



Spółka Viatron SA w restrukturyzacji

raport kwartalny za okres I kwartału 2018 roku

od dnia 01.01.2018 do dnia 31.03.2018 roku

1. Podstawowe Informacje o Emitencie.....	3
2. Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe.....	4
3. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości.	8
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.....	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	11
9. Opis organizacji grupy kapitałowej, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji.....	11
10. Wskazanie przyczyn niesporządzenia skonsolidowanych sprawozdań finansowych	11
11. Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty	12

1. Podstawowe Informacje o Emitencie

Nazwa (firma):	Viatron S.A. w restrukturyzacji od dnia 26.03.2018 r.
Forma prawna:	Spółka Akcyjna
Kraj siedziby:	Polska
Siedziba:	Gdynia
Adres siedziby:	Plac Kaszubski 8/505, 81-350 Gdynia
Adres do korespondencji:	Plac Kaszubski 8/505, 81-350 Gdynia
Telefon:	48 58 783 50 95
Fax:	48 58 783 23 94
Adres e-mail:	helena.saladiak@viatron.pl
Adres www.:	www.viatron.pl
Regon:	220689876
NIP:	5851443987

Skład Zarządu Emitenta:

Igor Pawela – Prezes Zarządu

Skład Rady Nadzorczej Emitenta:

Grzegorz Żółcik – Przewodniczący Rady Nadzorczej,

Tomasz Kwieciński – członek Rady Nadzorczej,

Piotr Pawela – członek Rady Nadzorczej,

Marek Perczyński – członek Rady Nadzorczej,

Sylwia Szewczyk – członek Rady Nadzorczej.

Kadencja Rady Nadzorczej zgodnie z § 15. pkt 3) Statutu Viatron S.A. wynosi 2 lata.

Od dnia 14.08.2013 r. akcje Viatron S.A. z siedzibą w Gdyni (w dalszej części raportu jako: „Spółka”, „Emitent”, „Viatron”) 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	dane na dzień 31.03.2018	dane na dzień 31.03.2017
A. AKTYWA TRWAŁE	1 429	20 200
I. WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE	8	11
II. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	492	17 133
III. NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE	0	0
IV. INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE	0	0
V. DŁUGOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	929	3 056
B. AKTYWA OBROTOWE	1 052	3 516
I. ZAPASY	0	0
II. NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	470	2 816
III. INWESTYCJE KRÓTKOTERMINOWE	456	0
IV. KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	126	700
AKTYWA RAZEM	2 481	23 716

Skrócony bilans – PASYWA

PASYWA	dane na dzień 31.03.2018	dane na dzień 31.03.2017
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	(1 424)	2 045
I. KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY	1 141	1 141
II. NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ PODSTAWOWY (wielkość ujemna)	0	0
II. UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE (wielkość ujemna)	0	0
IV. KAPITAŁ (FUNDUSZ) ZAPASOWY	2 763	2 763
V. KAPITAŁ (FUNDUSZ) Z AKTUALIZACJI WYCENY	0	0
VI. POZOSTAŁE KAPITAŁY (FUNDUSZE) REZERWOWE	0	0
VII. ZYSK (STRATA) Z LAT UBIEGŁYCH	(5 600)	(1 463)
VIII. ZYSK (STRATA) NETTO	272	(396)
IX. ODPISY Z ZYSKU NETTO W CIĄGU ROKU OBROTOWEGO (wielkość ujemna)	0	0
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	3 905	21 671
I. REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	274	1 237
II. ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	0	104
III. ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	3 579	11 334
V. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	52	8 996
PASYWA RAZEM	2 481	23 716

Skrócony Rachunek zysków i strat za I kwartał 2018 roku oraz dane porównawcze (w tys. PLN)

