

**ROZSZERZONY SKONSOLIDOWANY
RAPORT PÓŁROCZNY
PSR 2015**

GRUPY KAPITAŁOWEJ



**za okres
od 1 stycznia 2015 r.
do 30 czerwca 2015 r.**

**sporządzony zgodnie z Międzynarodowymi
Standardami Sprawozdawczości Finansowej**

Warszawa, sierpień 2015 r.

Spis treści

I. INFORMACJE OGÓLNE.....	5
II. SPRAWOZDANIE FINANSOWE	7
1. Podstawa sporządzenia skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.....	7
2. Zawartość sprawozdania finansowego.	7
3. Stosowane zasady (polityka) rachunkowości.	7
4. Wybrane dane finansowe.	22
5. Skrócone sprawozdanie finansowe.	23
6. Noty objaśniające do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.....	28
III. DODATKOWE DANE OBJAŚNIAJĄCE	50
1. Segmenty operacyjne.....	50
2. Czynniki i zdarzenia mające wpływ na osiągnięte przez Spółkę wyniki finansowe w okresie objętym sprawozdaniem.	50
3. Istotne dokonania i niepowodzenia oraz związane z nimi zdarzenia w okresie objętym sprawozdaniem.	51
4. Informacje na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych.	51
5. Rodzaj oraz kwoty pozycji nietypowych wpływających na dane bilansowe i wynikowe.	52
6. Wartości szacunkowe wywierające istotny wpływ na bieżący okres śródroczny.	52
7. Sezonowość lub cykliczność działalności.....	53
8. Podstawowe dane spółek objętych konsolidacją.....	53
9. Informacja o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych oraz o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.....	54
10. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych.	54
11. Informacje o zmianie sposobu ustalania wartości godziwej instrumentów finansowych.	55
12. Informacje dotyczące zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów.....	55
13. Zdarzenia dotyczące lat ubiegłych oraz korekty błędów poprzednich okresów.	55
14. Wspólne przedsięwzięcia, w których spółka dominującą jest współnikiem.	55
15. Transakcje z podmiotami powiązаныmi.	55
16. Informacja o emisji, wykupie i spłacie dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.	56

17. Informacja o wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendzie.....	57
18. Zdarzenia po dniu bilansowym, nieujęte w tym sprawozdaniu, a mogące w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Spółki.	57
19. Informacje o zmianach zobowiązań warunkowych lub aktywach warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego.	57
20. Udzielone poręczenia kredytów lub pożyczek, udzielone gwarancje.	60
21. Informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych.	61
22. Struktura zatrudnienia.	61
23. Wynagrodzenia Zarządu oraz Rady Nadzorczej spółek Grupy Kapitałowej Herkules.	61
24. Czynniki, które w ocenie Spółki będą miały wpływ na osiągnięte przez nią wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału.	61
25. Skutki zmian w strukturze Grupy Kapitałowej Herkules.	62
26. Inne informacje, które zdaniem Spółki są istotne dla oceny jej sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Grupę Kapitałową Herkules.	62

Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe Herkules S.A.

1. Podstawa sporządzenia skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego.	63
2. Zawartość jednostkowego sprawozdania finansowego.....	63
3. Wybrane jednostkowe dane finansowe.....	65
4. Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe	66

I. INFORMACJE OGÓLNE

Jednostką Dominującą Grupy Kapitałowej Herkules jest **Herkules S.A.** z siedzibą w Warszawie.

nazwa (firma)	Herkules S.A.
forma prawna	Spółka akcyjna
siedziba	Warszawa
adres	ul. Annopol 5, 03-236 Warszawa
REGON	017433674
PKD	7732Z
NIP	951-20-32-166
KRS	0000261094

Herkules S.A. jest obecną nazwą spółki Gastel Żurawie S.A. (wcześniej EFH Żurawie Wieżowe S.A.). EFH Żurawie Wieżowe S.A. powstała z przekształcenia spółki z ograniczoną odpowiedzialnością EFH Żurawie Wieżowe Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, która funkcjonowała do dnia 31 lipca 2006 r. i zarejestrowana była pod nr KRS 0000069998. EFH Żurawie Wieżowe S.A. była następcą prawnym EFH Żurawie Wieżowe Sp. z o.o.

W dniu 3 marca 2010 r. zarejestrowane zostało połączenie Gastel Żurawie S.A. ze spółką Gastel S.A. Połączenie nastąpiło w drodze przejęcia przez Spółkę Gastel Żurawie S.A. (spółka przejmująca pod względem prawnym) spółki Gastel S.A. (spółka przejmowana pod względem prawnym) w trybie art. 492 § 1 pkt. 1 k.s.h. tj. poprzez przeniesienie całego majątku spółki przejmowanej na spółkę przejmującą z jednoczesnym podwyższeniem kapitału zakładowego spółki przejmującej poprzez emisję akcji, które spółka przejmująca wydała akcjonariuszom spółki przejmowanej. W dniu 10 listopada 2011 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki uchwaliło zmianę firmy Spółki z Gastel Żurawie S.A. na Herkules S.A.

