



VIATRON S.A.

raport kwartalny za okres IV kwartału 2013 roku
od dnia 01.10.2013 do dnia 31.12.2013 roku

Autoryzowany Doradca



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.....	7
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.....	8
5. Komentarz Zarządu Emitenta dotyczący realizacji prognoz finansowych	9
6. Opis stanu realizacji działań i inwestycji Emitenta oraz harmonogramu ich realizacji	9
7. Inicjatywy podejmowane w okresie objętym raportem w obszarze rozwoju prowadzonej działalności, nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie.....	9
8. Struktura akcjonariatu emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających, na dzień przekazania raportu, co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu.....	10
9. Opis organizacji grupy kapitałowej, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji	10
10. Wskazanie przyczyn niesporządzania skonsolidowanych sprawozdań finansowych	10
11. Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty.....	11

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 8/201, 81-350 Gdynia
Adres do korespondencji:	ul. Plac Kaszubski 8/201, 81-350 Gdynia
Telefon:	+48 58 620 82 23
Fax:	+48 58 620 85 32
Adres e-mail:	info@viatron.pl helena.saladiak@viatron.pl
Adres WWW:	www.viatron.pl
REGON:	220689876
NIP:	585-144-39-87

Skład Zarządu Emitenta:

Igor Paweł – Prezes Zarządu

Skład Rady Nadzorczej Emitenta:

Paweł Kuraszkiewicz,

Piotr Paweł,

Marek Perczyński,

Andrzej Tabaka,

Roman Trębacz.

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

Funkcję Przewodniczącego RN Spółki pełni obecnie pan Marek Perczyński.

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

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

2. Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe

Skrócony bilans – Aktywa

dane nieaudytowane w . PLN	Stan na 31.12.2013	Stan na 31.12.2012
A. Aktywa trwałe	21 705 347	22 602 761
I. Wartości niematerialne i prawne	18 000	27 000
II. Rzeczowe aktywa trwałe	21 060 466	22 120 499
III. Należności długoterminowe	-	-
IV. Inwestycje długoterminowe	-	-
B. Aktywa obrotowe	2 224 411	1 512 099
I. Zapasy	-	-
II. Należności krótkoterminowe	1 733 387	1 319 524
III. Inwestycje krótkoterminowe	459 800	167 162
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	31 223	25 413
Aktywa razem	23 929 758	24 114 860

Skrócony bilans – Pasywa

dane nieaudytowane w PLN	Stan na 31.12.2013	Stan na 31.12.2012
A. Kapitał (fundusz) własny	313 328	(2 529 814)
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	1 116 185	1 057 500
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	-	-
III. Udziały (akcje) własne (wartość ujemna)	-	-
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	328 873	332 873
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	-	-
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	-	58 685
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	(3 978 871)	(4 368 675)
VIII. Zysk (strata) netto	2 847 141	389 803
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	23 616 430	26 644 673
I. Rezerwy na zobowiązania	362 589	356 392
II. Zobowiązania długoterminowe	8 857 281	9 748 366
III. Zobowiązania krótkoterminowe	2 069 574	3 590 722
IV. Rozliczenia międzyokresowe	12 326 985	12 949 193
Pasywa Razem	23 929 758	24 114 860

