

Raport roczny

za okres 01-01-2021 do 31-12-2021



Viatron SA
w restrukturyzacji od dnia 26.03.2018 r.

Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki

Spis treści

| | | |
|-----|---|----|
| 1. | Podstawowe informacje o emittencie | 2 |
| 2. | Akcjonariat | 3 |
| 3. | Pozycja Viatron S.A. w Grupie Kapitałowej Herkules | 4 |
| 4. | Najważniejsze wydarzenia mające istotny wpływ na działalność Spółki | 4 |
| 5. | Czynniki ryzyka i zagrożenia | 6 |
| 6. | Analiza sytuacji ekonomicznej i przewidywany rozwój | 7 |
| 7. | Ocena stanu majątkowego | 11 |
| 8. | Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa | 12 |
| 9. | Wypłata dywidendy | 12 |
| 10. | Zatrudnienie | 12 |
| 11. | Informacje dotyczące danych wykazanych w sprawozdaniu finansowym | 13 |
| 12. | Osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju | 13 |
| 13. | Informacje dotyczące nabycia akcji własnych | 14 |
| 14. | Pozycja organizacyjna Viatron S.A. | 14 |
| 15. | Zagadnienia dotyczące środowiska naturalnego | 14 |
| 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: | 5851443987 |

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 Paweła.

Skład Rady Nadzorczej Viatron S.A.:

W całym okresie objętym niniejszym sprawozdaniem i do dnia jego publikacji, Rada Nadzorcza Spółki funkcjonowała w następującym składzie:

| | |
|------------------|-------------------------|
| Paweł Maciejak | Członek Rady Nadzorczej |
| Piotr Paweła | Członek Rady Nadzorczej |
| Marek Perczyński | Członek Rady Nadzorczej |
| Jarosław Szalek | 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

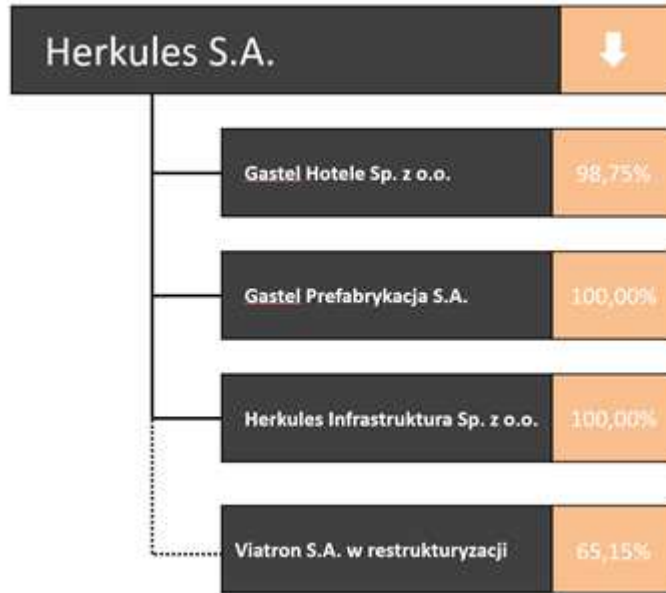
Poniższa tabela przedstawia ilość akcji i udziały w kapitale zakładowym na dzień 31 grudnia 2021 r. oraz na dzień publikacji niniejszego sprawozdania.

| 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.

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

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. Przy montażu pierwszej z turbin w tym miejscu wypadkowi i nieodwracalnemu uszkodzeniu uległ główny żuraw LG1750. Projekt został przerwany, a wypadek przyniósł negatywne konsekwencje dla Viatron S.A. w postaci utraty możliwości kontynuacji prac oraz świadczenia usług.

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 kwietnia 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.

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, który zawierał 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, a następnie zawieszenie wynagrodzeń Zarządu oraz 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 2022 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, od którego wyłącznie zależy przyszła sytuacja finansowa jednostki jest kończące ten etap postępowania orzeczenie sądu w Sztokholmie w procesie wytoczonym przez Spółkę przeciwko Liebherr-Werk Ehingen GmbH oraz ewentualny proces odwoławczy. Główna rozprawa sądowa odbyła się na początku maja 2022 r. a wyrok spodziewany jest 10 czerwca br.

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 (pożyczki pokrywające koszty bieżące), Viatron S.A. w swej ograniczonej do minimum formie ma funkcjonować przynajmniej do chwili rozstrzygnięcia wzmiankowanego postępowania sądowego.

