



VIATRON S.A.

raport kwartalny za okres I kwartału 2017 roku
od dnia 01.01.2017 do dnia 31.03.2017 roku

Spis treści

1. Podstawowe informacje o Emitencie - Viatron S.A.	3
2. Kwartałne 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,

Sylwia Szewczyk – Członek Rady Nadzorczej.

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. Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe

Skrócony bilans – Aktywa

AKTYWA	dane na dzień 31.03.2017	dane porównawcze na dzień 31.03.2016
A. AKTYWA TRWAŁE	20 200	19 140
I. WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE	11	14
II. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	17 133	18 109
III. NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE	0	0
IV. INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE	0	0
IV. DŁUGOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	3 056	1 017
B. AKTYWA OBROTOWE	3 516	3 790
I. ZAPASY	0	0
II. NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	2 816	653
III. INWESTYCJE KRÓTKOTERMINOWE	0	3 052
IV. KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	700	85
AKTYWA RAZEM	23 716	22 930

Źródło: Emitent

Skrócony bilans – Pasywa

PASYWA	dane na dzień 31.03.2017	dane porównawcze na dzień 31.03.2016
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	2 045	3 829
I. KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY	1 141	1 141
II. NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ PODSTAWOWY (wielkość ujemna)	0	0
III. UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE (wielkość ujemna)	0	0
IV. KAPITAŁ (FUNDUSZ) ZAPASOWY	2 763	381
V. KAPITAŁ (FUNDUSZ) Z AKTUALIZACJI WYCENY	0	0
VI. POZOSTAŁE KAPITAŁY (FUNDUSZE) REZERWOWE	0	0
VII. ZYSK (STRATA) Z LAT UBIEGŁYCH	(1 463)	3 524
VIII. ZYSK (STRATA) NETTO	(396)	(1 217)
IX. ODPISY Z ZYSKU NETTO W CIĄGU ROKU OBROTOWEGO (wielkość ujemna)	0	0
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	21 671	19 101
I. REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	1 237	1 068
II. ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	104	316
III. ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	11 334	7 876
IV. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	8 996	9 841
PASYWA RAZEM	23 716	22 930

Źródło: Emitent

Skrócony Rachunek zysków i strat za I kwartał 2017 roku oraz dane porównawcze (w tys. PLN)

Wyszczególnienie	dane za okres 01.01. do 31.03.2017	dane porównawcze za okres od 01.01 do 31.03.2016
A. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY I ZRÓWNANE Z NIMI:	1 412	158
- od jednostek powiązanych	0	0
I. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW I USŁUG	1 412	158
II. ZMIANA STANU PRODUKTÓW (ZWIĘKSZENIE - WARTOŚĆ DODATNIA, ZMNIEJSZENIE - WARTOŚĆ UJEMNA)	0	0
III. KOSZT WYTWORZENIA PRODUKTÓW NA WŁASNE POTRZEBY JEDNOSTKI	0	0
IV. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW	0	0
B. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	2 124	1 854
I. AMORTYZACJA	135	438
II. ZUŻYCIE MATERIAŁÓW I ENERGII	144	219
III. USŁUGI OBCE	1 228	367
IV. PODATKI I OPŁATY W TYM:	14	9
- podatek akcyzowy	0	0
V. WYNAGRODZENIA	352	511
VI. UBEZPIECZENIA SPOŁECZNE I INNE ŚWIADCZENIA	151	219
VII. POZOSTAŁE KOSZTY RODZAJOWE	100	91
VIII. WARTOŚĆ SPRZEDANYCH TOWARÓW I MATERIAŁÓW	0	0
C. ZYSKI (STRATA) ZE SPRZEDAŻY (A-B)	(712)	(1 696)
D. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	211	213
I. ZYSK ZE ZBYCIA NIEFINANSOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH	0	0
II. DOTACJE	211	211
III. INNE PRZYCHODY OPERACYJNE	0	2
E. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	0	0
I. STRATA ZE ZBYCIA NIEFINANSOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH	0	0
II. AKTUALIZACJA WARTOŚCI AKTYWÓW NIEFINANSOWYCH	0	0
III. INNE KOSZTY OPERACYJNE	0	0
F. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (F+G-H)	(501)	(1 483)
G. PRZYCHODY FINANSOWE	108	30
I. DYWIDENDY I UDZIAŁY W ZYSKACH, W TYM:	0	0
- od jednostek powiązanych	0	0
II. ODSETKI, W TYM:	0	0
- od jednostek powiązanych	0	0
III. ZYSK ZE ZBYCIA INWESTYCJI	0	0
IV. AKTUALIZACJA WARTOŚCI INWESTYCJI	0	0

