



 GRUPA HERKULES

Raport roczny

za okres 01-01-2019 do 31-12-2019



Viatron SA
w restrukturyzacji od dnia 26.03.2018 r.
Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki

Spis treści



viatron	0
1. Podstawowe informacje o emitencie.....	2
2. Akcjonariat	4
3. Pozycja Viatron S.A. w Grupie Kapitałowej Herkules.....	4
4. Najważniejsze wydarzenia mające istotny wpływ na działalność Spółki	5
5. Czynniki ryzyka i zagrożenia	7
6. Ocena uzyskanych efektów i przewidywany rozwój.....	8
7. Ocena stanu majątkowego.....	10
8. Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa	11
9. Wypłata dywidendy.....	11
10. Zatrudnienie	12
11. Informacje dotyczące danych wykazanych w sprawozdaniu finansowym	12
12. Osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju.....	12
13. Informacje dotyczące nabycia akcji własnych.....	13
14. Pozycja organizacyjna Viatron S.A.....	13
15. Zagadnienia dotyczące środowiska naturalnego	13
16. Zarządzanie ryzykiem finansowym.....	14

1. Podstawowe informacje o emitencie

Nazwa (firma):	Viatron S.A. w restrukturyzacji od dnia 26.03.2018 r. (w dalszej części sprawozdania: Viatron S.A. lub Spółka)
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
Adres WWW:	www.viatron.pl
REGON:	220689876
NIP:	585-144-39-87

Dane sprawozdawcze

Dane w niniejszym sprawozdaniu zaprezentowane są w tys. zł, chyba, że w treści zaznaczono inaczej.

Rejestracja w Krajowym Rejestrze Sądowym

Spółka została zarejestrowana zgodnie z uchwałą w formie aktu notarialnego (Rep. A Nr 8402/2011) w dniu 31 sierpnia 2011 roku i została wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 3 listopada 2011 roku przez Sąd Rejonowy Gdańsk - Północ w Gdańsku, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000400738.

Czas trwania jednostki: Spółka została utworzona na czas nieoznaczony.

Nadzór sądowy

W dniu 5 stycznia 2018 r. Zarząd Spółki 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. W dniu 26 marca 2018 r. Sąd wydał postanowienie o otwarciu postępowania układowego Viatron S.A. i wyznaczył nadzorcę sądowego, który kontroluje bieżące działania Spółki. Uprawniony jest on do weryfikacji czynności zarządczych dotyczących płatności, sprzedaży majątku, zawierania znacznych umów czy kontraktów. Wykonuje, w porozumieniu i za wiedzą Zarządu, określony ustawowo zakres czynności nadzorcy sądowego w postępowaniu restrukturyzacyjnym.

Skład Zarządu Viatron S.A.:

Skład Zarządu Viatron S.A. jest jednoosobowy – funkcję Prezesa Zarządu Spółki pełni Pan Igor Pawela.

Skład Rady Nadzorczej Viatron S.A.:

Na dzień 1 stycznia 2019 r. Rada Nadzorcza pełniła swoją funkcję w poniższym składzie osobowym:

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

W dniu 28 lutego 2019 r. z uczestnictwa w Radzie Nadzorczej zrezygnował Grzegorz Żółcik. W dniu 26 czerwca 2019 r. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy powołało do Rady Nadzorczej Jarosława Szałka, a w dniu 30 października 2019 r. odwołało z organu Tomasza Kwiecińskiego, powołując w jego miejsce Adama Kotuchę i powierzając mu funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej.

Na dzień bilansowy 31 grudnia 2019 r. Rada Nadzorcza Spółki funkcjonowała w następującym składzie:

Adam Kotucha	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Piotr Pawela	Członek Rady Nadzorczej
Marek Perczyński	Członek Rady Nadzorczej
Jarosław Szałek	Członek Rady Nadzorczej
Sylwia Szewczyk	Członek Rady Nadzorczej

Po dniu bilansowym, 31 marca 2020 r. Adam Kotucha złożył rezygnację z pełnienia funkcji w Radzie Nadzorczej i na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania Rada Nadzorcza Spółki funkcjonowała w następującym składzie:

Piotr Pawela	Członek Rady Nadzorczej
Marek Perczyński	Członek Rady Nadzorczej
Jarosław Szałek	Członek Rady Nadzorczej
Sylwia Szewczyk	Członek Rady Nadzorczej

Uczestnictwo w rynku New Conect:

