

Nastąpiło ograniczenie zakresu badania rozrachunków dotyczących ZUS oraz podatku dochodowego od osób fizycznych. Ze względu na nieterminowe oraz częściowe regulowanie zobowiązań Spółka nie była w stanie przedstawić dokumentów, z których wynikają salda. Nie utworzono rezerwy na prawdopodobne odsetki.

**5/ zobowiązania z tytułu wynagrodzeń - 1708293,18 zł**

|               | Stan       |    |
|---------------|------------|----|
| 31.12.2015 r. | 1708293,18 | zł |
| 31.12.2016 r. | 1932854,66 | zł |

Nastąpiło ograniczenie z zakresu badania ponieważ komornicy nie rozliczyli się całkowicie z wypłaconych kwot dla poszczególnych pracowników. Rozliczenie komorników nastąpi w 2017 r.

**6/ pozostałe zobowiązania krótkoterminowe - 177802,57 zł**

|               | Stan      |    |
|---------------|-----------|----|
| 31.12.2015 r. | 174686,88 | zł |
| 31.12.2016 r. | 177802,57 | zł |

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

**DII. Fundusze specjalne 7 5677,05 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

|              |           |    |
|--------------|-----------|----|
| 31.12.2015 r | 685328,77 | zł |
| 31.12.2016 r | 647306,17 | 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 | 22536,94 | zł |
| rok bieżący | 76879,08 | zł |
| dynamika    | 341,12%  |    |

Sprzedaż obejmuje:

|                                      |                 |            |
|--------------------------------------|-----------------|------------|
| - sprzedaż produktów i usług na kraj | 76879,08        | zł.        |
| - sprzedaż –eksport                  | 0,00            | zł.        |
| <b>Razem</b>                         | <b>76879,08</b> | <b>zł.</b> |

#### b/ przychód ze sprzedaży towarów i materiałów:

|             |           |    |
|-------------|-----------|----|
| rok ubiegły | 113237,40 | zł |
| rok bieżący | 11000,00  | zł |
| dynamika    | 9,71%     |    |

#### C/ zmiana stanu produktów:

|             |       |    |
|-------------|-------|----|
| rok ubiegły | 0,00  | zł |
| rok bieżący | 0,00  | zł |
| dynamika    | 0,00% |    |

## 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 | 180347,50 | zł |
| Okres badany  | 11000,00  | zł |
| Dynamika      | 6,10%     |    |

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 | 2027978,84 | zł |
| Okres badany  | 1585091,24 | zł |
| Dynamika      | 78,16%     |    |

Dynamika kosztów przewyższa dynamikę dochodów uzyskanych ze sprzedaży.

## 3. Wynik brutto na sprzedaży / wynik na sprzedaży

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

|               |        |            |    |
|---------------|--------|------------|----|
| Okres ubiegły | strata | 2072552,00 | zł |
| Okres badany  | Strata | 1508131,38 | zł |
| Dynamika      |        | 72,77%     |    |

## 4. Pozostałe przychody operacyjne

|               |          |    |
|---------------|----------|----|
| Okres ubiegły | 40473,30 | zł |
| Okres badany  | 38022,60 | zł |
| Dynamika      | 93,94%   |    |

a/ dotacje

|               |          |    |
|---------------|----------|----|
| Okres ubiegły | 38022,73 | zł |
| Okres badany  | 38022,60 | zł |
| Dynamika      | 100,00%  |    |

## b/ pozostałe przychody operacyjne

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

|               |         |
|---------------|---------|
| Okres ubiegły | 0,57 zł |
| Okres badany  | 0,00 zł |
| Dynamika      | 0,00%   |

## c/ zysk ze sprzedaży środków trwałych

Pozycja nie występuje.

## 5. Pozostałe koszty operacyjne

|               |              |
|---------------|--------------|
| Okres ubiegły | 660951,50 zł |
| Okres badany  | 73417,48 zł  |
| Dynamika      | 11,11%       |

## b/ pozostałe koszty operacyjne

|               |              |
|---------------|--------------|
| Okres ubiegły | 660951,50 zł |
| Okres badany  | 73417,48 zł  |
| Dynamika      | 11,11%       |

## c/ aktualizacja wartości aktywów niefinansowych

Pozycja nie występuje.