Źródło: Emitent

Skrócony Rachunek zysków i strat
za IV kwartał 2013 roku oraz dane porównawcze

	01.10.2013- 31.12.2013	01.10.2012- 31.12.2012	za okres od 01.01 do 31.12.2013	za okres od 01.01 do 31.12.2012
A. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY I ZRÓWNANE Z NIMI:	3 374 709	2 110 849	9 846 879	4 479 455
- od jednostek powiązanych	-	-	-	-
I. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW	3 349 179	2 113 757	9 841 068	4 592 951
II. ZMIANA STANU PRODUKTÓW (ZWIĘKSZENIE - WARTOŚĆ DODATNIA, ZMNIEJSZENIE - WARTOŚĆ UJEMNA)	25 530	2 908	5 810	(113 496)
III. KOSZT WYTWORZENIA PRODUKTÓW NA WŁASNE POTRZEBY JEDNOSTKI	-	-	-	-
IV. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW	-	-	-	-
B. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	1 860 458	1 849 691	7 081 511	5 245 123
I. AMORTYZACJA	455 383	435 589	1 807 886	1 762 071
II. ZUŻYCIE MATERIAŁÓW I ENERGII	206 510	187 531	595 848	440 578
III. USŁUGI OBCE	522 386	692 583	1 911 978	1 284 595
IV. PODATKI I OPŁATY W TYM:	617	25 228	51 940	50 211
- podatek akcyzowy	-	-	-	-
V. WYNAGRODZENIA	508 343	332 467	1 762 072	1 092 216
VI. UBEZPIECZENIA SPOŁECZNE I INNE ŚWIADCZENIA	77 685	97 824	454 856	326 836
VII. POZOSTAŁE KOSZTY RODZAJOWE	89 535	78 469	496 933	288 616
VIII. WARTOŚĆ SPRZEDANYCH TOWARÓW I MATERIAŁÓW	-	-	-	-
C. ZYSKI (STRATA) ZE SPRZEDAŻY (A-B)	1 514 251	261 158	2 765 367	(765 668)
D. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	261 469	273 276	946 966	933 543
I. ZYSK ZE ZBYCIA NIEFINANSOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH	1 659	-	1 659	-
II. DOTACJE	249 531	226 597	929 322	886 638
III. INNE PRZYCHODY OPERACYJNE	10 279	46 679	15 985	46 905
E. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	10 457	62 536	15 716	66 687
I. STRATA ZE ZBYCIA NIEFINANSOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH	-	11 078	-	11 079
II. AKTUALIZACJA WARTOŚCI AKTYWÓW NIEFINANSOWYCH	-	-	-	-
III. INNE KOSZTY OPERACYJNE	10 457	51 458	15 716	55 608
F. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (F+G- H)	1 765 262	471 898	3 696 617	101 188
G. PRZYCHODY FINANSOWE	98	32 086	280	891 586
I. DYWIDENDY I UDZIAŁY W ZYSKACH, W TYM:	-	-	-	-
- od jednostek powiązanych	-	-	-	-
II. ODSETKI, W TYM:	98	16	280	293
- od jednostek powiązanych	-	-	-	-
III. ZYSK ZE ZBYCIA INWESTYCJI	-	-	-	-

IV. AKTUALIZACJA WARTOŚCI INWESTYCJI	-	-	-	-
V. INNE	-	32 070	-	891 294
H. KOSZTY FINANSOWE	7 865	101 094	1 006 657	710 362
I. ODSETKI, W TYM:	169 299	71 791	558 250	656 253
- dla jednostek powiązanych	-	39 569	12 807	39 569
II. STRATA ZE ZBYCIA INWESTYCJI	-	-	-	-
III. AKTUALIZACJA WARTOŚCI INWESTYCJI	-	-	-	-
IV. INNE	(161 434)	29 303	448 406	54 109
I. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ (I+J-K)	1 757 495	402 890	2 690 240	282 412
J. WYNIK ZDARZEŃ NADZWYCZAJNYCH (M.I.-M.II.)	-	-	-	-
I. ZYSKI NADZWYCZAJNE	-	-	-	-
II. STRATY NADZWYCZAJNE	-	-	-	-
K. ZYSK (STRATA) BRUTTO (L+/-M)	1 757 495	402 890	2 690 240	282 412
L. PODATEK DOCHODOWY (obciążenie +, uznanie -)	(130 735)	(285 329)	(156 901)	(107 391)
M. POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIEJSZENIA ZYSKU (ZWIĘKSZENIA STRATY)	-	-	-	-
N. ZYSK (STRATA) NETTO (N-O-P)	1 888 230	332 343	2 847 141	389 803

Źródło: Emitent

Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym

	01.01.2013 31.12.2013	01.01.2012 31.12.2012
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	(2 529 814)	(3 311 175)
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	(2 529 814)	(3 311 175)
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	313 328	(2 529 814)
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	313 328	(2 529 814)