V. INNE	108	30
H. KOSZTY FINANSOWE	93	80
I. ODSETKI, W TYM:	93	80
- dla jednostek powiązanych	0	0
II. STRATA ZE ZBYCIA INWESTYCJI	0	0
III. AKTUALIZACJA WARTOŚCI INWESTYCJI	0	0
IV. INNE	0	0
I. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ (I+J-K)	(486)	(1 533)
J. WYNIK ZDARZEŃ NADZWYCZAJNYCH (M.I.-M.II.)	0	0
I. ZYSKI NADZWYCZAJNE	0	0
II. STRATY NADZWYCZAJNE	0	0
K. ZYSK (STRATA) BRUTTO (L+/-M)	(486)	(1 533)
L. PODATEK DOCHODOWY (obciążenie +, uznanie -)	(90)	(316)
M. POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIEJSZENIA ZYSKU (ZWIĘKSZENIA STRATY)	0	0
N. ZYSK (STRATA) NETTO (N-O-P)	(396)	(1 217)

Źródło: Emitent

Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym

Wyszczególnienie		dane za okres 01.01. do 31.03.2017	dane porównawcze za okres od 01.01 do 31.03.2016
I	Kapitał własny na początek okresu	2 441	5 046
Ia	Kapitał własny na początek okresu po korektach	2 441	5 046
II	Kapitał własny na koniec okresu	2 045	3 829
III	Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku /pokrycia straty	2 045	3 829

Źródło: Emitent

Skrócony rachunek przepływów pieniężnych – metoda pośrednia

Wyszczególnienie		dane za okres 01.01 do 31.03.2017	dane porównawcze za okres od 01.01 do 31.03.2016
A. Działalność Operacyjna			
I.	Zysk/(Strata) netto	(486)	(1 533)
II.	Korekty razem	572	4 903
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	86	3 370
B. Działalność Inwestycyjna			
I.	Wpływy	0	0
II.	Wydatki	13	295
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(13)	(295)
C. Działalność finansowa			
I.	Wpływy	7 052	0
II.	Wydatki	7 217	516
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(165)	(516)
D.	Przepływy pieniężne netto razem	(92)	2 559
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	(92)	2 559
F.	Środki pieniężne na początek okresu	92	493
G.	Środki pieniężne na koniec okresu	0	3 052
- w tym o ograniczonej możliwości dysponowania		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 2016 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 kalendarzowym w roku obrotowym.

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 stycznia 2017 r. do 31 marca 2017 r., tj. dane I kwartału 2017 r. oraz dane porównawcze odpowiednio za okres od 1 stycznia 2016 r. do 31 marca 2016 r. tj. dane I kwartału 2016 r.

Szczegółowe zasady rachunkowości, w tym zasady wyceny aktywów i pasywów stosowane w Spółce zostały zamieszczone w rocznym raporcie finansowym za 2016 r. opublikowanym w dniu 28 kwietnia 2017 r. Zasady te nie uległy zmianie od chwili ich publikacji do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania.

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

Ze względu na specyfikę funkcjonowania przedsiębiorstwa i branżę, w której ono działa, głównym przedmiotem prowadzonej działalności są usługi. Jak już wcześniej informowano, w związku ze zmianą systemu wsparcia inwestycji wiatrowych w Polsce Spółka relokowała swoją działalność z Polski i przestawiła się na świadczenie usług dźwigowych za granicą.

Przychody jednostkowe Emitenta w I kwartale 2017 roku były zdecydowanie wyższe wartościowo do przychodów w analogicznym kwartale roku 2016 i kształtowały się na poziomie 1 412 tys. zł. Tak wysoki przyrost o blisko 800% jest efektem ustabilizowania działalności Spółki na rynku skandynawskim, w przeciwieństwie do sytuacji z początku 2016 r., kiedy to na skutek zmian ustawodawstwa w Polsce Spółka straciła krajowy rynek usług. Osiągnięta obecnie wartość

przychodów jest zgodna z zabudżetowanymi wcześniejszymi planami sprzedaży na 2017 r. i wynikająca z realizacji zawartych już w I kwartale b.r. kontraktów oraz wykonanych prac dodatkowych. W raportowanym okresie Spółka realizowała projekt instalacji turbin na farmach wiatrowych w Finlandii.

