



VIATRON S.A.

raport kwartalny za okres IV kwartału 2015 roku

od dnia 01.10.2015 do dnia 31.12.2015 roku

Spis treści

1. Podstawowe informacje o Emitencie - Viatron S.A.	3
2. Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe	4
3. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości.....	9
4. Zwięzła charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki.....	9
5. Komentarz Zarządu Emitenta dotyczący realizacji prognoz finansowych	10
6. Opis stanu realizacji działań i inwestycji Emitenta oraz harmonogramu ich realizacji.....	10
7. Inicjatywy podejmowane w okresie objętym raportem w obszarze rozwoju prowadzonej działalności, nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie.....	10
8. Struktura akcjonariatu emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających, na dzień przekazania raportu, co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu.....	12
9. Opis organizacji grupy kapitałowej, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji	12
10. Wskazanie przyczyn niesporządzania skonsolidowanych sprawozdań finansowych.....	12
11. Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty.....	12

1. Podstawowe informacje o Emitencie - Viatron S.A.

Nazwa (firma):	Viatron S.A.
Forma prawna:	Spółka Akcyjna
Kraj siedziby:	Rzeczpospolita Polska
Siedziba:	Gdynia
Adres siedziby:	ul. Plac Kaszubski 8/505, 81-350 Gdynia
Adres do korespondencji:	ul. Plac Kaszubski 8/505, 81-350 Gdynia
Telefon:	+48 58 783 50 95
Fax:	+48 58 783 23 94
Adres e-mail:	info@viatron.pl helena.saladiak@viatron.pl
Adres WWW:	www.viatron.pl
REGON:	220689876
NIP:	5851443987

Skład Zarządu Emitenta:

Igor Paweła – Prezes Zarządu

Skład Rady Nadzorczej Emitenta:

Grzegorz Żółcik – Przewodniczący Rady Nadzorczej,

Tomasz Kwieciński – Członek Rady Nadzorczej,

Piotr Paweła – Członek Rady Nadzorczej,

Marek Perczyński – Członek Rady Nadzorczej,

Łukasz Soboń – Członek Rady Nadzorczej; złożył rezygnację z pełnienia funkcji członka RN z dniem 31.12.2015 r.

Kadencja Rady Nadzorczej zgodnie z § 15. pkt 3 Statutu Spółki wynosi 2 lata.

Od dnia 14.08.2013 r. akcje Spółki są notowane w Alternatywnym Systemie Obrotu NewConnect, prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

Spółka działa na podstawie statutu, regulaminów wewnętrznych oraz Kodeksu Spółek Handlowych i innych przepisów prawa.

2. Kwartałne skrócone sprawozdanie finansowe

Skrócony bilans – Aktywa

AKTYWA	przekształcone dane		
	dane na dzień 31.12.2015	porównawcze na dzień 31.12.2014	dane porównawcze na dzień 31.12.2014
A. AKTYWA TRWAŁE	18 940	19 697	19 697
I. WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE	15	9	9
II. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	18 244	19 261	19 261
III. NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE	0	0	0
IV. INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE	0	0	0
IV. DŁUGOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	701	427	427
B. AKTYWA OBROTOWE	8 002	2 965	2 965
I. ZAPASY	0	0	0
II. NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	7 393	1 546	1 546
III. INWESTYCJE KRÓTKOTERMINOWE	493	1 383	1 383
IV. KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	116	36	36
AKTYWA RAZEM	26 942	22 662	22 662

Źródło: Emitent

Skrócony bilans – Pasywa

PASywa	Przekształcone dane		
	Dane na dzień 31.12.2015	porównawcze na dzień 31.12.2014	Dane porównawcze na dzień 31.12.2014
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	5 047	966	966
I. KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY	1 141	1 141	1 141
II. NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ PODSTAWOWY (wielkość ujemna)	0	0	0
III. UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE (wielkość ujemna)	0	0	0
IV. KAPITAŁ (FUNDUSZ) ZAPASOWY	381	381	381
V. KAPITAŁ (FUNDUSZ) Z AKTUALIZACJI WYCENY	0	0	0
VI. POZOSTAŁE KAPITAŁY (FUNDUSZE) REZERWOWE	0	0	0
VII. ZYSK (STRATA) Z LAT UBIEGŁYCH	-556	-890	-890
VIII. ZYSK (STRATA) NETTO	4 081	334	334
IX. ODPISY Z ZYSKU NETTO W CIĄGU ROKU OBROTOWEGO (wielkość ujemna)	0	0	0
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	21 895	21 696	21 696
I. REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	1 042	383	383
II. ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	6 646	7 683	7 683
III. ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	4 155	2 613	2 613
IV. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	10 052	11 017	11 017
PASYWA RAZEM	26 942	22 662	22 662