Źródło: Emitent

Skrócony rachunek przepływów pieniężnych – metoda pośrednia

	IV kwartał 2013	od 01.01 do 31.12.2013	IV kwartał 2012	od 01.01 do 31.12.2012
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) brutto	1 757 495	2 690 240	402 890	282 412
II. Korekty razem	(1 166 513)	680 421	1 049 559	554 596
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	590 981	3 370 662	1 452 449	837 009
B. Przepływ środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	33 182	33 182	-	-
II. Wydatki	56 360	449 844	1 013 812	1 049 269
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(23 178)	(416 662)	(1 013 812)	(1 049 269)
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	307 114	303 114	443 558	2 168 872
II. Wydatki	744 769	2 964 475	(746 360)	2 230 247
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(437 655)	(2 661 361)	(302 802)	(61 376)
D. Przepływy pieniężne netto razem	130 149	292 639	135 835	(273 636)
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym :	130 149	292 639	135 835	(273 636)
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		-		-
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu wyceny dłużnych papierów wartościowych typu buy/sell back i depozytów bankowych		-		-
F. Środki pieniężne na początek okresu	167 161	167 162	440 798	440 798
G. Środki pieniężne na koniec okresu, w tym	130 149	459 800	135 835	167 162
- o ograniczonej możliwości dysponowania		-		-

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 2013 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);

- Ustawą 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.

Skrócone sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 1 stycznia 2013 r. do 31 grudnia 2013 r., dane IV kwartału 2013 oraz dane porównawcze odpowiednio za okres od 1 stycznia 2012 r. do 31 grudnia 2012 r. i IV kwartału 2012.

Spółka nie zmieniała stosowanych zasad (polityki) rachunkowości w stosunku do zasad obowiązujących w Spółce w 2012 roku.

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

Czwarty kwartał 2013 roku stanowił dla Viatron S.A. kolejny etap rozwoju.

W połowie grudnia 2013 roku zakończone zostały prace na największym w tym roku projekcie – farmie wiatrowej Iłża. Postawiono łącznie 25 turbin (V-90 2.0 MW, h105), zgodnie z podpisanym kontraktem. Bardzo dobre warunki pogodowe oraz tempo pracy pozwoliły na wypracowanie bardzo dobrego wyniku finansowego. Szczególnym miesiącem był październik 2013, w którym postawiono 12 turbin.

Instalacja turbin wiatrowych w projekcie Iłża prowadzona była dla VESTAS Poland sp. z o.o.

Farmę wiatrową realizowało dwóch inwestorów: Geo Renewables S.A. i EDP Renewables Polska Sp. z o.o. Montaż kolejnych turbin projektu Iłża 2 planowany jest w pierwszym kwartale 2014 roku.

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 2013 roku były znacznie wyższe niż w poprzednim kwartale bieżącego roku i kształtowały się na poziomie 3.374.709 zł.

Osiągnięta wartość przychodów jest zgodna z wcześniejszymi planami realizacji projektów.

Koszty Spółki, to przede wszystkim koszty działalności operacyjnej, które wyniosły w czwartym kwartale 2013 roku 1.860.459 zł. O poziomie kosztów Spółki decydują rynkowe wartości usług zlecanych podwykonawcom oraz stałe, ustawowe koszty administracyjne.

Zysk netto Viatron S.A. w czwartym kwartale 2013 roku osiągnął wartość 1.888.230 zł. Istotny element osiągniętego wyniku finansowego stanowią zakontraktowane i wykonane prace na farmach wiatrowych. Kontynuowany jest trend wzrostu wartości przychodów, przy utrzymaniu kosztów stałych na jednakowym poziomie, co w konsekwencji ma wpływ na wzrost zysku netto Spółki.

Zarząd Emitenta stale prowadzi rozmowy z potencjalnymi zleceniodawcami odnośnie realizacji kolejnych kontraktów. Zostały już podpisane kontrakty realizacji prac żurawiem w pierwszym półroczu 2014 roku. W fazie końcowej są rozmowy z firmą VESTAS i niebawem zostaną podpisane zlecenia na instalacje kolejnych turbin 2.0 MW na farmach wiatrowych.