Herkules S.A. jest zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców prowadzonym przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy XIII Wydział Gospodarczy KRS pod numerem 0000261094.

W skład Grupy Kapitałowej Herkules obok jednostki dominującej Herkules S.A. wchodzi także jednostki zależne kapitałowo: Gastel Hotele Sp. z o.o., Gastel Prefabrykacja S.A. oraz Viatron S.A..

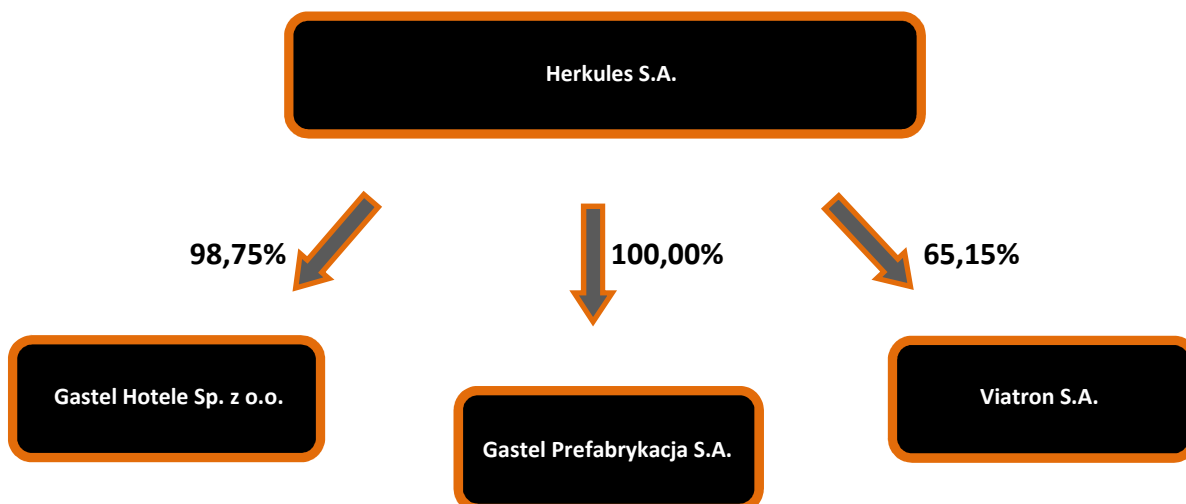
Gastel Hotele Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie przy ul. Annopol 5, zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców prowadzonym przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy XIII Wydział Gospodarczy KRS pod numerem 0000259201. Herkules S.A. posiada 7 900 udziałów tej spółki o łącznej wartości nominalnej 3 950 tys. zł, co stanowi 98,75% jej udziałów.

Gastel Prefabrykacja S.A. to spółka z siedzibą w Karsinie przy ul. Dworcowej 30A, zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców prowadzonym przez Sąd Rejonowy Gdańsk Północ w Gdańsku, VIII Wydział Gospodarczy KRS pod numerem 0000441812. Herkules S.A. posiada 12 566 000 akcji tej spółki o łącznej wartości nominalnej 12 566 tys. zł, co stanowi 100% jej kapitału.

Viatron S.A. to spółka z siedzibą w Gdyni przy pl. Kaszubskim 8/201, zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców prowadzonym przez Sąd Rejonowy Gdańsk - Północ w Gdańsku, VIII Wydział Gospodarczy KRS pod numerem 0000400738. Herkules S.A. posiada 743 535 akcji tej spółki o łącznej wartości nominalnej 743,5 tys. zł, co stanowi 65,15% jej kapitału. Spółka Viatron jest notowana w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku NewConnect.

Realizując strategię ekspansji w sektorze urządzeń transportu pionowego Herkules S.A. prowadzi działania zmierzające do operacyjnego włączenia w struktury Grupy Kapitałowej Herkules spółki PGMB Budopol S.A. z siedzibą w Mińsku Mazowieckim. Spółka ta działa na rynku usług wynajmu żurawi wieżowych i jest jednym ze średnich podmiotów w tej branży w Polsce. Pozyskanie jej przyniosłoby Grupie Kapitałowej Herkules istotne korzyści strategiczne i operacyjne.

W związku z planami sprzedaży spółki Gastel Hotele Sp. z o.o. oraz aktywnym poszukiwaniem nabywców w sprawozdaniu finansowym przygotowanym na 30 czerwca 2014 r. posiadane przez Herkules S.A. udziały tej spółki zakwalifikowano jako aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży. Ponieważ na dzień bilansowy 30 czerwca 2015 r. oraz na dzień publikacji niniejszego sprawozdania spółka dominująca nie utraciła kontroli nad Gastel Hotele Sp. z o.o., graficzna struktura Grupy Kapitałowej Herkules przedstawia się następująco:



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

Poniżej przedstawiono zależności kapitałowe pomiędzy Herkules S.A. a spółkami zależnymi.