Źródło: Emitent

Skrócony Rachunek zysków i strat za IV kwartał 2015 roku oraz dane porównawcze (w tys. PLN)

Wyszczególnienie	przekształcone			przekształcone dane		
	dane za okres 01.10. do 31.12.2015	dane porównawcze za okres od 01.10 do 31.12.2014	dane porównawcze za okres od 01.10 do 31.12.2014	dane za okres 01.01. do 31.12.2015	porównawcze za okres od 01.01 do 31.12.2014	dane porównawcze za okres od 01.01 do 31.12.2014
A. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY I ZRÓWNANE Z NIMI:	7 942	3 990	3 990	17 889	7 430	7 430
- od jednostek powiązanych	0	0	0	0	0	0
I. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW I USŁUG	7 942	3 990	3 990	17 889	7 454	7 454
II. ZMIANA STANU PRODUKTÓW (ZWIĘKSZENIE - WARTOŚĆ DODATNIA, ZMNIJSZENIE - WARTOŚĆ UJEMNA)	0	2	2	0	-24	-24
III. KOSZT WYTWORZENIA PRODUKTÓW NA WŁASNE POTRZEBY JEDNOSTKI	0	0	0	0	0	0
IV. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW	0	0	0	0	0	0
B. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	6 339	2 096	2 096	13 473	6 856	6 856
I. AMORTYZACJA	468	456	456	1 842	1 816	1 816
II. ZUŻYCIE MATERIAŁÓW I ENERGII	193	148	148	756	536	536
III. USŁUGI OBCE	4 248	754	754	6 798	1 988	1 988
IV. PODATKI I OPŁATY W TYM:	20	25	25	50	119	119
- podatek akcyzowy	0	0	0	0	0	0
V. WYNAGRODZENIA	1 068	509	509	2 876	1 622	1 622
VI. UBEZPIECZENIA SPOŁECZNE I INNE ŚWIADCZENIA	166	129	129	639	440	440
VII. POZOSTAŁE KOSZTY RODZAJOWE	176	75	75	512	335	335
VIII. WARTOŚĆ SPRZEDANYCH TOWARÓW I MATERIAŁÓW	0	0	0	0	0	0
C. ZYSKI (STRATA) ZE SPRZEDAŻY (A-B)	1 603	1 894	1 894	4 416	574	574
D. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	235	252	298	974	995	995
I. ZYSK ZE ZBYCIA NIEFINANSOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH	0	0	0	0	0	0
II. DOTACJE	226	246	292	964	984	984
III. INNE PRZYCHODY OPERACYJNE	3	6	6	4	11	11
E. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	0	302	302	1	306	306
I. STRATA ZE ZBYCIA NIEFINANSOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH	0	0	0	0	0	0