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

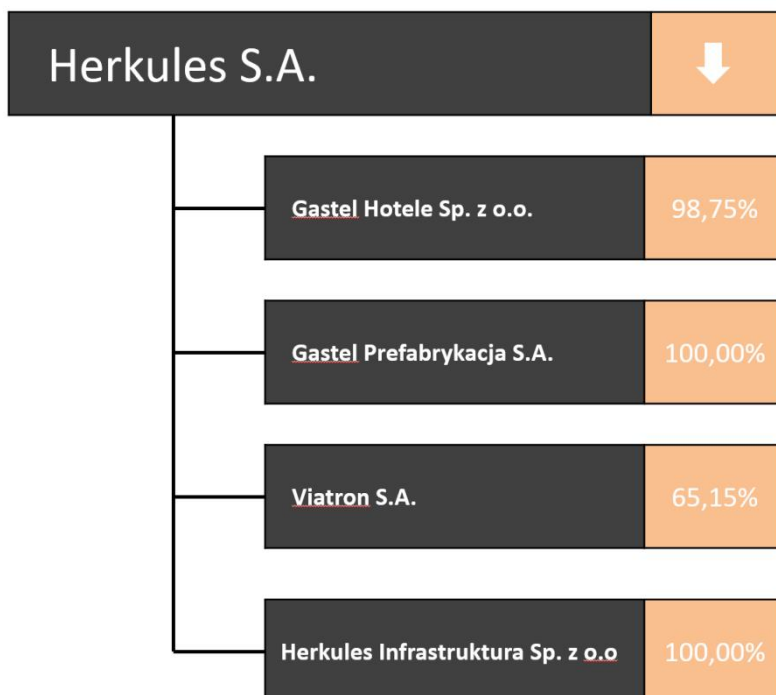
2. Akcjonariat

Poniższa tabela przedstawia ilość akcji i udziały w kapitale zakładowym na dzień 31 grudnia 2019 r. oraz na dzień publikacji niemniejszego sprawozdania.

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym
Igor Paweła	342 401	30,00%
Herkules S.A.	743 535	65,15%
pozostali akcjonariusze	55 400	4,85%
łącznie	1 141 336	100,00%

3. Pozycja Viatron S.A. w Grupie Kapitałowej Herkules.

Viatron S.A. jest spółką zależną od spółki Herkules S.A. i nie posiada jednostek zależnych. Grupa Kapitałowa Herkules przedstawia się następująco:



Grupa Kapitałowa Herkules S.A. nie posiada jednostek nadrzędnych.

W relacjach obowiązujących w Grupie Kapitałowej nie ma ograniczeń w korzystaniu z aktywów spółek zależnych i rozliczania zobowiązań spółek zależnych. Nie istnieją jakiegokolwiek porozumienia ograniczające tytuł własności udziałów i akcji spółek zależnych oraz żadne z akcji lub udziałów nie są uprzywilejowane względem pozostałych.

W dniu 5 grudnia Zarząd Herkules S.A. podjął decyzję o zaprzestaniu z dniem 30 listopada 2018 r. konsolidacji wyników oraz innych danych finansowych spółki zależnej Viatron S.A. Decyzja powyższa została podjęta w związku z funkcjonowaniem w Spółce Nadzorca Sądowego, który zdecydowanie ogranicza wpływy właścicielskie na politykę operacyjną i finansową spółki zależnej, co skutkuje utratą nad nią kontroli przez akcjonariuszy (zgodnie z MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansów”).

4. Najważniejsze wydarzenia mające istotny wpływ na działalność Spółki

Obecna trudna sytuacja operacyjna i finansowa Viatron S.A. jest efektem losowego zdarzenia uszkodzenia kluczowego żurawia będącego w dyspozycji Spółki. W sierpniu 2017 r. Spółka rozpoczęła prace w Szwecji na farmie wiatrowej Solberg dla swojego głównego odbiorcy - Vestas. Przy montażu pierwszej z turbin w tym miejscu uległ wypadkowi i nieodwracalnemu uszkodzeniu główny żuraw LG1750. Projekt został przerwany, a wypadek przyniósł negatywne konsekwencje dla Viatron S.A. w postaci utraty możliwości kontynuacji prac oraz świadczenia usług. Projekt Solberg został dokończony przez inną firmę dźwigową z regionalnego rynku bez jakichkolwiek konsekwencji finansowych dla Viatron S.A., jednak Spółka okresowo została wykluczona z postępowań ofertowych na kolejne przedsięwzięcia Vestas na rynku skandynawskim.