Na dzień publikacji raportu zainstalowano 4 turbiny.

Koszty działalności operacyjnej wyniosły w I kwartale 2017 r. 2 124 tys. zł, co stanowi kwotę wyższą tylko o 15% w stosunku do wartości odnotwanej w I kwartale 2016 r. Ich głównym składnikiem są koszty związane najmem sprzętu głównego (Liebherr LG1750) i pomocniczego do pracy za granicą oraz obsługa, a także inne działania związane z pracą żurawi.

Wynik na sprzedaży (strata) osiągnięty w okresie objętym niniejszym sprawozdaniem wyniósł -712 tys. zł lecz był wyższy od analogicznej pozycji za kwartał porównywalny o 58%. Fakt poniesienia straty jest typowym dla tej branży (zwłaszcza w krajach północnych) efektem sezonowości. W okresie zimowy zamówień i realizacji jest mało, a jak wspomniano wyżej Spółka zrealizowała w tym okresie tylko 4 turbiny. Pozytywny sygnał jest taki, że tylko dzięki tym 4 realizacjom Viatron S.A. osiągnęła wynik na sprzedaży o połowę wyższy niż w I kwartale 2016 r., a warto podkreślić, że już teraz Spółka ma zakontraktowane projekty na łączną wartość 80% całorocznego budżetu sprzedaży.

Wynik finansowy netto (strata) Viatron S.A. w raportowanym I kwartale 2017 roku ukształtował się na poziomie -396 tys. złotych i był wyższy o 67% od wyniku uzyskanego w kwartale porównywalnym.

Na dzień publikacji raportu wydierżawiony żuraw Liebherr LG1750 do wysokich podniesień dla turbin 3 MW – zakończył prace na fińskim projekcie Haukineva/ Jeppo/ Vihreäsaari.

8 maja rozpoczęty został projekt drugiego kwartału – Annankangas – zakontraktowany na 10 turbin. W trzecim kwartale bieżącego roku żuraw będzie pracował na farmie Metsala, 17 turbin.

5. Komentarz Zarządu Emitenta dotyczący realizacji prognoz finansowych

Emitent nie publikował prognoz finansowych na rok 2017.

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

W raportowanym, pierwszym kwartale 2017 żuraw wydierżawiony LG 1750 wraz z żurawiami i sprzętem pomocniczym pracowały za granicą. W bieżącym roku, Spółka ma zakontraktowane prace w Finlandii na trzy kolejne kwartały.

Zgodnie z harmonogramem prac bieżącego roku, w marcu, na farmie Haukineva zainstalowano 2 turbiny V126 – 3.45 MW. W kolejnej fińskiej lokalizacji, Jeppo, zrealizowano również 2 kontraktowe turbiny.

Na dzień publikacji raportu, pierwsza część pozyskanych zleceń w Finlandii została pomyślnie wykonana i rozliczona.

Żuraw LG1750 został już zmobilizowany na projekt Annankangas (10 turbin), gdzie rozpoczęto prace preinsalacyjne.

Żuraw GTK1100 na miejscu parkingowym w Szkocji oczekuje na rozpoczęcie kontraktu w Irlandii lub wyniki prowadzonych obecnie negocjacji handlowych mających na celu jego sprzedaż. Po osiągnięciu wymaganych rezultatów Zarząd Spółki rozważy ostatecznie oba warianty sytuacji.

Zarząd Emitenta na bieżąco prowadzi rozmowy z potencjalnymi zleceniodawcami odnośnie realizacji kontraktów przy budowie farm wiatrowych w latach 2018 – 2020. Dotyczy realizacji projektów w Skandynawii i montażu turbin nowej generacji – 3,0 MW na wieżach 147 metrów. Prowadzone są stale prace związane z opracowaniem koncepcji rozwiązań technicznych nowego żurawia do montażu turbin nadchodzącej generacji. Na dzień publikacji raportu Spółka ma podpisane kontrakty w Finlandii dla różnych lokalizacjach zapewniające ciągłość prac do końca bieżącego roku.

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

10. Wskazanie przyczyn niesporządzania skonsolidowanych sprawozdań finansowych

Spółka nie jest jednostką nadrzędną w grupie kapitałowej i nie posiada udziałów (akcji) w innych podmiotach.

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

Według stanu na dzień przekazania raportu, Emitent zatrudnia łącznie 15 osób w ramach 15 pełnych etatów. Spółka podpisuje również umowy cywilnoprawne (umowy zlecenia i umowy o dzieło).