II. AKTUALIZACJA WARTOŚCI AKTYWÓW NIEFINANSOWYCH	0	0	0	0	0	0
III. INNE KOSZTY OPERACYJNE	0	302	302	1	306	306
F. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (F+G-H)	1 838	1 844	1 890	5 389	1 263	1 263
G. PRZYCHODY FINANSOWE	-57	1	1	57	1	1
I. DYWIDENDY I UDZIAŁY W ZYSKACH, W TYM:	0	0	0	0	0	0
- od jednostek powiązanych			0	0	0	0
II. ODSETKI, W TYM:	0	1	1	0	1	1
- od jednostek powiązanych	0	0	0	0	0	0
III. ZYSK ZE ZBYCIA INWESTYCJI	0	0	0	0	0	0
IV. AKTUALIZACJA WARTOŚCI INWESTYCJI	0	0	0	0	0	0
V. INNE	-57	0	0	57	0	0
H. KOSZTY FINANSOWE	103	346	346	939	778	778
I. ODSETKI, W TYM:	103	101	101	393	477	477
- dla jednostek powiązanych	0	0	0	0	0	0
II. STRATA ZE ZBYCIA INWESTYCJI	0	0	0	0	0	0
III. AKTUALIZACJA WARTOŚCI INWESTYCJI	0	0	0	0	0	0
IV. INNE	0	245	245	0	301	301
I. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ (I+J-K)	1 678	1 499	1 545	5 053	486	486
J. WYNIK ZDARZEŃ NADZWYCZAJNYCH (M.I.-M.II.)	0	0	0	0	0	0
I. ZYSKI NADZWYCZAJNE	0	0	0	0	0	0
II. STRATY NADZWYCZAJNE	0	0	0	0	0	0
K. ZYSK (STRATA) BRUTTO (L+/-M)	1 678	1 499	1 545	5 053	486	486
L. PODATEK DOCHODOWY (obciążenie +, uznanie -)	328	160	160	972	152	152
M. POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIJSZENIA ZYSKU (ZWIĘKSZENIA STRATY)	0	0	0	0	0	0
N. ZYSK (STRATA) NETTO (N-O-P)	1 350	1 399	1 385	4 081	334	334

Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym

Wyszczególnienie	dane za okres 01.01. do 31.12.2015	przekształcone	
		dane porównawcze za okres od 01.01 do 31.12.2014	dane porównawcze za okres od 01.01 do 31.12.2014
I Kapitał własny na początek okresu	966	305	305
Ia Kapitał własny na początek okresu po korektach	966	555	555
II Kapitał własny na koniec okresu	5 047	966	966
III Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku /pokrycia straty	5 047	966	966

Źródło: Emitent

Skrócony rachunek przepływów pieniężnych – metoda pośrednia

Wyszczególnienie	dane za okres 01.10. do 31.12.2015	przekształcone dane		dane za okres 01.01. do 31.12.2015	przekształcone dane	
		porównawcze za okres od 01.10 do 31.12.2014	dane porównawcze za okres od 01.10do 31.12.2014		porównawcze za okres od 01.01 do 31.12.2014	dane porównawcze za okres od 01.01 do 31.12.2014
A. Działalność Operacyjna						
I. Zysk/(Strata) netto	1 350	1 339	1 385	4 081	334	334
II. Korekty razem	-2 378	455	409	-3 016	2 941	2 941
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	- 1028	1 794	1 794	1 065	3 275	3 275
B. Działalność Inwestycyjna						
I. Wpływy	185	0	0	185	0	0
II. Wydatki	10	13	13	189	36	36
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	175	-13	-13	-4	-36	-36
C. Działalność finansowa						
I. Wpływy	0	0	0	0	25	25
II. Wydatki	537	747	747	1 951	2 341	2 341
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-537	-747	-747	-1 951	-2 316	-2 316
D. Przepływy pieniężne netto razem	-1 390	1034	1 034	-890	923	923
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	- 1390	1 034	1 034	-890	923	923
F. Środki pieniężne na początek okresu	1 883	349	349	1 383	460	460
G. Środki pieniężne na koniec okresu	493	1 383	1383	493	1 383	1 383
<i>- w tym o ograniczonej możliwości dysponowania</i>	0	0	0	0	0	0

Źródło: Emitent

3. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości.

Raport kwartalny spółki Viatron S.A. za IV kwartał 2015 roku nie podlegał badaniu ani przeglądowi przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych.

Raport kwartalny został sporządzony zgodnie z postanowieniami:

- Załącznika nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu "Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect";
- Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. Nr 33 poz. 259 z dnia 19.02.2009 r. z późniejszymi zmianami);
- Ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku (tekst jednolity Dz. U. nr 152, poz. 1223 z 2009 roku, z późniejszymi zmianami).

Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy podzielony na okresy sprawozdawcze odpowiadające poszczególnym miesiącom w roku obrotowym.

Spośród fakultatywnych metod wyceny aktywów i pasywów oraz ustalania wyniku finansowego stosowane są metody ujęte w zakładowym planie kont.

Rachunek zysków i strat jest prezentowany w wersji porównawczej.

Rachunek przepływów pieniężnych jest sporządzany metodą pośrednią.