Wyszczególnienie	dane za okres od 01.01.2018 do 31.03.2018	dane porównawcze za okres od 01.01.2017 do 31.03.2017
A. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY I ZRÓWNANE Z NIMI:	12	1 412
- od jednostek powiązanych	0	0
I. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW I USŁUG	12	1 412
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	519	2 124
I. AMORTYZACJA	77	135
II. ZUŻYCIE MATERIAŁÓW I ENERGII	7	144
III. USŁUGI OBCE	194	1 228
IV. PODATKI I OPŁATY W TYM:	22	14
- podatek akcyzowy	0	0
V. WYNAGRODZENIA	155	352
VI. UBEZPIECZENIA SPOŁECZNE I INNE ŚWIADCZENIA	28	151
VII. POZOSTAŁE KOSZTY RODZAJOWE	36	100
VIII. WARTOŚĆ SPRZEDANYCH TOWARÓW I MATERIAŁÓW	0	0
C. ZYSKI (STRATA) ZE SPRZEDAŻY (A-B)	(507)	(712)
D. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	838	211
I. ZYSK ZE ZBYCIA NIEFINANSOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH	65	0
II. DOTACJE	3	211
III. INNE PRZYCHODY OPERACYJNE	770	0
E. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	1	0
I. STRATA ZE ZBYCIA NIEFINANSOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH	0	0
II. AKTUALIZACJA WARTOŚCI AKTYWÓW NIEFINANSOWYCH	0	0
III. INNE KOSZTY OPERACYJNE	1	0
F. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (F+G-H)	330	(501)
G. PRZYCHODY FINANSOWE	23	108
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	23	108
H. KOSZTY FINANSOWE	10	93
I. ODSETKI, W TYM:	10	93
- 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)	343	(486)
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)	343	(486)
L. PODATEK DOCHODOWY (obciążenie +, uznanie -)	71	(90)
M. POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIJSZENIA ZYSKU (ZWIĘKSZENIA STRATY)	0	0
N. ZYSK (STRATA) NETTO (N-O-P)	272	(396)

Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym

Wyszczególnienie		dane za okres od 01.01.2018 do 31.03.2018	dane porównawcze za okres od 01.01.2017 do 31.03.2017
I	Kapitał własny na początek okresu	(1 696)	2 441
Ia	Kapitał własny na początek okresu po korektach	(1 696)	2 441
II	Kapitał własny na koniec okresu	(1 424)	2 045
III	Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku / pokrycia straty	(1 424)	2 045

źródło: Emitent

Skrócony rachunek przepływów pieniężnych – metoda pośrednia

Wyszczególnienie		dane za okres od 01.01.2018 do 31.03.2018	dane porównawcze za okres od 01.01.2017 do 31.03.2017
A. Działalność Operacyjna			
I.	Zysk/(Strata) netto	272	(486)
II.	Korekty razem	1 039	572
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 311	86
B. Działalność Inwestycyjna			
I.	Wpływy	190	0
II.	Wydatki	0	13
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	190	(13)
C. Działalność finansowa			
I.	Wpływy	0	7 052
II.	Wydatki	1 141	7 217
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(1 141)	(165)
D.	Przepływy pieniężne netto razem	360	(92)
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	360	(92)
F.	Środki pieniężne na początek okresu	96	92
G.	Środki pieniężne na koniec okresu	456	0
	- w tym o ograniczonej możliwości dysponowania	0	0

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

Raport kwartalny spółki Viatron S.A. za I kwartał 2018 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 2018 r. do 31 marca 2018 r., tj. dane I kwartału 2018 r., oraz dane porównawcze odpowiednio za okres od 1 stycznia 2017 r. do 31 marca 2017 r. tj. dane I kwartału 2017 r.

Szczegółowe zasady rachunkowości, w tym zasady wyceny aktywów i pasywów stosowane w Spółce zostały zamieszczone w rocznym raporcie finansowym za 2017 r. opublikowanym w dniu 27 kwietnia 2018 roku. 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 w 2016 r. relokowała swoją działalność z Polski i rozpoczęła świadczenie usług dźwigowych za granicą.

W związku z wypadkiem i uszkodzeniem podstawowej maszyny będącej w dyspozycji Viatron S.A., do którego doszło w sierpniu 2017 r, Spółka zmuszona została okresowo zawiesić podstawową

działalność operacyjną. W pierwszym kwartale Spółka nie realizowała żadnego projektu instalacji farmy wiatrowej.