Jak wspomniano powyżej, pozyskanie przez Viatron S.A. choćby częściowej kwoty odszkodowania pozwoli zainicjować układ wierzycielski i spłacić całość lub część wymagalnych zobowiązań. Ostateczną decyzję w kwestii kontynuacji działalności Spółki Zarząd podejmie po zakończeniu postępowania sądowego i analizie jego efektów, jednak w obecnym stanie swej najlepszej wiedzy, nie przewiduje, by Viatron S.A. mogła wznowić pełnowymiarową działalność operacyjną. W przypadku przegranego procesu, Spółka nie będzie mogła realizować w jakimkolwiek stopniu układu restrukturyzacyjnego, co skutkować będzie postawieniem jej w stan upadłości. W sytuacji pozyskania odszkodowania, niezależnie od jego wysokości, koszty powrotu do branży w obecnych warunkach rynkowych będą zbyt wysokie na możliwości finansowe Spółki, zwłaszcza w obliczu poszerzenia pokrewnej aktywności w branży energetyki wiatrowej przez posiadającą pakiet kontrolny Viatron S.A. spółkę Herkules S.A. W odpowiedzi na popyt sektora, spółka dominująca dokonała w ostatnim okresie istotnych inwestycji sprzętowych i nie będzie zainteresowana zaangażowaniem kapitałowym w podmiocie, który miałby świadczyć usługi niejako konkurencyjne, natomiast chętnie wykorzysta potencjał handlowy i know-how Viatron S.A. dla wsparcia swoich działań.

Niezależnie od powyższego na chwilę obecną Zarząd Spółki nie jest w stanie określić prawdopodobnego rozstrzygnięcia postępowania sądowego i istotna niepewność w tej kwestii oraz fakt, że Spółka nie posiada zagwarantowanego finansowania działalności do końca 2022 r., powodują, że przy sporządzeniu rocznego sprawozdania finansowego za 2021 r. przyjęto zasadę braku kontynuacji działalności jednostki.

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.

Sytuacja polityczna w regionie

Zarząd nie stwierdza się istotnego wpływu obecnej sytuacji politycznej w Ukrainie na funkcjonowanie Spółki w jej obecnej formie.

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 brak zadłużenia odsetkowego ryzyko związane z kształtowaniem głównych stóp procentowych zdaje się mieć obecnie marginalne znaczenie.

Czynniki mikroekonomiczne

Pozyskanie dochodzonego sądownie odszkodowania

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 częściowe lub całkowite zakończenie postępowania układowego. Najistotniejszym czynnikiem ryzyka w tej kwestii jest niewiadomy efekt postępowania sądowego i skuteczność przedstawionej przez Spółkę dokumentacji.

6. Analiza sytuacji ekonomicznej i przewidywany rozwój

| Pozycja | Za okres 01.01. - 31.12.2021 | Za okres 01.01. - 31.12.2020 | Dynamika 2021 / 2020 |
|------------------------|------------------------------------|------------------------------------|-------------------------|
| Przychody ze sprzedaży | 0 | 6 | - 100% |

Zawieszenie działalności operacyjnej spowodowało całkowitą redukcję przychodów ze sprzedaży. Ujęta w 2020 r. sprzedaż podstawowa to okazjonalny wynajem środków transportu.

| Pozycja | Za okres 01.01. - 31.12.2021 | Za okres 01.01. - 31.12.2020 | Dynamika 2021 / 2020 |
|--|------------------------------------|------------------------------------|-------------------------|
| Koszty działalności operacyjnej, w tym: | 122 | 159 | - 23% |
| - amortyzacja | 25 | 39 | - 36% |
| - zużycie materiałów i energii | 4 | 3 | + 33% |
| - usługi obce | 71 | 76 | - 7% |
| - podatki i opłaty | 8 | 14 | - 43% |
| - wynagrodzenia | 4 | 10 | - 60% |
| - ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia | 0 | 0 | 0% |
| - pozostałe koszty rodzajowe | 10 | 17 | - 41% |

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. Łącznie wartość kosztów działalności operacyjnej w 2021 r. była o 23% niższa niż w 2020 r.

Skutkiem powyższego strata na sprzedaży w 2021 r. zmniejszyła się w relacji do 2020 r. o 20% i wyniosła - 122 tys. zł.