Spółka zależna	Udziały posiadane przez Herkules S.A.	Udział Herkules S.A. w kapitale i w głosach/akcjach	Charakter powiązania
Gastel Hotele Sp. z o.o.	7 900 udziałów o łącznej wartości nominalnej 3 950 tys. zł	98,75%	kapitałowy
Gastel Prefabrykacja S.A.	12 566 000 akcji o łącznej wartości nominalnej 12 566 tys. zł	100,00%	kapitałowy
Viatron S.A.	743 535 akcji o łącznej wartości nominalnej 743,5 tys. zł,	65,15%	kapitałowy

Dla potrzeb stworzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania kwartalnego dane finansowe spółek Gastel Hotele Sp. z o.o., Gastel Prefabrykacja S.A. i Viatron S.A. konsolidowane są metoda pełną.

W związku z tym, że objęcie kontroli przez Herkules S.A. nad spółką Viatron S.A. miało miejsce z początkiem IV kwartału 2014 r., dane finansowe spółki Viatron podlegają konsolidacji od dnia 1 października 2014 r.

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.

II. SPRAWOZDANIE FINANSOWE

1. Podstawa sporządzenia skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Grupa sporządziła skonsolidowane sprawozdanie finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej dla okresu bieżącego i porównywalnego.

Zawartość niniejszego raportu zgodna jest także z wymogami Rozporządzenia MF z dnia 19 lutego 2009 r. 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. z dnia 28 lutego 2009 roku).

2. Zawartość sprawozdania finansowego.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej sporządzane jest metodą konsolidacji pełnej i zawiera dane za I półrocze 2015 r. wraz ze stosownymi uzupełnieniami konsolidacyjnymi w układzie:

- skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów – za okres od 1 stycznia 2015 r. do 30 czerwca 2015 r. oraz dane porównywalne za okres od 1 stycznia 2014 r. do 30 czerwca 2014 r.,
- skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej – na dzień 30 czerwca 2015 r. oraz dane porównywalne na dzień 31 grudnia 2014 r. i 30 czerwca 2014 r.,
- skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2015 r. do 30 czerwca 2015 r. oraz dane porównywalne prezentujące zmiany w stanie kapitałów w okresie od 1 stycznia 2014 r. do 31 grudnia 2014 r. i od 1 stycznia 2014 r. do 30 czerwca 2014 r.,
- skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2015 r. do 30 czerwca 2015 r. oraz dane porównywalne z uwzględnieniem przepływów w okresie od 1 stycznia 2014 r. do 30 czerwca 2014 r.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało przedstawione w polskich złotych, jako że polski złoty jest podstawową walutą, w której denominowane są transakcje (operacje gospodarcze) Grupy. Dane finansowe w niniejszym sprawozdaniu zostały przedstawione w tysiącach złotych – chyba, że w treści sprawozdania zaznaczono inaczej.

3. Stosowane zasady (polityka) rachunkowości.

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzono w oparciu o Międzynarodowe Standardy Rachunkowości, Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej oraz związane z nimi interpretacje ogłoszone w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej.

Zarząd Herkules S.A. oświadcza wedle swojej najlepszej wiedzy, że niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi spółkę dominującą zasadami rachunkowości oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Grupy oraz jej wynik finansowy.

Zasady rachunkowości (w tym zasady ustalania wartości aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego) zastosowane do sporządzenia niniejszego sprawozdania zostały opublikowane w skonsolidowanym rocznym raporcie finansowym RS/2014 w dniu 30 kwietnia 2015 r. Zasady te nie zostały zmienione w stosunku do ostatniego rocznego sprawozdania finansowego.

Wartości niematerialne

Wartości niematerialne są rozpoznawane, jeżeli jest prawdopodobne, że w przyszłości spowodują one uzyskanie korzyści ekonomicznych.

Wartości niematerialne nabyte w oddzielnych transakcjach wykazuje się po koszcie historycznym tj. cenie nabycia pomniejszonej o umorzenie i skumulowaną stratę z tytułu utraty wartości. Amortyzację nalicza się metodą liniową w przewidywanym okresie ekonomicznej użyteczności tych aktywów. Szacunkowy okres ekonomicznej użyteczności oraz amortyzacja podlegają weryfikacji na koniec każdego rocznego okresu sprawozdawczego, a skutki zmian tych szacunków odnoszone są do przyszłych okresów.

Stawki amortyzacyjne dla wartości niematerialnych zostały określone na poziomie:

- 1) know how - 20 lat
- 2) programy komputerowe - 2-5 lat

Rzeczowy majątek trwały

Rzeczowe aktywa trwałe wykazywane są według ceny nabycia / kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie oraz wszelkie odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Wartość początkowa środków trwałych obejmuje ich cenę nabycia oraz wszelkie koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem składnika majątku do używania.