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 wnioski 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. i wyznaczył nadzorcę sądowego, który kontroluje bieżące działania Spółki. Uprawniony jest on do weryfikacji czynności zarządczych dotyczących płatności, sprzedaży majątku, zawierania znacznych umów czy kontraktów. Wykonuje, w porozumieniu i za wiedzą Zarządu, określony ustawowo zakres czynności nadzorca sądowego w postępowaniu restrukturyzacyjnym.

W związku z koniecznością zawieszenia działalności i braku przychodów z normalnych operacji usługowo-handlowych Spółka znalazła się w wyjątkowo trudnej sytuacji. Zarząd zainicjował wdrażanie planu naprawczego oraz reorganizacji Spółki, które miały zawierać następujące elementy:

- reorganizacja struktury Spółki – Spółka zmniejszyła zatrudnienie z 14 osób we wrześniu 2017 r. do obecnie 1 osoby, która prowadzi działania administracyjne i proceduralne w Spółce.;
- zmniejszenie wysokości wynagrodzeń Zarządu oraz zawieszenie wynagrodzeń Rady Nadzorczej;

- typowanie i sprzedaż niektórych składników majątkowych – wytypowano zbędne środki transportu i inne składniki majątkowe, które ze względu na swoje parametry czy też ze względu na nie prowadzenie w obecnym okresie działań operacyjnych generowałyby nieuzasadnione ekonomicznie koszty;
- 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; sporządzono i zatwierdzono sądownie listę wierzycieli;
- przesunięcie terminu spłaty zobowiązań publicznych – w związku ze zbyciem żurawi nie spełniających parametrów wysokościowych i udźwigowych w końcu 2017 r., w Spółce powstało istotne zobowiązanie z tytułu VAT – na wniosek Spółki, Urząd Skarbowy wydał decyzję o odroczeniu zapłaty; istniejące obecnie zobowiązanie to kwota w wysokości 853 tys. zł (kwota główna) wymagalna do spłaty do 30 listopada 2020 r. wraz z odsetkami oraz opłatą prolongacyjną;
- wystąpienie o odszkodowanie do producenta żurawia – Zarząd Viatron S.A. wskazuje, wedle jego stanowiska, iż podmiotem odpowiedzialnym za wypadek żurawia w Solbergu jest jego producent, albowiem żuraw został wadliwie zaprojektowany; w związku z powyższym Zarząd Spółki zdecydował o podjęciu działań prawnych związanych z uzyskaniem przez Spółkę odszkodowania od Liebherr-Werk Ehingen GmbH, a w 2018 r. w sądzie w Sztokholmie został złożony pozew w tej sprawie z roszczeniem opiewającym na 4,7 mln eur;
- dywersyfikacja usług – zarząd planował wdrożyć koncepcję działania na rynku polskim w zakresie przeglądów i remontów instalacji wiatrakowych, oceniając, że popyt na tego typu usługi będzie zgłaszany w stosunkowo wysokich wartościach wraz z upływem czasu i starzeniem się funkcjonujących instalacji.

Większość elementów (poza ostatnim) udało się Spółce przeprowadzić. Kluczowym obecnie elementem planu jest prowadzenie procesu przeciwko Liebherr-Werk Ehingen GmbH, co w przypadku choćby częściowej wygranej pozwoli zainicjować układ wierzycielski i spłacić zobowiązania. W 2018 r. i 2019 r. przed sądem w Sztokholmie trwało składanie wyjaśnień przez strony i przekazywanie dokumentacji procesowej. Główna rozprawa została wyznaczona na koniec kwietnia 2020 r., jednakże ze względu na epidemię SARS-CoV-2 posiedzenie sądu zostało odroczone bez wskazania terminu.

W kwietniu 2020 r. Viatron S.A. i Herkules S.A. uzgodniły udzielenie w maju 2020 r. pożyczki, mającej na celu wsparcie finansowe Spółki, które zabezpieczy ponoszone koszty stałe do chwili wznowienia postępowania sądowego (lub przynajmniej przez okres najbliższych 12 miesięcy). Intencją Zarządu jest pozyskanie odszkodowania od Liebherr-Werk Ehingen GmbH oraz finalizacja układu restrukturyzacyjnego i zaspokojenie wierzycieli. Zarząd Spółki wdrożył istotne ograniczenia kosztowe w Spółce i przy uzgodnionym wsparciu spółki dominującej, Viatron S.A. w swej ograniczonej formie będzie funkcjonował do chwili rozstrzygnięcia wzmiankowanego postępowania sądowego. Ostateczną decyzję w kwestii zakresu kontynuacji działalności Spółki Zarząd podejmie po zakończeniu postępowania sądowego i analizie jego efektów.