W przychodach z pozostałej działalności operacyjnej w okresie porównywalnym odnotowano niewielkie transakcje dotyczące zbycia składników majątku trwałego oraz planowe ujęcie pozyskanej w 2011 r. dotacji rozliczanej w czasie. W przychodach 2021 r. widnieje ujęcie dotacji oraz umorzenie niektórych zobowiązań (głównie wobec personelu), których wymagalność się nie zmaterializuje.

| Pozycja | Za okres 01.01. - 31.12.2021 | Za okres 01.01. - 31.12.2020 | Dynamika 2021 / 2020 |
|---|------------------------------------|------------------------------------|-------------------------|
| Pozostałe przychody operacyjne, w tym: | 70 | 28 | + 150% |
| - zysk z tytułu zbycia składników majątkowych | 0 | 19 | - 100% |
| - rozliczenie ujęcia dotacji | 9 | 9 | 0% |
| - pozostałe (umorzone zobowiązanie) | 61 | 0 | --- |

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem w kosztach pozostałej działalności operacyjnej ujęto niedobory inwentaryzacyjne środków trwałych oraz należności krótkoterminowe umorzone ze względu na uprawdopodobnioną nieściągalność. W okresie porównywalnym ujęto odpisy aktualizujące wartość środków trwałych w budowie oraz niektórych należności krótkoterminowych.

| Pozycja | Za okres 01.01. - 31.12.2021 | Za okres 01.01. - 31.12.2020 | Dynamika 2021 / 2020 |
|--|------------------------------------|------------------------------------|-------------------------|
| Pozostałe koszty operacyjne, w tym: | 64 | 29 | + 121% |
| - strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych | 23 | 0 | --- |
| - aktualizacja wartości aktywów niefinansowych | 0 | 13 | - 100% |
| - inne koszty operacyjne | 41 | 16 | + 156% |

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

| Pozycja | Za okres 01.01. - 31.12.2021 | Za okres 01.01. - 31.12.2020 | Dynamika 2021 / 2020 |
|---------|------------------------------------|------------------------------------|-------------------------|
| EBIT | - 116 | - 154 | + 25% |
| EBITDA | - 91 | - 115 | + 21% |

Działalność finansowa prezentowała się w obu porównywanych okresach następująco:

| Pozycja | Za okres 01.01. - 31.12.2021 | Za okres 01.01. - 31.12.2020 | Dynamika 2021 / 2020 |
|--|------------------------------------|------------------------------------|-------------------------|
| Przychody finansowe, w tym: | 21 | 0 | --- |
| - wycena walutowych zobowiązań bilansowych | 21 | 0 | --- |

| Pozycja | Za okres 01.01. - 31.12.2021 | Za okres 01.01. - 31.12.2020 | Dynamika 2021 / 2020 |
|--|------------------------------------|------------------------------------|-------------------------|
| Koszty finansowe, w tym: | 5 | 164 | - 97% |
| - odsetki od pożyczki (dla podmiotu powiązanego) | 5 | 1 | + 400% |
| - wycena walutowych zobowiązań bilansowych | 0 | 146 | -100% |
| - wycena odpisu zobowiązania walutowego | 0 | 17 | -100% |

Najistotniejszą pozycją w kosztach finansowych w 2020 r. są ujemne różnice bilansowe od zobowiązań walutowych. Na koniec 2021 r. tendencje kursowe były korzystne, co przyniosło przychody finansowe w prezentowanym okresie. Koszty odsetek to cena pożyczki udzielonej przez podmiot powiązany Herkules S.A.

Uwzględnienie powyższego przyniosło następujące wyniki.

| Pozycja | Za okres 01.01. - 31.12.2021 | Za okres 01.01. - 31.12.2020 | Dynamika 2021 / 2020 |
|--------------|------------------------------------|------------------------------------|-------------------------|
| Wynik brutto | - 100 | - 318 | + 69% |
| Wynik netto | - 100 | - 318 | + 69% |

