



**VIATRON S.A.**

raport kwartalny za okres III kwartału 2016 roku  
od dnia 01.07.2016 do dnia 30.09.2016 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:	<a href="mailto:info@viatron.pl">info@viatron.pl</a> <a href="mailto:helena.saladiak@viatron.pl">helena.saladiak@viatron.pl</a>
Adres WWW:	<a href="http://www.viatron.pl">www.viatron.pl</a>
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 30.09.2016	dane porównawcze na dzień 30.09.2015
<b>A. AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>18 762</b>	<b>19 451</b>
I. WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE	13	12
II. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	17 668	18 737
III. NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE	0	0
IV. INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE	0	0
IV. DŁUGOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	1 081	702
<b>B. AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>8 798</b>	<b>6 865</b>
I. ZAPASY	0	52
II. NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	6 408	4 823
III. INWESTYCJE KRÓTKOTERMINOWE	0	1 883
IV. KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	2 390	159
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>27 560</b>	<b>26 316</b>

Źródło: Emitent

## Skrócony bilans – Pasywa

PASYWA	dane na dzień 30.09.2016	dane porównawcze na dzień 30.09.2015
<b>A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>	<b>2 195</b>	<b>3 697</b>
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	0	(556)
VIII. ZYSK (STRATA) NETTO	(1 709)	2 731
IX. ODPISY Z ZYSKU NETTO W CIĄGU ROKU OBROTOWEGO (wielkość ujemna)	0	0
<b>B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>25 365</b>	<b>22 619</b>
I. REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	1 292	1 034
II. ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	211	6 948
III. ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	14 443	4 359
IV. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	9 419	10 278
<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>27 560</b>	<b>26 316</b>

Źródło: Emitent

**Skrócony Rachunek zysków i strat za III kwartał 2016 roku oraz dane porównawcze ( w tyś. PLN)**

Wyszczególnienie	dane za okres 01.07. do 30.09.2016	dane porównawcze za okres od 01.07 do 30.09.2015	dane za okres 01.01. do 30.09.2016	dane porównawcze za okres od 01.01 do 30.09.2015
<b>A. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY I ZRÓWNANE Z NIMI:</b>	<b>6 157</b>	<b>5 668</b>	<b>8 774</b>	<b>9 947</b>
- od jednostek powiązanych	0	0	0	0
I. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW I USŁUG	6 157	5 668	8 774	9 947
II. ZMIANA STANU PRODUKTÓW (ZWIĘKSZENIE - WARTOŚĆ DODATNIA, ZMNIĘSZENIE - WARTOŚĆ UJEMNA)	0	0	0	0
III. KOSZT WYTWORZENIA PRODUKTÓW NA WŁASNE POTRZEBY JEDNOSTKI	0	0	0	0
IV. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW	0	0	0	0
<b>B. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>	<b>5 967</b>	<b>3 285</b>	<b>11 159</b>	<b>7 134</b>
I. AMORTYZACJA	468	463	1 356	1 374
II. ZUŻYCIE MATERIAŁÓW I ENERGII	303	248	627	563
III. USŁUGI OBCE	3 762	1 443	5 922	2 550
IV. PODATKI I OPŁATY W TYM:	17	13	42	30
- podatek akcyzowy	0	0	0	0
V. WYNAGRODZENIA	672	787	1 702	1 808
VI. UBEZPIECZENIA SPOŁECZNE I INNE ŚWIADCZENIA	430	185	938	473
VII. POZOSTAŁE KOSZTY RODZAJOWE	315	146	572	336
VIII. WARTOŚĆ SPRZEDANYCH TOWARÓW I MATERIAŁÓW	0	0	0	0
<b>C. ZYSKI (STRATA) ZE SPRZEDAŻY (A-B)</b>	<b>190</b>	<b>2 383</b>	<b>(2 385)</b>	<b>2 813</b>
<b>D. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE</b>	<b>211</b>	<b>246</b>	<b>636</b>	<b>739</b>
I. ZYSK ZE ZBYCIA NIEFINANSOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH	0	0	0	0
II. DOTACJE	211	246	634	738
III. INNE PRZYCHODY OPERACYJNE	0	0	2	1
<b>E. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>7</b>	<b>1</b>
I. STRATA ZE ZBYCIA NIEFINANSOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH	0	0	0	0
II. AKTUALIZACJA WARTOŚCI AKTYWÓW NIEFINANSOWYCH	0	0	0	0
III. INNE KOSZTY OPERACYJNE	0	0	7	1
<b>F. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (F+G-H)</b>	<b>401</b>	<b>2 629</b>	<b>(1 756)</b>	<b>3 551</b>
G. PRZYCHODY FINANSOWE	3	(67)	3	114
I. DYWIDENDY I UDZIAŁY W ZYSKACH, W TYM:	0	0	0	0
- od jednostek powiązanych	0	0	0	0
II. ODSETKI, W TYM:	0	0	0	0
- od jednostek powiązanych	0	0	0	0
III. ZYSK ZE ZBYCIA INWESTYCJI	0	0	0	0
IV. AKTUALIZACJA WARTOŚCI INWESTYCJI	0	0	0	0
V. INNE	3	(67)	3	114