Na chwilę obecną Spółka nie jest w stanie określić prawdopodobnego rozstrzygnięcia postępowania sądowego. Z uwagi na aktualną sytuację związaną z pandemią COVID-19 trudno jest również przybliżyć nowy prawdopodobny termin rozprawy sądowej.

5. Czynniki ryzyka i zagrożenia

Epidemia SARS-CoV-2

W sytuacji braku działalności operacyjnej i skrajnie ograniczonej formie funkcjonowania Viatron S.A. epidemia SARS-CoV-2 zdaje się nie stanowić bezpośredniego ryzyka dla Spółki, jednakże ograniczenia (zwłaszcza w zakresie podróżowania) wprowadzone przez rządy krajów Europy mogą wpłynąć na opóźnienie postępowania sądowego, na rozstrzygnięcie którego liczy Spółka.

Czynniki makroekonomiczne

Otoczenie prawne

Na działalność Spółki duży wpływ ma krajowe otoczenie prawne. Uregulowania prawne nie są w Polsce stabilne i ulegają częstym zmianom. Przepisy prawne dotyczące prowadzenia działalności gospodarczej przez Spółkę, które w ostatnich latach ulegają częstym zmianom, to przede wszystkim: prawo podatkowe, prawo pracy i ubezpieczeń społecznych, prawo handlowe oraz uregulowania dotyczące podmiotów gospodarczych działających na rynku budowlanym, w tym prawo budowlane. Każdorazowa zmiana przepisów może przyczynić się do podniesienia poziomu kosztów działalności Spółki oraz wpłynąć na jej płynność i wyniki finansowe. Jednym z istotniejszych czynników, które mogą mieć wpływ na działalność Spółki, mogą być zmiany w systemie podatkowym oraz nieprecyzyjność tych przepisów.

Spółka prowadzi istotne postępowanie sądowe przed sądem zagranicznym i z tej przyczyny jest narażona dodatkowo na ryzyko wpływu obcych systemów prawno-podatkowych.

Ryzyko finansowe

Obecnie w okresie restrukturyzacji główne rozliczenia Spółki nominowane i przeprowadzane są w euro, a więc najistotniejszym ryzykiem finansowym jest ryzyko związane z kształtowaniem się na rynkach kursów walut. Z uwagi na brak zadłużenia odsetkowego ryzyko związane z kształtowaniem głównych stóp procentowych zdaje się mieć obecnie marginalne znaczenie.

Czynniki mikroekonomiczne

Powodzenie planu naprawczego

W obliczu otwarcie postępowania restrukturyzacyjnego najistotniejszym ryzykiem jest powodzenie planów naprawczych podjętych przez Zarząd, a przede wszystkim pomyślnej dla Spółki finalizacji procesu przeciwko Liebherr-Werk Ehingen GmbH. Zasądzone lub uzyskane w wyniku ugody odszkodowanie pozwoli na zakończenie postępowania układowego. Najistotniejszym czynnikiem ryzyka w tej kwestii jest niewiadomy efekt postępowania sądowego i skuteczność przedstawionej przez Spółkę dokumentacji. Należy zauważyć, że w wyniku epidemii SARS-COV-2 sąd prowadzący

sprawę odroczył postępowanie bez wskazania terminu, co jest istotnie niekorzystne dla trudnej sytuacji finansowej Spółki.

6. Ocena uzyskanych efektów i przewidywany rozwój

Pozycja	Za okres 01.01. - 31.12.2019	Za okres 01.01. - 31.12.2018	Dynamika 2019 / 2018
Przychody ze sprzedaży	11	9	22%

Zawieszenie działalności operacyjnej spowodowało niemal całkowitą redukcję przychodów ze sprzedaży. Ujęta w latach 2018 - 2019 sprzedaż podstawowa to okazjonalny wynajem środków transportu.

Pozycja	Za okres 01.01. - 31.12.2019	Za okres 01.01. - 31.12.2018	Dynamika 2019 / 2018
Koszty działalności operacyjnej, w tym:	449	1 205	- 63%
- amortyzacja	80	203	- 61%
- zużycie materiałów i energii	10	16	- 38%
- usługi obce	146	425	- 66%
- wynagrodzenia	138	315	- 56%
- ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	32	65	- 51%
- pozostałe koszty rodzajowe	22	136	- 84%

Powyżej wykazano różnicę w poziomie kosztów operacyjnych w obu porównywanych okresach z wyszczególnieniem pozycji, najistotniejszych kwotowo i o największej dynamice. Wszystkie te pozycje świadczą o istotnym zawężeniu działalności i głębokiej restrukturyzacji i reorganizacji Spółki.