Walutą sprawozdawczą jest złoty polski (PLN).

Skrócone sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 1 października 2015 r. do 31 grudnia 2015 r., tj. dane IV kwartału 2015 r. oraz dane porównawcze odpowiednio za okres od 1 października 2014 r. do 31 grudnia 2014 r. tj. dane IV kwartału 2014 r.

Spółka nie zmieniała stosowanych zasad (polityki) rachunkowości w stosunku do zasad obowiązujących w Spółce w poprzednim okresie obrotowym.

Z uwagi na niewłaściwe ujęcie w księgach roku obrotowego 2013 r. oraz lat wcześniejszych kwestii rozliczenia dotacji PARP w niniejszym sprawozdaniu finansowym dokonano korekty wartości danych porównywalnych. Przystawione w niniejszym raporcie tabele bilansu, rachunku zysków i strat oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych zawierają wartości prezentowane w sprawozdaniu finansowym za II kwartał i 1 półrocze 2014 r. oraz wartości przeliczone ponownie obecnie z uwzględnieniem korekty błędnego ujęcia.

4. Zwięzła charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki

Terminowe wykonywanie zakontraktowanych zleceń zagwarantowało przychód za wykonane usługi w rozliczeniu miesięcznym. W Spółce nie występują klasyczne grupy produktów, towarów i usług ze względu na specyfikę prowadzonej działalności.

Przychody jednostkowe Emitenta w IV kwartale 2015 roku były niemal dwukrotnie wyższe niż w analogicznym kwartale roku 2014 i kształtowały się na dobrym poziomie 7 942 tys. zł.

Osiągnięta wartość przychodów jest zgodna z wcześniejszymi planami realizacji projektów.

Z początkiem czwartego kwartału Spółka zakończyła instalację projektu Wind Farm Plant Resko II. To największy tegoroczny projekt realizowany przez Spółkę – 38 turbin V100 95 HH. Projekt realizowany był dla PGE Energia Odnawialna.

W trzecim kwartale 2015 roku rozpoczęto i zakończono pomyślnie w listopadzie 2015 roku prace na Projekcie Mycielin. Zainstalowano 20 turbin V110 -2.0MW, HH 125 m, a jego realizacja odbywała się dla Polenergia. Czwarty kwartał zaowocował również mniejszymi projektami – żurawie pracowały na Farmach wiatrowych Rusiec, Łobez, Witkowo, Szerzawy oraz Szydłowo.

Wszystkie wyżej wymienione prace na Farmach Wiatrowych przyczyniły się do znacznego wzrostu przychodów w porównaniu do analogicznego kwartału zeszłego roku.

Koszty Spółki to przede wszystkim koszty działalności operacyjnej, które wyniosły w raportowanym IV kwartale 2015 roku 6 339 tys. zł. O poziomie kosztów Spółki decydują rynkowe wartości koniecznych usług zleczanych podwykonawcom oraz stałe, ustawowe koszty administracyjne. Utrzymywane są na zbliżonym poziomie w porównaniu do innych kwartałów.

Zysk netto Viatron S.A. w czwartym kwartale 2015 roku ukształtował się na poziomie 1 350 tys. złotych.

Sytuacja finansowa Spółki jest monitorowana i stabilna. Zarząd dba o bezpieczną strukturę finansowania prowadzonej działalności.

Zarząd Emitenta stale prowadzi rozmowy z potencjalnymi zleceniodawcami odnośnie realizacji kolejnych kontraktów. W chwili obecnej prowadzone są rozmowy zakontraktowania na rok 2016.

W związku ze zmianą systemu wsparcia inwestycji wiatrowych w Polsce Spółka przestawia się na świadczenie usług dźwigowy za granicą. Zaplanowano wydzierżawienie dodatkowego żurawia do wysokich podniesień dla turbin 3 MW. Spółka została wskazana przez Vestas na prace w Szwecji i Szkocji.

Zakontraktowane prace żurawiem w czwartym kwartale, na dzień publikacji raportu, zostały zgodnie z harmonogramem – zrealizowane.

Wszystkie prace na terenie Projektów Farm Wiatrowych w roku 2015 zakończyły się rekordowym wynikiem – instalacją 104 turbin.