W dniu 5 stycznia 2018 r. Zarząd mając na względzie interes Spółki i wszystkich podmiotów pozostających ze Spółką w jakichkolwiek relacjach prawnych lub faktycznych podjął działania mające na celu uniknięcie skutku niewypłacalności i w Sądzie Rejonowym Gdańsk-Północ w Gdańsku złożył wniosek o otwarcie postępowania restrukturyzacyjnego, w rozumieniu przepisów ustawy z dnia 15 maja 2015 r. Prawo restrukturyzacyjne. Otwarcie postępowania restrukturyzacyjnego jest uzasadnione przede wszystkim treścią normy prawnej wyrażonej w art. 3 ust. 1 ustawy z dnia 15 maja 2015 r. Prawo restrukturyzacyjne, zgodnie z którą celem postępowania restrukturyzacyjnego jest uniknięcie ogłoszenia upadłości dłużnika przez umożliwienie mu restrukturyzacji w drodze układu z wierzycielami przy zabezpieczeniu słusznych praw wierzycieli. W dniu 26 marca 2018 r. Sąd wydał postanowienie o otwarciu postępowania układowego Viatron S.A.

Obecnie Spółka przechodzi głęboką reorganizację. Przyjęty przez Zarząd Spółki plan naprawczy polega m.in. na:

- reorganizacji struktury Spółki – Spółka stopniowo zmniejsza zatrudnienie z 14 osób we wrześniu 2017 r. poprzez 8 osób na dzień bilansowy do 3 kluczowych osób obecnie;
- typowaniu i sprzedaży niektórych składników majątkowych – do chwili obecnej Spółce udało się zbyć dwa żurawie, które ze względu na swoje niższe parametry wysokościowe i udźwigowe nie będą mogły być wykorzystywane już w Europie przy wznoszeniu farm wiatrowych oraz część zbędnych środków transportu, prowadzone są aktywne działania w celu sprzedaży pozostałych składników. Pozyskane dotychczas kwoty przeznaczone w zdecydowanej części na spłatę zobowiązań, w tym długu odsetkowego na kwotę blisko 8,5 mln zł, co stanowi około 70% ogólnej kwoty zobowiązań z 30 września 2017 r.
- dążenie do umorzenia części długu – otwarcie postępowania restrukturyzacyjnego przed sądem ma m.in. na celu doprowadzenie do układów, ugód i porozumień z wierzycielami zmniejszających poziom wymagalnego długu lub wydłużenie terminów jego spłaty, biorąc pod uwagę niskie stosunkowo salda zadłużenia oraz fakt, że działania te dotyczą grupy w większości od lat kontraktowanych dostawców, to dążenia te mają w ocenie zarządu duże szanse powodzenia;
- przesunięcie terminu spłaty zobowiązań publicznych – w związku ze zbyciem żurawi w końcu 2017 r. w Spółce powstało istotne zobowiązanie z tytułu VAT w kwocie 1 035 tys. zł stanowiące około 30% całej kwoty wymagalnych zobowiązań o charakterze pieniężnym na dzień bilansowy; na wniosek Spółki Urząd Skarbowy wydał decyzję o odroczeniu zapłaty tego zobowiązania do 30 listopada 2018 roku wraz z odsetkami oraz opłatą prolongacyjną;
- strategia współpracy z Vestas – Spółka stara się pozyskać kolejne zamówienia od duńskiego producenta kończąc okres karencji, który został na nią nałożony w związku z powypadkową procedurą; prowadzone rozmowy wskazują na chęć kontynuacji kooperacji i wysokie jest prawdopodobieństwo pozyskania zleceń montażowych w Skandynawii, południowej Europie (Chorwacja) i w Afryce północnej – z uwagi na braki sprzętowe, Spółka dla celów obsługi pozyskać może w tym celu żurawie od spółki dominującej Herkules S.A.;

- dywersyfikacji usług – zarząd opracowuje koncepcję działania również na rynku polskim w zakresie przeglądów i remontów instalacji wiatrakowych, ocenia się, że popyt na tego typu usługi będzie zgłaszany w stosunkowo wysokich wartościach wraz z upływem czasu i starzeniem się funkcjonujących instalacji;