Grupa prowadzi planową gospodarkę remontową najistotniejszych środków trwałych, do których zalicza się żurawie we wszystkich typach oraz naczepy, ciągniki siodłowe i pojazdy ciężarowe o ładowności pow. 3,5 t. Powyższe składniki majątkowe podlegają okresowym generalnym przeglądom technicznym realizowanym zgodnie z ustalonymi harmonogramami. Koszty takich przeglądów i związanych z nimi napraw są ujmowane w odpowiedniej pozycji rzeczowych aktywów trwałych i podlegają amortyzacji przez okres pomiędzy przeglądami zgodnie z ustalonym harmonogramem.

Pozostałe wszelkie koszty poniesione po dacie oddania środka trwałego do używania, m. in. koszty napraw bieżących i konserwacji, obciążają rachunek zysków i strat w momencie ich poniesienia.

Grupa dokonuje odpisów amortyzacyjnych metodą liniową, w równych ratach miesięcznych. Amortyzacja jest naliczana przez szacowany okres użyteczności z uwzględnieniem wartości rezydualnych, o ile są istotne:

Grunty własne	nie są amortyzowane
Budynki i budowle	14 -33 lat
Urządzenia techniczne i maszyny	1 - 35 lat
Środki transportu	3 - 20 lat
Pozostałe środki trwałe	2 - 10 lat

Szacunkowe okresy użytkowania, wartości krańcowe i metoda amortyzacji podlegają weryfikacji na koniec każdego roku obrotowego.

Do rzeczowych aktywów trwałych Grupa zalicza prawo wieczystego użytkowania gruntów, które w prezentowanym okresie nie było amortyzowane.

Aktywa utrzymywane na podstawie umowy leasingu finansowego amortyzuje się przez okres ich przewidywanego użytkowania ekonomicznego na takich samych zasadach jak aktywa własne.

Zyski lub straty wynikłe ze sprzedaży lub likwidacji pozycji rzeczowego majątku trwałego określa się jako różnicę między przychodami ze sprzedaży a wartością bilansową tych pozycji i ujmuje się je w rachunku zysków i strat.

W prezentowanym okresie Grupa nie dokonała żadnych przeszacowań wartości rzeczowych aktywów trwałych.

Środki trwałe w budowie

Środki trwałe w budowie prezentowane są w bilansie po koszcie wytworzenia pomniejszonym o ujęte odpisy z tytułu utraty wartości. Koszt wytworzenia obejmuje opłaty oraz, dla odpowiednich aktywów, koszty finansowania zewnętrznego skapitalizowane zgodnie z zasadami rachunkowości Grupy. Środki trwałe w budowie nie są amortyzowane do momentu zakończenia ich budowy i oddania do użytkowania.

Leasing

Leasing klasyfikuje się jako leasing finansowy, gdy w ramach zawartej umowy zasadniczo całe potencjalne korzyści oraz ryzyko wynikające z bycia właścicielem przenoszone jest na leasingobiorcę. Wszelkie pozostałe rodzaje leasingu traktowane są jako leasing operacyjny.

Grupa jako leasingobiorca

Aktywa użytkowane na podstawie umowy leasingu finansowego traktuje się jak aktywa Grupy i wycenia w ich wartości godziwej w momencie ich nabycia, nie wyższej jednak niż wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych. Powstające z tego tytułu zobowiązanie wobec leasingodawcy jest prezentowane w bilansie w pozycji zobowiązań z tytułu leasingu finansowego.

Płatności leasingowe zostały podzielone na część odsetkową i kapitałową, która zmniejsza zobowiązania z tytułu leasingu, tak by stopa odsetek od pozostającego zobowiązania była wielkością stałą. Koszty finansowe odnosi się bezpośrednio do rachunku zysków i strat.

Płatności z tytułu leasingu operacyjnego odnosi się w rachunek zysków i strat metodą liniową przez okres leasingu, z wyjątkiem przypadków, kiedy inna, systematyczna podstawa rozliczenia jest bardziej reprezentatywna dla wzorca czasowego rządzącego konsumpcją korzyści ekonomicznych wpływających z leasingu danego składnika aktywów.

Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego bezpośrednio związanego z nabyciem lub wytworzeniem składników majątku wymagających dłuższego czasu, aby mogły być zdadne do użytkowania lub odsprzedaży, dodaje się do kosztów wytworzenia takich aktywów aż do momentu, w którym aktywa te są zasadniczo gotowe do zamierzonego użytkowania lub odsprzedania. Przychody z inwestycji uzyskane w wyniku krótkoterminowego inwestowania pozyskanych środków zewnętrznych przed zainwestowaniem ich w omawiane aktywa pomniejszają wartość kosztów finansowania zewnętrznego podlegających kapitalizacji.