Skutkiem powyższego wynik strata na sprzedaży w 2019 r. zmniejszyła się w relacji do 2018 r. o 63% i wyniosła - 0,4 mln zł.

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem transakcje dotyczące składników majątku trwałego nie odegrały tak istotnej roli w kształtowaniu wyniku, jak w poprzednich okresach. W wolumenie pozostałych przychodów operacyjnych uwagę zwraca kwota odszkodowania ubezpieczeniowych w kwocie 0,3 mln zł, która stanowiła znaczący zastrzyk gotówkowy w prezentowanym okresie i jednocześnie najistotniejszy czynnik kształtujący wynik okresu po stronie przychodów.

Pozycja	Za okres 01.01. - 31.12.2019	Za okres 01.01. - 31.12.2018	Dynamika 2019 / 2018
Pozostałe przychody operacyjne, w tym:	345	1 472	- 77%
- zysk z tytułu zbycia składników majątkowych	30	415	- 93%

- zysk z ujęcia dotacji	9	11	- 18%
- pozostałe przychody (głównie odszkodowania)	306	1 046	- 71%

Rozliczenie pozostałych działań operacyjnych przyniosło następujące wartości na poziomie wyniku operacyjnego:

Pozycja	Za okres 01.01. - 31.12.2019	Za okres 01.01. - 31.12.2018	Dynamika 2019 / 2018
EBIT	- 103	- 91	- 13%
EBITDA	- 23	112	- 121%

Brak zadłużenia odsetkowego w okresie objętym niniejszym sprawozdaniem przejawia się niskich wartościach kosztów finansowych, w których zasadniczo ujęto prawie wyłącznie skutki wyceny transakcji walutowych i pozycji bilansowych nominowanych w eur.

Uwzględnienie powyższego przyniosło następujące wyniki.

Pozycja	Za okres 01.01. - 31.12.2019	Za okres 01.01. - 31.12.2018	Dynamika 2019 / 2018
Wynik brutto	- 84	- 152	+ 45%
Wynik netto	- 84	-1 126	+ 93%

Wybrane wskaźniki ekonomiczne

Wskaźniki efektywności gospodarowania	Za okres 01.01. - 31.12.2019	Za okres 01.01. - 31.12.2018
wskaźnik marży zysku (straty) na sprzedaży	-3 981,8%	-13 288,9%
<i>wynik na sprzedaży/przychody ze sprzedaży</i>		
wskaźnik marży zysku netto	-763,6%	-12 511,1%
<i>wynik finansowy netto/przychody ze sprzedaży</i>		
stopa zwrotu aktywów (ROA)	-33,6%	-266,2%
<i>wynik finansowy netto/aktywa ogółem</i>		
stopa zwrotu kapitału własnego (ROE)	2,9%	39,9%
<i>wynik finansowy netto/kapitał własny</i>		

Płynność finansowa	Za okres 01.01. - 31.12.2019	Za okres 01.01. - 31.12.2018

wskaźnik płynności bieżącej	0,04	0,06
<i>aktywa obrotowe/zobowiązania krótkoterminowe</i>		

Stopień zadłużenia i struktura finansowania majątku	Za okres 01.01. - 31.12.2019	Za okres 01.01. - 31.12.2018
wskaźnik pokrycia majątku trwałego kapitałem własnym	- 20,76	- 11,57
<i>kapitał własny/aktywa trwałe</i>		
wskaźnik ogólnego zadłużenia	12,62	7,67
<i>zobowiązania ogółem/aktywa ogółem</i>		
wskaźnik zadłużenia kapitału własnego	- 1,07	- 1,13
<i>zobowiązania ogółem/kapitał własny</i>		

Perspektywy rozwoju

W związku z przedłużającym się okresem zawieszenia bieżącej działalności operacyjnej, niską płynnością finansową w Spółce oraz ograniczeniem możliwości funkcjonowania Zarządu poprzez wprowadzenie nadzorca sądowego Zarząd nie zakłada możliwości kontynuacji funkcjonowania jednostki w przyszłości. Z tego powodu roczne sprawozdanie finansowe za 2019 r. zostało sporządzone przy założeniu zagrożenia kontynuacji działalności.