Wybrane wskaźniki ekonomiczne

| Wskaźniki efektywności gospodarowania | Za okres 01.01. - 31.12.2021 | Za okres 01.01. - 31.12.2020 |
|---|---------------------------------|---------------------------------|
| wskaźnik marży zysku (straty) na sprzedaży | --- | -2550,0% |
| <i>wynik na sprzedaży/przychody ze sprzedaży</i> | | |
| wskaźnik marży zysku netto | --- | -5300,0% |
| <i>wynik finansowy netto/przychody ze sprzedaży</i> | | |
| stopa zwrotu aktywów (ROA) | -172,4% | -227,1% |
| <i>wynik finansowy netto/aktywa ogółem</i> | | |
| stopa zwrotu kapitału własnego (ROE) | -3,0% | -9,9% |
| <i>wynik finansowy netto/kapitał własny</i> | | |

| Płynność finansowa | Za okres 01.01. - 31.12.2021 | Za okres 01.01. - 31.12.2020 |
|---|---------------------------------|---------------------------------|
| wskaźnik płynności bieżącej | 0,01 | 0,02 |
| <i>aktywa obrotowe/zobowiązania krótkoterminowe</i> | | |

| Stopień zadłużenia i struktura finansowania majątku | Za okres 01.01. - 31.12.2021 | Za okres 01.01. - 31.12.2020 |
|--|---------------------------------|---------------------------------|
| wskaźnik pokrycia majątku trwałego kapitałem własnym | -373,33 | -36,64 |
| <i>kapitał własny/aktywa trwałe</i> | | |
| wskaźnik ogólnego zadłużenia | 58,93 | 24,03 |
| <i>zobowiązania ogółem/aktywa ogółem</i> | | |
| wskaźnik zadłużenia kapitału własnego | -1,00 | -1,03 |
| <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, a przede wszystkim z uwagi na brak zagwarantowanego finansowania dla dalszej działalności, Zarząd Spółki nie zakłada możliwości kontynuacji funkcjonowania jednostki w przyszłości. Z tego powodu roczne sprawozdanie finansowe za 2021 r. zostało sporządzone przy założeniu braku kontynuacji działalności.

Intencją Zarządu jest zakończenie procesu przeciwko Liebherr-Werk Ehingen GmbH i pozyskanie odszkodowania od tej firmy oraz finalizacja układu restrukturyzacyjnego i zaspokojenie wierzycieli. Zarząd ocenia, że w obecnych warunkach otoczenia rynkowego i swoich zasobach wewnętrznych, Spółka nie będzie mogła wznowić i kontynuować normalnej działalności operacyjnej. Ostateczną decyzję w kwestii zakresu kontynuacji działalności Spółki Zarząd może podjąć po zakończeniu postępowania sądowego i analizie jego efektów.

7. Ocena stanu majątkowego

W związku z bardzo trudną sytuacją finansową i koniecznością realizacji planu naprawczego, po sprzedaży w końcu 2017 r. swojego kluczowego składnika majątkowego - żurawi kołowych, w kolejnych latach Spółka kontynuowała zbywanie zbędnych składników majątkowych i obecnie posiada już niewiele tego rodzaju aktywów. W 2021 r. nie odnotowano transakcji sprzedaży, a zmniejszenie ich wartości o ponad 90% jest wynikiem przede wszystkim wyceny dokonanej zgodnie z art. 29 Ustawy o Rachunkowości w związku z przyjęciem założenia o niekontynuowaniu działalności przez jednostkę.

Składniki majątku obrotowego mają wartość na dzień bilansowy zaledwie 49 tys. zł. Zmniejszenie ich nastąpiło na skutek negatywnej weryfikacji ściągłości należności krótkoterminowych oraz wyceny rozliczeń międzyokresowych czynnych zgodnie z zasadą wynikającą z założenia o niekontynuowaniu działalności przez jednostkę.

Łącznie suma aktywów spadła na dzień bilansowy w relacji do poziomu z 31 grudnia 2020 r. o 59%.

Osiągnięte w 2021 r. i w poprzednich latach straty spowodowały pogłębienie się ujemnej wartości kapitału własnego. W zobowiązaniach odsetkowych ujęto pożyczkę otrzymaną od spółki powiązanej Herkules S.A. przeznaczoną na krótkookresowe administrowanie podmiotem do czasu oczekiwanego rozstrzygnięcia sądowego. Zgodnie z zasadą wynikającą z założenia o niekontynuowaniu działalności utworzono również kapitał z aktualizacji wyceny.

Przy braku otwartych pozycji kredytowych, problemy płynnościowe Spółki generuje wysoki poziom zobowiązań handlowych. Uwagę zwraca także zobowiązanie z tytułu podatków, jednakże dług ten został przez właściwy urząd skarbowy prolongowany do 30 listopada 2022 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

Pomimo tego, że koszty stałe funkcjonowania Viatron S.A. w obecnym kształcie są niezwykle niskie, ze względu na zawieszenie działalności i brak przychodów oraz pełnowymiarowego zaplecza finansowego, Spółka znalazła się w wyjątkowo trudnej sytuacji ekonomicznej.