W prezentowanym okresie Grupa nie korzystała z finansowania zewnętrznego na nabycie lub wytworzenie składników majątku trwałego, którego koszty zostały ujęte w kosztach wytworzenia składników majątku.

Wszelkie pozostałe koszty finansowania zewnętrznego są odnoszone bezpośrednio w rachunek zysków i strat w okresie, w którym zostały poniesione.

Podatek odroczony

Podatek odroczony oblicza się metodą zobowiązań bilansowych jako podatek podlegający zapłaceniu lub zwrotowi w przyszłości, odnosząc się do różnic między wartościami bilansowymi aktywów i pasywów oraz odpowiadającymi im wartościami podatkowymi wykorzystywanymi do obliczenia podstawy opodatkowania. Rezerwę na podatek odroczony ujmuje się od wszystkich dodatnich różnic przejściowych podlegających opodatkowaniu, natomiast składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego jest rozpoznawany do wysokości w jakiej prawdopodobne jest pomniejszenie przyszłych zysków podatkowych o rozpoznane ujemne różnice przejściowe.

Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu podatku odroczonego podlega przeglądowi na każdy dzień bilansowy, a w przypadku gdy spodziewane przyszłe zyski podatkowe nie będą wystarczające dla odzyskania składnika aktywów lub jego części, wartość tę należy odpowiednio pomniejszyć.

Aktywa i zobowiązania z tytułu podatku odroczonego oblicza się przy użyciu stawek podatkowych, które będą obowiązywać w momencie, gdy pozycja aktywów zostanie zrealizowana lub zobowiązanie stanie się wymagalne, zgodnie z przepisami (stawkami) podatkowymi obowiązującymi prawnie lub faktycznie na dzień bilansowy. Wycena aktywów i zobowiązań z tytułu podatku odroczonego odzwierciedla konsekwencje podatkowe sposobu, w jaki Grupa spodziewa się odzyskać lub rozliczyć wartość bilansową aktywów i zobowiązań na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego.

Aktywa i zobowiązania z tytułu podatku odroczonego kompensuje się w przypadku wystąpienia prawa do kompensaty bieżących pozycji aktywów i zobowiązań podatkowych, o ile te pozycje są opodatkowane przez ten sam organ podatkowy, a Grupa chce rozliczać swoje bieżące aktywa i zobowiązania podatkowe na zasadzie netto.

Zapasy

Zapasy wykazuje się po cenie nabycia lub koszcie wytworzenia lub też po cenie sprzedaży netto, w zależności od tego, która z tych wartości jest niższa. Na cenę nabycia lub koszt wytworzenia zapasów składają się wszystkie koszty zakupu, koszty przetworzenia oraz inne koszty poniesione w celu doprowadzenia zapasów do ich aktualnego miejsca i stanu. Koszt wytworzenia, obejmujący koszty bezpośrednie oraz uzasadnioną część kosztów pośrednich, przypisuje się do zapasów stosując zasady najwłaściwsze dla poszczególnych kategorii zapasów, przy czym większość pozycji zapasów wycenia się metodą FIFO (rozchód wycenia się kolejno po cenach tych składników, które Grupa najwcześniej nabyła).

Cena sprzedaży netto odpowiada oszacowanej cenie sprzedaży zapasów pomniejszonej o wszelkie koszty konieczne do zakończenia produkcji oraz koszty doprowadzenia zapasów do sprzedaży lub znalezienia nabywcy (tj. koszty sprzedaży, marketingu itp.).

Należności krótkoterminowe

Na dzień bilansowy należności i udzielone pożyczki wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty, ponieważ ustalona za pomocą stopy procentowej przypisanej tej należności wartość bieżąca przyszłych przepływów pieniężnych oczekiwanych przez jednostkę nie różni się istotnie od kwoty wymaganej zapłaty z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny (po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące).

Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego, w odniesieniu do należności:

- od dłużników postawionych w stan likwidacji lub upadłości – do wysokości należności nie objętej zabezpieczeniem,
- od dłużników w przypadku wniosku o ogłoszenie upadłości – w wysokości 100% należności,
- kwestionowanych lub z których zapłatą dłużnik zalega, a spłata należności nie jest prawdopodobna - do wysokości należności nie objętej zabezpieczeniem,
- których indywidualna ocena ujawnia ryzyko nieściągalności.

Odpisy aktualizujące wartość należności zaliczono do pozostałych kosztów operacyjnych i kosztów finansowych, w zależności od rodzaju należności, której odpis dotyczył.

Stosowane przez spółki Grupy Kapitałowej terminy płatności należności określa się w zakresie od 7 do 60 dni. Bardzo rzadkie przypadki dotyczą terminów dłuższych niż 60 dni. Najczęściej stosowane terminy płatności to okres od 30 do 45 dni. Ustalając kontraktowane okresy płatności bierze się pod uwagę dotychczasową współpracę z kontrahentem, informacje zewnętrzne o kontrahencie, rodzaj sprzedawanej usługi/towaru, presję negocjacyjną i bieżącą sytuację płynnościową spółek Grupy.