5. Komentarz Zarządu Emitenta dotyczący realizacji prognoz finansowych

Emitent nie publikował prognoz finansowych na rok 2015.

6. Opis stanu realizacji działań i inwestycji Emitenta oraz harmonogramu ich realizacji

Dokument informacyjny Emitenta nie zawierał informacji, o których mowa w § 10 pkt. 13 a) Załącznika nr 1 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu.

7. Inicjatywy podejmowane w okresie objętym raportem w obszarze rozwoju prowadzonej działalności, nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie

Czwarty kwartał bieżącego roku to skuteczna realizacja prac w sektorze energetyki wiatrowej. Zakontraktowane żurawie sukcesywnie i zgodnie z harmonogramem wykonywały prace na kolejnych projektach.

Drugie półrocze zakończone realizacją 7 Projektów Farm Wiatrowych, w czasie których zrealizowano instalację 77 turbin wiatrowych dostarczonych przez duński Vestas.

Największym projektem III i IV kwartału była Farma Resko II obejmująca montaż 38 turbin wiatrowych V100 - 2MW, hh 95.

Kolejnym był Projekt Mycielin, z zastosowaniem żurawia Terex TC 2800, na którym zainstalowano 20 turbin Vestas V110 - 2MW hh 125 m.

W czasie Projektu Rusiec, na przełomie października i listopada 2015 r., żurawiem GTK 1100 zainstalowano 7 turbin wiatrowych – V90 -2.0MW hh105. Niemal równolegle z powyższymi pracami, żurawiem Terex CC2800, zrealizowano zakontraktowane na Spółkę projekty Łobez oraz Witkowo. To instalacja dodatkowych 4 turbin (V110 hh 125 oraz V90 hh 105 m).

Rok 2015 zakończyliśmy w grudniu realizując projekty z zastosowaniem różnych żurawi.

Projekt Szerzawy zakończył się 4. XII instalacją 5 turbin V100 1,8 MW hh 95 m. Z użyciem żurawia Terex TC2800, 14. XII postawiono ostatnią z 3 turbin na projekcie Szydłowo V100 - 2 MW hh95m.

Realizowana jest konsekwentnie strategia osiągnięcia satysfakcjonujących wyników finansowych w bieżącym i kolejnych latach.

Zarząd Emitenta stale prowadzi rozmowy z potencjalnymi zleceniodawcami odnośnie realizacji kontraktów przy budowie farm wiatrowych. Dotyczy realizacji projektów turbin 2.0 MW na wieżach do 105 m oraz dla nowych projektów montażu turbin nowej generacji – 3,0 MW na wieżach 119 metrów i powyżej. Prowadzone są stale prace związane z opracowaniem koncepcji rozwiązań technicznych żurawi typu GTK przy montażu turbin nowej generacji.

Spółka analizuje możliwości pozyskania wsparcia z bieżących i przyszłych programów dotacyjnych (krajowych i regionalnych).

8. Struktura akcjonariatu emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających, na dzień przekazania raportu, co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu

Kapitał zakładowy Spółki wynosi 1.141.336 zł i składa się 1.141.336 akcji na okaziciela serii A, B i C:

Akcjonariusz	Seria akcji	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym
Herkules SA	A, B	743 535	65,15%
Igor Pawela	A, C	342 401	30,00%
pozostali akcjonariusze	A, B	55 400	4,85%
łącznie		1 141 336	100,00%

9. Opis organizacji grupy kapitałowej, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji

Viatron S.A. nie tworzy grupy kapitałowej i nie sporządza skonsolidowanych sprawozdań finansowych.

Viatron S.A. należy do Grupy Kapitałowej Herkules i jest spółką zależną od spółki Herkules S.A., która na dzień publikacji raportu posiada 65,15% udziałów w kapitale zakładowym Emitenta. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Herkules sporządza spółka Herkules S.A.

10. Wskazanie przyczyn niesporządzania skonsolidowanych sprawozdań finansowych

Nie dotyczy, ponieważ Spółka nie tworzy grupy kapitałowej.

11. Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty

Według stanu na dzień przekazania raportu, Emitent zatrudnia łącznie 17 osób w ramach 17 pełnych etatów. Spółka podpisuje również umowy cywilnoprawne (umowy zlecenia i umowy o dzieło).