5. Komentarz Zarządu Emitenta dotyczący realizacji prognoz finansowych

W dokumencie informacyjnym, Emitent opublikował prognozy finansowe na rok 2013. Poniżej zamieszczamy tabelę prezentującą porównanie rzeczywistych osiągniętych wyników finansowych z wcześniej publikowanymi prognozami:

Parametr finansowy	Prognoza na rok 2013(tyś. PLN)	Realizacja (wynik za rok 2013) (tyś. PLN)	Odchylenie od prognozy (wartość) (tyś. PLN)	Odchylenie od prognozy
Przychody	7762	9 743	+ 2 081	+ 26,8%
EBIT	2490	3 704	+ 1 215	+ 48,8%
EBITDA	3312	4 583	+ 1 271	+ 38,4%
Zysk Netto	1924	2 841	+ 917	+ 47,7%

Wyniki finansowe Emitenta są kształtowane przez ilość zainstalowanych turbin oraz jednostkową cenę montażu. W całym 2013 roku Viatron postawił łącznie 66 turbin wiatrowych. Przy prognozowanych 62 turbinach, co przełożyło się na przychody na poziomie ponad 9,74 mln zł, przy zakładanych 7,76 mln zł. Oznacza to przychody wyższe o ponad 2,08 mln zł od założeń na rok 2013. Wyższe od zakładanych, przychody przełożyły się także na znacząco wyższy niż prognozowany zysk operacyjny EBIT (+1,22 mln zł, tj. +48,8%), oraz wyższy zysk EBITDA (+1,27 mln zł, tj. +38,4%) w stosunku do prognoz. Zysk na poziomie netto wyniósł ostatecznie 2,84 mln zł i był o 0,92 mln zł (tj. o +47,7%) wyższy od prognoz.

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

Nie dotyczy. 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

W kwartalnym okresie sprawozdawczym Spółka oficjalnie zakończyła realizację projektu w ramach Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka 2007 – 2013 *Wdrożenie innowacyjnej technologii instalacji turbin wiatrowych i innych specjalistycznych usług dźwigowych*.

W dniu 23 października 2013 otrzymaliśmy informację o zakończeniu kontroli z wynikiem pozytywnym. Zaakceptowaną przez Polską Agencję Rozwoju Przedsiębiorczości płatnością końcową dotacji wg wcześniejszych zestawień. Spółka rozliczyła wszystkie wskaźniki rezultatu wyznaczone umową z PARP na cały 2013 rok.

Zarząd Emitenta stale prowadzi rozmowy z potencjalnymi zleceniodawcami odnośnie realizacji kontraktów przy budowie farm wiatrowych. Dotyczy to szczególnie nowych projektów montażu turbin nowej generacji – 3,0 MW na wieżach 119 metrów i powyżej. Stale prowadzone są rozmowy w celu pozyskania zleceń zagranicznych dla żurawi GTK1100 i GMK5220 w długoterminowym zakontraktowaniu.

Zarząd Spółki w dalszym ciągu zamierza kontynuować strategię działalności przyjętą w poprzednich kwartałach jako rozwojową i skuteczną dla osiągnięcia jak najlepszych wyników finansowych w nadchodzącym roku 2014.

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

Kapitał zakładowy Spółki wynosi 1.116.185 zł i składa się 1.116.185 akcji na okaziciela serii A i B:

Akcjonariusz	Seria akcji	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym
Igor Paweła	A	317 250	28,42%
Skystone Capital SA (dawniej: BBI Zeneris S.A.)	A	612 250	54,85%
MLV 21 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k.	A	119 585	10,71%
pozostali akcjonariusze	A	8 415	0,75%
pozostali akcjonariusze	B	58 685	5,26%
łącznie		1 116 185	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. jest spółką zależną od spółki Skystone Capital Spółka Akcyjna z siedzibą w Poznaniu, (dawniej: BBI Zeneris S.A.), która łącznie posiada 54,85% udziałów w kapitale zakładowym Emitenta.

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 13 osób w ramach 13 pełnych etatów. Spółka podpisuje również umowy cywilnoprawne (umowy zlecenia i umowy o dzieło).