Oceniając stopień prawdopodobieństwa ściągłości należności bierze się pod uwagę dotychczasową współpracę z kontrahentem oraz jego sytuację ekonomiczną, a także strukturę wiekową należności z kontraktu, od kontrahenta i z konkretnego segmentu rynku.

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe wykazane w bilansie obejmują środki pieniężne w banku i w kasie oraz lokaty krótkoterminowe o pierwotnym okresie zapadalności nieprzekraczającym trzech miesięcy. Aktywa pieniężne ujmuje się w księgach i wycenia na dzień bilansowy według wartości nominalnej. Wolne bieżące środki umieszcza się na lokatach typu „over night”.

Rozliczenia międzyokresowe czynne

Rozliczenia międzyokresowe czynne dokonywane są jeżeli koszty poniesione dotyczą przyszłych okresów sprawozdawczych. Warunkiem aktywowania kosztów, które mają służyć przyszłym okresom sprawozdawczym, jest przyniesienie przez nie w przyszłości korzyści ekonomicznych.

Rozliczenie kosztów następuje w okresach miesięcznych chyba, że aktywowany koszt dotyczy przychodów późniejszego okresu.

Wycena programu motywacyjnego

Wycena bilansowa Programu Warrantów Subskrypcyjnych dokonana została przez Zarząd na moment uchwalenia Programu i zaprezentowania jego warunków Osobom Uprawnionym.

Kapitał własny

Kapitałem podstawowym Spółki jest kapitał akcyjny. Kapitał zapasowy jest tworzony zgodnie ze statutem Spółki.

Rezerwy

Rezerwy wykazuje się w przypadku wystąpienia w Grupie bieżących zobowiązań (prawnych lub zwyczajowych) będących konsekwencją zdarzeń z przeszłości, konieczność uregulowania ich jest prawdopodobna, a wielkość tych zobowiązań można wiarygodnie wycenić.

Ujmowana kwota rezerwy odzwierciedla możliwie najdokładniejszy szacunek kwoty wymaganej do rozliczenia bieżącego zobowiązania na dzień bilansowy, z uwzględnieniem ryzyka i niepewności związanej z tym zobowiązaniem. W przypadku wyceny rezerwy metodą szacunkowych przepływów pieniężnych koniecznych do rozliczenia bieżącego zobowiązania, jej wartość bilansowa odpowiada wartości bieżącej tych przepływów.

Rezerwa na odprawy emerytalne i rentowe

Zgodnie z obowiązującym Regulaminem Wynagradzania Pracowników Grupa jest zobowiązana do wypłaty następujących dodatkowych świadczeń na rzecz pracowników:

- odpraw emerytalnych,
- odpraw rentowych.

Oszacowanie wysokości rezerw na odprawy emerytalne i rentowe zostało dokonane przez licencjonowanego aktuarusza według stanu zatrudnienia na ostatni dzień każdego półrocza.

Metoda wykorzystana do obliczeń zgodna jest z MSR 19, jest to tzw. metoda prognozowanych świadczeń jednostkowych, zwana także metodą świadczeń narosłych w funkcji stażu pracy. Wartość przyszłych zobowiązań obliczana jest jako część przyszłych świadczeń, oszacowana przy uwzględnieniu prognozowanego wynagrodzenia stanowiącego podstawę ich naliczania.

Zgodnie z zaleceniami MSR 19, stopa procentowa służąca do dyskontowania przyszłych zobowiązań powinna być ustalona na podstawie rynkowych stóp zwrotu (występujących w dniu bilansowym) z obligacji przedsiębiorstw, przy czym termin wykupu obligacji powinien być zgodny z szacunkowym terminem realizacji świadczeń. W przypadku, gdy brak jest rozwiniętego rynku obligacji przedsiębiorstw, należy stosować rynkowe stopy zwrotu z obligacji skarbowych.

Przy wyznaczaniu zobowiązań zostały uwzględnione prawdopodobieństwa osiągnięcia uprawnień do świadczeń dodatkowych. Przez prawdopodobieństwo osiągnięcia uprawnień do odprawy emerytalnej rozumie się prawdopodobieństwo dożycia przez pracownika wieku emerytalnego, pod warunkiem pozostania w stosunku pracy z obecnym Pracodawcą. Przez prawdopodobieństwo osiągnięcia uprawnień do odprawy rentowej rozumie się prawdopodobieństwo inwalidztwa pracownika przed osiągnięciem wieku emerytalnego, pod warunkiem pozostania w stosunku pracy z obecnym Pracodawcą.

Zobowiązania krótkoterminowe

Za zobowiązania krótkoterminowe uznaje się wynikający z przeszłych zdarzeń obowiązek wykonania świadczeń o wiarygodnie określonej wartości, które spowodują wykorzystanie już posiadanych lub przyszłych aktywów Grupy. Zobowiązania te są wykazywane w kwocie wymagającej zapłaty.