<b>H. KOSZTY FINANSOWE</b>	<b>(80)</b>	<b>100</b>	<b>256</b>	<b>290</b>
I. ODSETKI, W TYM:	89	100	256	290
- dla jednostek powiązanych	0	0	0	0
II. STRATA ZE ZBYCIA INWESTYCJI	0	0	0	0
III. AKTUALIZACJA WARTOŚCI INWESTYCJI	0	0	0	0
IV. INNE	(169)	0	0	0
<b>I. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ (I+J-K)</b>	<b>484</b>	<b>2 462</b>	<b>(2 009)</b>	<b>3 375</b>
J. WYNIK ZDARZEŃ NADZWYCZAJNYCH (M.I.-M.II.)	0	0	0	0
I. ZYSKI NADZWYCZAJNE	0	0	0	0
II. STRATY NADZWYCZAJNE	0	0	0	0
<b>K. ZYSK (STRATA) BRUTTO (L+/-M)</b>	<b>484</b>	<b>2 462</b>	<b>(2 009)</b>	<b>3 375</b>
L. PODATEK DOCHODOWY (obciążenie +, uznanie -)	172	472	(300)	644
M. POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIJSZENIA ZYSKU (ZWIĘKSZENIA STRATY)	0	0	0	0
<b>N. ZYSK (STRATA) NETTO (N-O-P)</b>	<b>312</b>	<b>1 990</b>	<b>(1 709)</b>	<b>2 731</b>

Źródło: Emitent

## Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym

<b>Wyszczególnienie</b>	<b>dane za okres 01.01. do 30.09.2016</b>	<b>dane porównawcze za okres od 01.01 do 30.09.2015</b>
I Kapitał własny na początek okresu	5 047	966
Ia Kapitał własny na początek okresu po korektach	5 047	966
II Kapitał własny na koniec okresu	2 195	3 697
III Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku /pokrycia straty	2 195	3 697

*Źródło: Emitent*

Skrócony rachunek przepływów pieniężnych – metoda pośrednia

Wyszczególnienie	dane za okres 01.07 do 30.09.2016	dane porównawcze za okres od 01.07 do 30.09.2015	dane za okres 01.01 do 30.09.2016	dane porównawcze za okres od 01.01 do 30.09.2015
<b>A. Działalność Operacyjna</b>				
I. Zysk/(Strata) netto	312	1 990	(1 709)	2 731
II. Korekty razem	(504)	454	3 032	(638)
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(192)	2 444	1 323	2 093
<b>B. Działalność Inwestycyjna</b>				
I. Wpływy	0	0	0	0
II. Wydatki	2	18	771	179
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(2)	(18)	(771)	(179)
<b>C. Działalność finansowa</b>				
I. Wpływy	1 476	0	1 476	0
II. Wydatki	1 550	568	2 521	1 414
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(74)	(568)	(1 045)	(1 141)
<b>D. Przepływy pieniężne netto razem</b>	<b>(268)</b>	<b>1 858</b>	<b>(493)</b>	<b>500</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych</b>	<b>(268)</b>	<b>1 858</b>	<b>(493)</b>	<b>500</b>
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>268</b>	<b>25</b>	<b>493</b>	<b>1 383</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu</b>	<b>0</b>	<b>1 883</b>	<b>0</b>	<b>1 883</b>
- w tym o ograniczonej możliwości dysponowania	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 III 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 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 lipca 2016 r. do 30 września 2016 r., tj. dane III kwartału 2016 r. oraz dane porównawcze odpowiednio za okres od 1 lipca 2015 r. do 30 września 2016 r. tj. dane III kwartału 2015 r.

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

### **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**

W Spółce nie występują klasyczne grupy produktów, towarów i usług ze względu na specyfikę prowadzonej działalności.

Przychody jednostkowe Emitenta w III kwartale 2016 roku były wyższe wartościowo do przychodów w analogicznym kwartale roku 2015 i kształtowały się na poziomie 6 157 tys. zł.