## 6. Wynik na działalności operacyjnej

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

|               |        |               |
|---------------|--------|---------------|
| Okres ubiegły | Strata | 2693030,20 zł |
| Okres badany  | Strata | 1543526,26 zł |
| Dynamika      |        | 57,32%        |

## 7. Przychody finansowe

### b/ odsetki uzyskane za okres 01.01.16 - 31.12.2016 wynoszą 0,00 zł.

|               |         |
|---------------|---------|
| Okres ubiegły | 0,00 zł |
| Okres badany  | 0,00 zł |

|          |     |
|----------|-----|
| Dynamika | 0,0 |
|----------|-----|

**c/ pozostałe przychody finansowe**

|               |         |
|---------------|---------|
| Okres ubiegły | 0,00 zł |
| Okres badany  | 0,00 zł |
| Dynamika      | 0,00%   |

**8. Koszty operacji finansowych**

**a/ odsetki do zapłacenia na 31.12.2016r.**

|              | Stan     |    |
|--------------|----------|----|
| 31.12.2015r. | 64102,36 | zł |
| 31.12.2016r. | 28,32    | zł |
| Dynamika     | 0,04%    |    |

**c/ pozostałe koszty finansowe**

|               | Ogółem |
|---------------|--------|
| Okres ubiegły | 0,00   |
| Okres bieżący | 0,00   |
| Dynamika      | 0,00%  |

**9. Wynik na działalności gospodarczej:**

|               |        |               |
|---------------|--------|---------------|
| Okres ubiegły | Strata | 2757132,56 zł |
| Okres bieżący | Strata | 1543554,58 zł |
| Dynamika      |        | 55,98%        |

**10. Wynik brutto**

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

|                        |               |
|------------------------|---------------|
|                        | Ogółem        |
| Okres ubiegły – strata | 2757132,56 zł |
| Okres bieżący- strata  | 1543554,58 zł |
| Dynamika               | 55,98%        |

## 11. Dochód do opodatkowania

Pozycja nie występuje.

## 12. Wynik netto

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

|               |        |               |
|---------------|--------|---------------|
| Okres ubiegły | Strata | 2757132,56 zł |
| Okres badany  | strata | 1543554,58 zł |
| Dynamika      |        | 55,98%        |

## **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. Zastosowanie tej zasady jest błędne, gdyż wskaźniki ekonomiczne wskazują na zagrożenie kontynuacji działalności.

### **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.

### **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**

Pozycja nie występuje.

**H. Podsumowanie badania i ustalenia końcowe**

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

- 1 W sprawozdaniu za rok obrotowy przy założeniu kontynuacji działalności, dane zawarte 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 95 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, 30 maj 2017r.

## 7. 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, umożliwiać transmitowanie obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrować przebieg obrad i upubliczniać go na stronie internetowej. | TAK,<br>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 transmitować 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 emitenta na tym rynku;                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | TAK                                                                                                      |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| 3.4. | Życiorysy zawodowe członków                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | TAK                                                                                                      |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |

|       |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |     |   |
|-------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----|---|
|       | organów Spółki;                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |     |   |
| 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);                                                                                                                                                                         | NIE |   |
| 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 umożliwiającym podjęcie przez inwestorów decyzji inwestycyjnych; | TAK |   |

|       |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |             |                                                                                                                                                                                                                              |
|-------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 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 DOTYCZY | 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 stronę internetową, według wyboru emitenta, w języku polskim lub                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | TAK         |                                                                                                                                                                                                                              |

|      |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |     |                                                                                                                                                                                                                                                                              |
|------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|      | 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 <a href="http://www.gpwinfostrefa.pl">www.gpwinfostrefa.pl</a> . | NIE | Spółka nie wykorzystuje obecnie indywidualnej sekcji relacji inwestorskich znajdującą się na stronie <a href="http://www.GPWInfoStrefa.pl">www.GPWInfoStrefa.pl</a> , jednakże zapewnia wystarczający dostęp do informacji poprzez prowadzenie działu „Relacje Inwestorskie” |
| 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.                                                                                                                                                                                                        | NIE |                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| 9.2. | Emitent przekazuje w raporcie rocznym informację na temat                                                                                                                                                                                                                                                                                     | NIE |                                                                                                                                                                                                                                                                              |

|      |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |     |  |
|------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----|--|
|      | wynagrodzenia Autoryzowanego Doradcy otrzymywanego od emitenta z tytułu świadczenia wobec emitenta usług w każdym zakresie.                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |     |  |
| 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.                                                                                                                                                                                                                                                         | NIE |  |
| 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 których jest zobowiązany w związku z organizacją i przeprowadzeniem | TAK |  |

|     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |             |  |
|-----|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|--|
|     | 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.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | NIE DOTYCZY |  |
| 16. | Emitent publikuje raporty miesięczne, w terminie 14 dni od zakończenia miesiąca. Raport miesięczny powinien zawierać co najmniej: <ul style="list-style-type: none"> <li>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,</li> <li>zestawienie wszystkich informacji opublikowanych przez emitenta w trybie raportu bieżącego w okresie objętym raportem,</li> <li>informacje na temat realizacji celów emisji, jeżeli taka realizacja, choćby w części, miała miejsce w okresie objętym raportem,</li> </ul> | TAK         |  |

|      |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |     |   |
|------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----|---|
|      | <ul style="list-style-type: none"> <li>• 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.</li> </ul> |     |   |
| 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);                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | -   | - |

**8. 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