Intencją Zarządu jest kontynuacja procesu przeciwko Liebherr-Werk Ehingen GmbH i pozyskanie odszkodowania od tej firmy oraz zakończenie działalności Spółki z uwzględnieniem finalizacji układu restrukturyzacyjnego i zaspokojeniem wierzycieli. Zarząd ocenia, że w obecnych warunkach otoczenia rynkowego i swoich zasobach wewnętrznych, Spółka nie będzie mogła wznowić i kontynuować normalnej działalności operacyjnej.

7. Ocena stanu majątkowego

W związku z bardzo trudną sytuacją finansową i koniecznością realizacji planu naprawczego, po sprzedaży w końcu 2017 r. żurawi kołowych, w 2018 r. i 2019 r. Spółka kontynuowała zbywanie zbędnych składników majątkowych. Aktywa trwałe na 31 grudnia 2019 r. zmniejszyły się o 43% w relacji do poziomu z dnia bilansowego porównywalnego okresu, przy czym w samych środkach trwałych spadek wyniósł 42%. Zawieszenie działalności operacyjnej ma też swój skutek w zmniejszeniu o 39% majątku obrotowego, który łącznie ma wartość na dzień bilansowy zaledwie 110 tys. zł, z czego należności handlowe wynoszą tylko 17 tys. zł. Łącznie suma aktywów zmniejszyła się na dzień bilansowy w relacji do poziomu z 31 grudnia 2018 r. o 41%.

Osiągnięte w 2018 r. i w 2019 r. straty spowodowały pogłębienie się ujemnej wartości kapitału własnego. Ze względu na wycofanie się Spółki z finansowania zewnętrznego brak jest na dzień bilansowy zobowiązań odsetkowych.

Przy braku otwartych pozycji kredytowych, problemy płynnościowe Spółki generuje wysoki poziom zobowiązań handlowych. Uwagę zwraca także zobowiązanie wobec organów publicznych, jednakże znacząca część tego długu została przez właściwy urząd skarbowy prolongowana do 30 listopada 2020 r. Zobowiązania powyższe będą przedmiotem zaspokojenia w sytuacji pozyskania odszkodowania, o które Spółka stara się prowadząc opisaną wyżej sprawę sądową przeciwko Liebherr-Werk Ehingen GmbH.

8. Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa

W związku z koniecznością zawieszenia działalności i braku przychodów z normalnych operacji usługowo – handlowych Spółka znalazła się w wyjątkowo trudnej sytuacji finansowej. Zarząd dostrzegając zagrożenia realizuje pod nadzorem Nadzorca Sądowego opisaną wyżej plan naprawczy i zreorganizował Spółkę, jednak Viatron S.A. ma znikome źródła środków finansowych. Co prawda koszty stałe funkcjonowania w obecnym kształcie są niezwykle niskie, jednak ze względu na odroczenie postępowania przeciwko Liebherr-Werk Ehingen GmbH o odszkodowanie oddala się perspektywa pozyskania istotniejszych środków obrotowych.

W kwietniu 2020 r. Viatron S.A. i Herkules S.A. uzgodniły udzielenie w maju 2020 r. pożyczki, mającej na celu wsparcie finansowe Spółki, które zabezpieczy ponoszone koszty stałe do chwili wznowienia postępowania sądowego .

Intencją Zarządu jest pozyskanie odszkodowania od Liebherr-Werk Ehingen GmbH i zakończenie działalności Spółki z uwzględnieniem finalizacji układy restrukturyzacyjnego i zaspokojeniem wierzycieli. Zarząd ocenia, że w obecnych warunkach otoczenia rynkowego i swoich zasobach wewnętrznych, Spółka nie będzie mogła wznowić i kontynuować normalnej działalności operacyjnej. Jeśli warunki zewnętrzne nie ulegną istotnym zmianom, to prawdopodobnym jest, że przy utrzymaniu istotnych ograniczeń kosztowych, które Zarząd wdrożył w Spółce i przy uzgodnionym wsparciu spółki dominującej, Viatron S.A. w swej ograniczonej formie będzie funkcjonował do chwili rozstrzygnięcia wzmiankowanego postępowania sądowego.

9. Wypłata dywidendy

W 2019 r. nie przeprowadzono wypłaty dywidendy. W kwestii osiągniętego wyniku finansowego w roku 2019 r. Zarząd Spółki wnioskować będzie do Walnego Zgromadzenia o pokrycie uzyskanej straty z przyszłych zysków.