Rozliczenia międzyokresowe przychodów

Rozliczenia międzyokresowe przychodów obejmują przyszłe przychody, które nie zostały zrealizowane w bieżącym okresie sprawozdawczym. Grupa ujmuje w rozliczeniach międzyokresowych przychodów otrzymane dotacje, aby zapewnić współmierność uzyskanych przychodów z poniesionymi i kosztami. Rozliczenie dotacji w przychody następuje na przestrzeni okresu użytkowania składnika aktywów.

Instrumenty finansowe

Instrumenty finansowe dzielone są na następujące kategorie:

- aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności,
- instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- pożyczki i należności,
- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności są to inwestycje o określonych lub możliwych do określenia płatnościach oraz ustalonym terminie wymagalności, które Grupa zamierza i ma możliwość utrzymać w posiadaniu do tego czasu. Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności wyceniane są według zamortyzowanego kosztu przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej.

Instrumenty finansowe nabyte w celu generowania zysku dzięki krótkoterminowym wahaniom ceny są klasyfikowane jako instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy. Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy są wyceniane w wartości godziwej, uwzględniając ich wartość rynkową na dzień bilansowy. Zmiany wartości godziwej tych instrumentów finansowych uwzględniane są w przychodach lub kosztach finansowych.

Pożyczki i należności ujmowane są według zamortyzowanego kosztu.

Wszystkie pozostałe aktywa finansowe są aktywami finansowymi dostępnymi do sprzedaży. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są ujmowane według wartości godziwej, nie potrącając kosztów transakcji, uwzględniając ich wartość rynkową na dzień bilansowy. W przypadku braku notowań giełdowych na aktywnym rynku i braku możliwości wiarygodnego określenia ich wartości godziwej metodami alternatywnymi, aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wyceniane są w cenie nabycia skorygowanej o odpis z tytułu utraty wartości.

Dodatnią i ujemną różnicę pomiędzy wartością godziwą a ceną nabycia, po pomniejszeniu o podatek odroczone, aktywów dostępnych do sprzedaży (jeśli istnieje cena rynkowa ustalona na aktywnym rynku regulowanym albo których wartość godziwa może być ustalona w inny wiarygodny sposób), odnosi się na kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny. Spadek wartości aktywów dostępnych do sprzedaży spowodowany utratą wartości odnosi się do rachunku zysków i strat jako koszt finansowy.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności kwalifikowane są jako aktywa długoterminowe, jeżeli ich zapadalność przekracza 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy zaliczane są do aktywów obrotowych, jeżeli Zarząd ma zamiar zrealizować je w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Pochodne instrumenty finansowe

Instrumenty pochodne są wyceniane w wartości godziwej na dzień bilansowy, a wyniki wyceny są ujmowane w przychodach lub kosztach okresu, chyba że wyceniane instrumenty są instrumentami kapitałowymi.

Waluty obce

Sprawozdania finansowe prezentowane jest w walutach obowiązujących na rynku działalności podstawowej dla Grupy (czyli w jej walucie funkcjonalnej). W sprawozdaniu finansowym wyniki i pozycje finansowe prezentowane są w złotych polskich (PLN), będących walutą funkcjonalną Grupy oraz walutą prezentacji sprawozdania finansowego.

Przy sporządzaniu jednostkowego sprawozdania finansowego transakcje przeprowadzane w walucie innej niż polski złoty (PLN) wykazuje się po kursie waluty obowiązującym na dzień transakcji.

Na dzień bilansowy środki pieniężne, kredyty bankowe oraz pozostałe aktywa i zobowiązania pieniężne denominowane w walutach obcych są przeliczane według kursu obowiązującego na ten dzień (kurs zamknięcia). Powstałe z przeliczenia różnice kursowe ujmowane są odpowiednio w pozycji przychodów lub kosztów finansowych.

Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według kosztu historycznego wyrażonego w walucie obcej są wykazywane po kursie historycznym (kurs wymiany) z dnia transakcji.

Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według wartości godziwej wyrażonej w walucie obcej są przeliczane po kursie z dnia dokonania wyceny do wartości godziwej.

Ujęcie przychodów ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży ujmowane są w wartości godziwej zapłaty otrzymanej lub należnej, po pomniejszeniu o przewidywane rabaty, zwroty klientów i podobne zmniejszenia.

Sprzedaż towarów

Przychody ze sprzedaży towarów ujmowane są po spełnieniu wszystkich następujących warunków:

- przeniesienia na nabywcę znaczącego ryzyka i korzyści wynikających z prawa własności towarów;
- scedowania przez Grupę funkcji kierowniczych w stopniu związanym na ogół z prawem własności oraz efektywnej kontroli nad sprzedanymi towarami; .
- możliwości dokonania wiarygodnej wyceny kwoty przychodów;
- wystąpienia prawdopodobieństwa, że jednostka otrzyma korzyści ekonomiczne związane z transakcją; oraz
- możliwości wiarygodnej wyceny kosztów poniesionych lub przewidywanych w związku z transakcją.