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 wydania orzeczenia końcowego w prowadzonym postępowaniu sądowym. Termin spłaty tej pożyczki przypada w czerwcu 2022 r.

Intencją Zarządu jest pozyskanie odszkodowania od Liebherr-Werk Ehingen GmbH oraz finalizacja układu restrukturyzacyjnego i zaspokojenie wierzycieli. Ostateczną decyzję w kwestii kontynuacji działalności Spółki Zarząd podejmie po zakończeniu postępowania sądowego i analizie jego efektów, jednak w obecnym stanie swej najlepszej wiedzy, nie przewiduje, by Viatron S.A. mogła wznowić pełnowymiarową działalność operacyjną. W przypadku przegranego procesu, Spółka nie będzie mogła realizować w jakimkolwiek stopniu układu restrukturyzacyjnego, co skutkować będzie postawieniem jej w stan upadłości. W sytuacji pozyskania odszkodowania, niezależnie od jego wysokości, koszty powrotu do branży w obecnych warunkach rynkowych będą zbyt wysokie na możliwości finansowe Spółki, zwłaszcza w obliczu poszerzenia pokrewnej aktywności w branży energetyki wiatrowej przez posiadającą pakiet kontrolny Viatron S.A. spółkę Herkules S.A. W odpowiedzi na popyt sektora, spółka dominująca dokonało w ostatnim okresie istotnych inwestycji sprzętowych i nie będzie zainteresowana zaangażowaniem kapitałowym w podmiocie, który miałby świadczyć usługi niejako konkurencyjne, natomiast chętnie wykorzysta potencjał handlowy i know-how Viatron S.A. dla wsparcia swoich działań.

Niezależnie od powyższego na chwilę obecną Zarząd Spółki nie jest w stanie określić prawdopodobnego rozstrzygnięcia postępowania sądowego i istotna niepewność w tej kwestii oraz fakt, że Spółka nie posiada zagwarantowanego finansowania działalności do końca 2022 r., powodują, że przy sporządzeniu sprawozdania finansowego za 2021 r. przyjęto zasadę braku kontynuacji działalności jednostki.

9. Wypłata dywidendy

W 2021 r. nie przeprowadzono wypłaty dywidendy. W kwestii osiągniętego wyniku finansowego w roku 2021 r. Zarząd Spółki wnioskować będzie do Walnego Zgromadzenia o pokrycie uzyskanej straty w ramach i w trakcie postępowania restrukturyzacyjnego.

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.

| Grupy pracownicze | stan na 31.12.2021 | | stan na 31.12.2020 | |
|--|--------------------|-----------|--------------------|-----------|
| | liczebność | struktura | liczebność | struktura |
| Zarząd | 1 | 100% | 1 | 100% |
| Działy wsparcia | 0 | 0% | 0 | 0% |
| Kierownicy projektów | 0 | 0% | 0 | 0% |
| Operatorzy | 0 | 0% | 0 | 0% |
| Razem | 1 | 100% | 1 | 100% |
| w tym: kadra kierownicza | 1 | 100% | 1 | 100% |
| Średnioroczne zatrudnienie w przeliczeniu na pełne etaty | 1,00 | | 1,00 | |

11. Informacje dotyczące danych wykazanych w sprawozdaniu finansowym

Roczne sprawozdanie finansowe Viatron S.A. za 2021 r. zostało sporządzone przy założeniu nie kontynuowania działalności przez jednostkę. Zarząd Spółki wedle swej najlepszej wiedzy informuje, że informacje zawarte w tym rocznym sprawozdaniu finansowym Spółki za 2021 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 i konieczność wyprzedaży składników majątkowych, Viatron S.A. musiała 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 powiązaną ze spółką Herkules S.A. z siedzibą w Warszawie. Viatron S.A. nie posiada spółek zależnych, 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 zagrożenia 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 zawieszenia normalnej działalności operacyjnej i brakiem jakichkolwiek przychodów, ryzyko płynnościowe jest obecnie dla Spółki głównym czynnikiem niepewności.

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 odpowiednią 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. Ze względu na nieprzewodzenie przez Spółkę normalnej działalności sprzedażowej, ryzyko to ma bardzo ograniczony wpływ.

Gdynia, dnia 31 maja 2022 r.

Igor Paweła
Prezes Zarządu