Osiągnięta wartość przychodów jest zgodna z wcześniejszymi planami realizacji zagranicznych projektów. W raportowanym okresie Spółka realizowała 3 projekty instalacji turbin na Farmach Wiatrowych – Maevaara II (Szwecja), Glanarudery (Szkocja) oraz Jouttikallio (Finlandia). Zrealizowano łącznie instalację 22 turbin wiatrowych.

Zakontraktowane projekty oraz dodatkowe prace wykonane żurawiem na zlecenie kontrahenta – Vestas ukształtowały przychód Spółki na w/w dobrym poziomie.

Koszty Spółki to przede wszystkim koszty działalności operacyjnej, które wyniosły w trzecim kwartale 2016 r. 5 967 tys. zł. O poziomie tych kosztów i w konsekwencji niższej marżowości sprzedaży zadecydowały wysokie rynkowe stawki za konieczne dla działalności operacyjnej usługi zlecane podwykonawcom oraz stałe, ustawowe koszty administracyjne.

Wynik netto w trzecim kwartale 2016 roku ukształtował się na poziomie 312 tys. złotych.

Jak już wcześniej informowaliśmy, w związku ze zmianą systemu wsparcia inwestycji wiatrowych w Polsce Spółka przestawiła się całkowicie na świadczenie usług dźwigowych za granicą.

Na dzień publikacji raportu wydzierżawiony żuraw Liebherr LG1750 do wysokich podniesień dla turbin 3 MW – zakończył prace na finlandzkim projekcie Jouttikallio (6 turbin V126 – 3.45 MW). Od czerwca do drugiej połowy sierpnia wykonywany był Projekt w Szwecji – Wind Farm Maevaara II (10 turbin V126 – 3.3 MW).

Spółka równolegle realizowała (nadal wykonuje) prace żurawiem GTK1100 w Szkocji (22 turbiny V90 – 3.0 MW) – Projekt Galawhistle. Zaplanowany projekt w Irlandii na IV kwartał – FW Glanarudery, 11 turbin Vestas, został przesunięty przez Inwestora na przyszły rok.

## **5. Komentarz Zarządu Emitenta dotyczący realizacji prognoz finansowych**

Emitent nie publikował prognoz finansowych na rok 2016.

## **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 kwartale żurawie LG 1750 oraz GTK 1100 pracowały za granicą.

Żuraw LG1750 jeszcze w czerwcu rozpoczął pracę na północy Szwecji – kontrakt Farmy Wiatrowej Maevaara II. Z dniem 18 sierpnia 2016 zakończono ten projekt, na którym zostało zainstalowanych łącznie 10 turbin.

Po zakończeniu prac, żuraw wraz ze sprzęt dodatkowym, został zmobilizowany na kolejny zakontraktowany na rok 2016 projekt. Farma wiatrowa w Finlandii to pierwsze w Skandynawii turbiny Vestas 3.45 MW na wysokości HH 147 m. Z dniem 26 sierpnia 2016 r. rozpoczęły się prace na w/w projekcie. W okresie raportowanym, tj. do 30 września 2016 żurawiem zrealizowano połowę projektu. Na dzień publikacji raportu Projekt Jouttikallio został pomyślnie zakończony.

Żuraw LG1750 został zaparkowany w Finlandii, w oczekiwaniu na rozpoczęcie projektów Vestas z początkiem 2017 r. w Skandynawii.

Żuraw GTK1100 został relokowany z końcem czerwca na projekt w Szkocji. Dedykowany dla prac instalacyjnych przy 22 turbinach na Wind Farm Galawhistle. Prace rozpoczęte w drugiej połowie lipca są kontynuowane do dnia dzisiejszego. Projekt jest niezwykle wymagający, trudny ze względu na ukształtowanie terenu, silny i zmienny wiatr. Na terenie, w którym wykonywane są prace, została zanotowana rekordowa prędkość wiatru 160 km/h.

W raportowanym okresie trzeciego kwartału na w/w projekcie zainstalowanych zostało 10 turbin, zaś na dzień publikacji tego raportu – 16.

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.

**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%
<b>łącznie</b>		<b>1 141 336</b>	<b>100,00%</b>

**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. z siedzibą w Warszawie, która na dzień publikacji raportu posiada 65,15% udziałów w kapitale zakładowym Emitenta. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Herkules sporządza spółka Herkules S.A.

**10. Wskazanie przyczyn niesporządzenia skonsolidowanych sprawozdań finansowych**

Nie dotyczy, ponieważ Spółka nie jest jednostką nadrzędną w grupie kapitałowej.

**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).