W związku z powyższym przychody ze sprzedaży Emitenta w I kwartale 2018 roku były zdecydowanie niższe w porównaniu do przychodów w analogicznym kwartale roku 2017 i kształtowały się na poziomie 12 tys. złotych. Fakt przerwania działalności przejawia się także w niskim poziomie kosztów operacyjnych. Strata na sprzedaży wyniosła 0,5 mln zł. W I kwartale spółka kontynuowała sprzedaż części składników majątkowych i odnotowała zysk na tych operacjach w kwocie 65 tys. zł. W grupie pozostałych przychodów operacyjnych widnieje także kwota 0,7 mln zł z tytułu uzyskanych odszkodowań związanych z wypadkami, którym uległy żurawie spółki w 2017 r. Dzięki wpływowi tych kwot EBIT Spółki wyniósł ponad 0,3 mln zł. Warto wspomnieć, że w okresie listopad 2017 – styczeń 2018 Spółka została istotnie oddłużona z zobowiązań natury finansowej (zwłaszcza w zakresie pożyczek i wyłączeń realizowanych przez spółkę dominującą). Stan ten ma pozytywny wpływ na wykazany niski poziom kosztów finansowych. Ostatecznie, dzięki zdarzeniom o charakterze pozaoperacyjnym zysk brutto za I kwartał 2018 r. wyniósł 343 tys. zł, a zysk netto 272 tys. zł.

5. Komentarz Zarządu Emitenta dotyczący realizacji prognoz finansowych

Emitent nie publikował prognoz finansowych na rok 2018.

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 styczniu 2018 roku rozpoczęto działania w zakresie wystąpienia o ochronę prawną projektowanego rozwiązania, zlecając przygotowanie wniosku do renomowanej Kancelarii Rzeczników Patentowych. Wnikliwa analiza projektu wskazała przesłanki do wystąpienia przez Emitenta z wnioskiem o ochronę patentową.

Zarząd Spółki przygotował, a za pośrednictwem wyżej wymienionej Kancelarii złożył w dniu 13 kwietnia 2018 r. do Urzędu Patentowego Rzeczypospolitej Polskiej zgłoszenie na patent europejski. Na jego podstawie Emitent ubiega się o ochronę prawną dla swojego wynalazku. Przedmiotem złożonego wniosku patentowego jest nowatorski żuraw wieżowy o konstrukcji hybrydowej przeznaczony do stawiania elektrowni wiatrowych nowej generacji.

Równolegle Spółka, wspólnie z wyspecjalizowanym doradcą dotacyjnym, przygotowuje wniosek o uzyskanie dotacji na przedmiotowy projekt z Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój 2014 – 2020, działanie 3.2. „Wsparcie wdrożeń wyników prac B+R”, poddziałanie 3.2.1 „Badania na rynek”.

Zarząd Spółki podjął powyższe działania uznając, iż mogą odnieść pozytywny wpływ na przyszłą sytuację gospodarczą, majątkową i finansową Emitenta. Równolegle prowadzone są rozmowy dla pozyskania zagranicznych kontraktów na prace dźwigowe przy instalacji turbin wiatrowych oraz odzyskanie w III połowie 2018 r. zdolności operacyjnej Spółki i powrót do realizacji zagranicznych projektów.

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	Liczba głosów	Udział w kapitale zakładowym	Udział w ogólnej liczbie głosów
Herkules S.A.	A, B	743 535	743 535	65,15%	65,15%
Igor Pawela	A, C	342 401	342 401	30,00%	30,00%
Pozostali akcjonariusze	A, B	55 400	55 400	4,85%	4,85%
łącznie	A, B, C	1 141 336	1 141 336	100,00%	100,00%

źródło: Emitent

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

W związku z ograniczeniem działalności i wdrożeniem planu naprawczego Spółka zdecydowanie zmniejsza zatrudnienie. Według stanu na dzień przekazania raportu, Emitent zatrudnia łącznie 3 osoby w ramach pełnych etatów.