10. Zatrudnienie

W związku z przerwaniem działalności operacyjnej i wdrażaniem planu naprawczego Spółka w latach 2017 – 2018 zdecydowanie zmniejszyła zatrudnienie, które zostało ograniczone do Prezesa Zarządu i Szefa Biura Zarządu, co pozwalało administrować przedsiębiorstwem w warunkach głębokiej restrukturyzacji. Obecnie Emitent posiada wyłącznie 1 pracownika – Prezesa Zarządu. W roku 2019 Viatron S.A. odnotowała średnioroczne zatrudnienie na poziomie 2 osób.

Grupy pracownicze	stan na 31.12.2019		stan na 31.12.2018	
	liczebność	struktura	liczebność	struktura
Zarząd	1	100%	1	50%
Działy wsparcia	0	0%	1	50%
Kierownicy projektów	0	0%	0	0%
Operatorzy	0	0%	0	0%
Razem	1	100%	2	100%
w tym: kadra kierownicza	1	100%	1	50%
średnioroczne zatrudnienie w przeliczeniu na pełne etaty	1,50		2,95	

11. Informacje dotyczące danych wykazanych w sprawozdaniu finansowym

Zarząd Viatron S.A. z siedzibą w Gdyni wedle swej najlepszej wiedzy informuje, że informacje zawarte w rocznym sprawozdaniu finansowym Spółki za 2019 r. odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki, a także jej wynik finansowy. Poza informacjami, które zostały podane w tym sprawozdaniu oraz w niniejszym Sprawozdaniu z Działalności Spółki nie znajduje się innych istotnych informacji, które miałyby wpływ na ocenę sytuacji kadrowej, majątkowej i finansowej Spółki oraz jej wyniku finansowego i ich zmian, a także innych informacji, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Spółkę.

12. Osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju

Viatron S.A. rozpoczęła swoją działalność od realizacji projektu w ramach Działania 4.4 „Nowe inwestycje o wysokim potencjale innowacyjnym” Program Operacyjny Innowacyjna Gospodarka 2007-2013. Opracowane autorsko przez Spółkę przedsięwzięcie pod nazwą "Wdrożenie innowacyjnej

technologii instalacji turbin wiatrowych i innych specjalistycznych usług dźwigowych" o wartości całkowitej blisko 30 mln zł uzyskało dofinansowanie w kwocie 15 mln zł. Innowacyjność projektu polegała na zastosowaniu unikalnego zestawu sprzętowego (żurawi i środków transportu) w technologii wysokich podniesień elementów o masie do 100t w relacji do tradycyjnych metod wznoszenia i montażu. Zastosowane rozwiązania konstrukcyjne i logistyczne miały pozytywny wpływ na środowisko naturalne poprzez przede wszystkim niższą emisję spalin oraz zmniejszenie placów montażowych. Okres trwałości tego przedsięwzięcia minął w listopadzie 2016 r. a projekt został całkowicie rozliczony bez zastrzeżeń

Bazując na doświadczeniach zdobytych przy wykonaniu projektów wiatrowych w latach 2010 – 2017 zrealizowanych dla Vestas Wind Systems największego producenta turbin wiatrowych na świecie, Spółka przygotowała projekt żurawia hybrydowego, który łączy w sobie zalety żurawia wieżowego oraz teleskopowego i odpowiada na zapotrzebowanie procesu instalacyjnego nowej generacji turbin wiatrowych.

W 2018 r. rozpoczęto procedurę opatentowania projektowanego rozwiązania. W maju zgłoszenie patentowe zostało przesłane do Europejskiego Urzędu Patentowego w Monachium. Niestety ze względu na trudną sytuację finansową Viatron S.A., konieczność wyprzedaży składników majątkowych, musiał zaprzestać starań o kontynuację tego projektu.

13. Informacje dotyczące nabycia akcji własnych

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem oraz po jego zakończeniu do dnia publikacji niniejszego raportu Spółka nie realizowała żadnych operacji związanych z akcjami własnymi, a w szczególności transakcji nabycia lub zbycia tych akcji.

14. Pozycja organizacyjna Viatron S.A.

Spółka Viatron S.A. należy do Grupy Kapitałowej Herkules i jest spółką zależną od spółki Herkules S.A. z siedzibą w Warszawie. Viatron S.A. nie posiada samodzielnych oddziałów, filii, ani innych jednostek terenowych, a cała działalność kierowana jest z jej siedziby w Gdyni.

15. Zagadnienia dotyczące środowiska naturalnego

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem Viatron S.A. nie prowadziła działalności operacyjnej, tak więc jej funkcjonowanie nie miało istotnego wpływu na środowisko naturalne. Podczas normalnie prowadzonych działań w latach wcześniejszych Spółka prowadziła i monitorowała pomiary emisji spalin, pyłów i innych czynników środowiskowych, co potwierdzało słabe oddziaływanie ekologiczne,

a więc w Spółce nie występowały zagadnienia i wymogi związane z ochroną środowiska, mające wpływ na wykorzystanie przez Spółkę jej potencjału i składników majątkowych.

16. Zarządzanie ryzykiem finansowym

W ramach działalności operacyjnej i finansowej Spółka jest narażona na ryzyka związane przede wszystkim z posiadanymi instrumentami finansowymi. Ryzyko to można określić jako ryzyko rynkowe, w skład którego wchodzi ryzyko walutowe, ryzyko stopy procentowej, ryzyko płynności oraz ryzyko kredytowe. Spółka zarządza ryzykiem finansowym w celu ograniczenia niekorzystnego wpływu zmian kursów walutowych i stóp procentowych, jak również stabilizacji przepływów pieniężnych oraz zapewnienia odpowiedniego poziomu płynności i elastyczności finansowej. Zasady zarządzania ryzykiem finansowym w Spółce są ustalane przez Zarząd.

Spółka nie posiada, ani nie emituje pochodnych instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu. Spółka nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

Ryzyko stopy procentowej

Spółka może być narażona na ryzyko wywołane zmianami stóp procentowych w zakresie krótko- i długoterminowych zobowiązań finansowych. Wahania stop procentowych wpływać mogą zarówno na wysokość ponoszonych przez Spółkę kosztów finansowych jak i przychodów finansowych. Obecnie Spółka nie posiada zobowiązań odsetkowych, a więc ryzyko powyższe jest znikome.

Ryzyko walutowe

Główne rozliczenia Spółki nominowane i przeprowadzane są w euro, a więc z tego tytułu Spółka jest narażona na ryzyko walutowe, którego źródłem jest sprzedaż, należności i zobowiązania handlowe związane z kształtowaniem się na rynkach kursów walut, jednak w przypadku wznowienia działalności przychody w tej walucie będą naturalnym zabezpieczeniem dla ponoszonych wydatków. Strategia zabezpieczania przed ryzykiem walutowym Spółki, minimalizująca wpływ wahań kursów walutowych jest ustalana okresowo. Preferowany poziom ekspozycji walutowej jest wynikiem analizy ryzyka dla otwartej pozycji w danej walucie przy uwzględnieniu oczekiwań rynków finansowych, co do kształtowania się kursów walutowych w danej perspektywie czasu.

Ryzyko związane z płynnością

Główne ryzyko związane z instrumentami finansowymi w Spółce dotyczy płynności. Ryzyko płynności jest to ryzyko napotkania trudności w realizacji zobowiązań finansowych. Proces zarządzania ryzykiem płynności w Spółce polega na prognozowaniu przyszłych przepływów pieniężnych, analizie poziomu aktywów płynnych w relacji do przepływów pieniężnych, monitorowaniu wskaźników płynności opartych na pozycjach bilansowych oraz utrzymywaniu dostępu do różnych źródeł finansowania. Celem Spółki jest zachowanie równowagi pomiędzy ciągłością a elastycznością finansowania, poprzez zarządzanie należnościami i zobowiązaniami oraz korzystanie z innych źródeł finansowania, takich jak leasing finansowy, kredyty bankowe.

W związku z koniecznością okresowego zawieszenia normalnej działalności operacyjnej, ryzyko płynnościowe jest obecnie dla Spółki głównym czynnikiem niepewności. Zarząd stara się zminimalizować oddziaływanie tego ryzyka przez wdrażanie elementów planu naprawczego, a na sytuację Spółki względem wierzycieli korzystnie wpływa objęcie jej postępowaniem restrukturyzacyjnym.

Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe rozumiane jest jako brak możliwości wywiązania się ze zobowiązań przez dłużników Spółki i wiąże się głównie z wiarygodnością kredytową klientów, z którymi Spółka zawiera transakcje sprzedaży oraz wiarygodnością kredytową instytucji finansowych oraz pozostałych podmiotów. Spółka posiada odpowiednia politykę w zakresie dokonywania sprzedaży tylko zweryfikowanym klientom. Zdaniem Zarządu, nie istnieje dodatkowe ryzyko kredytowe, ponad poziom określony dokonany dotychczas odpisem aktualizującym nieściągalne należności, właściwym dla należności handlowych.

Gdynia, dnia 29 kwietnia 2020 r.

Igor Paweł
Prezes Zarządu