Świadczenie usług

Przychody z tytułu umów o świadczenie usług ujmuje się poprzez odniesienie do stopnia zaawansowania realizacji danej umowy. Stopień zaawansowania realizacji transakcji określa się ujmując przychody w tych okresach, w których odbywa się świadczenie usług. W zależności od rodzaju transakcji metody wyceny mogą zawierać: pomiary wykonanych prac, procentowe ujęcie wykonanych prac na dany dzień w stosunku do całości prac, które mają być wykonane lub udział kosztów transakcji poniesionych na dany dzień, w ogóle szacowanych kosztów transakcji. Przychody z umów rozliczanych na podstawie faktycznego nakładu czasu pracy ujmuje się według stawek umownych, w oparciu o przepracowane roboczogodziny i poniesione koszty bezpośrednie.

Jeżeli wyniku transakcji dotyczącej świadczenia usług nie można oszacować w sposób wiarygodny, przychody z transakcji ujmuje się tylko do wysokości poniesionych kosztów, które jednostka spodziewa się odzyskać.

Przychody z tytułu realizacji umów o budowę ujmuje się zgodnie z zasadami rachunkowości Grupy przedstawionymi poniżej.

Umowy o usługę budowlaną

Umowa o usługę budowlaną jest to umowa, której przedmiotem jest budowa składnika majątku lub zespołu ściśle powiązanych składników majątku, zaś terminy rozpoczęcia i zakończenia robót są w różnych okresach sprawozdawczych.

Grupa zawiera z kontrahentami umowy o wykonanie dzieła za ustalone stałe wynagrodzenie, które korygowane jest wyłącznie w przypadku renegotjowania umowy z klientem, np. w przypadku zmiany zakresu umowy.

Jeżeli wynik umowy o budowę może być wiarygodnie oszacowany, związane z nią przychody i koszty ujmuje się odnosząc się do stopnia zaawansowania realizacji umowy na dany dzień bilansowy. Stopień zaawansowania mierzony jest jako faktyczne zaawansowanie wykonania prac zgodnie z umową (w oparciu również o harmonogram realizacji umowy).

Wszelkie zmiany w zakresie prac, roszczenia oraz premie są rozpoznawane w stopniu, w jakim zostały one uzgodnione z klientem.

W przypadku, kiedy zawansowania prac (wartości umowy) nie da się wiarygodnie oszacować, przychody z tytułu umowy ujmuje się w stopniu, w jakim jest prawdopodobne, że poniesione w związku z umową koszty zostaną nimi pokryte. Koszty związane z umową ujmuje się jako koszty okresu, w jakim zostały poniesione. Jeżeli zaś istnieje prawdopodobieństwo, że koszty umowy przekroczą związane z nią przychody, przewidywaną stratę ujmuje się niezwłocznie jako koszt.

Każdą z umów o usługę budowlaną ocenia się indywidualnie pod kątem spełnienia kryteriów porównując je z kryteriami zawartymi w MSR 18.

Koszty

Koszty uznawane są w takiej wysokości, w jakiej prawdopodobne jest, że nastąpi zmniejszenie korzyści ekonomicznych Grupy, które można wiarygodnie ocenić.

Koszty działalności operacyjnej ewidencjonowane są w układzie rodzajowym oraz dodatkowo na potrzeby zarządcze według rodzajów działalności (miejsc ich powstawania).

Opodatkowanie

Podatek dochodowy Grupy obejmuje podatek bieżący do zapłaty oraz podatek odroczony.

Bieżące obciążenie podatkowe oblicza się na podstawie wyniku podatkowego (podstawy opodatkowania) danego roku obrotowego. Zysk (strata) podatkowa różni się od księgowego zysku (straty) netto w związku z wyłączeniem przychodów podlegających opodatkowaniu i kosztów stanowiących koszty uzyskania przychodów w latach następnych oraz pozycji przychodów i kosztów, które nigdy nie będą podlegały opodatkowaniu. Obciążenie Grupy z tytułu podatku bieżącego oblicza się w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym.

Podatek bieżący i odroczony za bieżący okres rozliczeniowy

Podatek bieżący i odroczony wykazuje się w kosztach lub przychodach w rachunku zysków i strat, z wyjątkiem przypadku, gdy dotyczy on pozycji uznających lub obciążających bezpośrednio kapitał własny, bo wtedy także podatek jest odnoszony bezpośrednio w kapitał własny.

Podstawowe osądy rachunkowe i podstawy szacowania niepewności

Stosując zasady rachunkowości obowiązujące w Grupie, Zarząd dokonuje szacunków zgodnie ze swoją najlepszą wiedzą oraz przyjmuje założenia dotyczące wartości bilansowej aktywów i zobowiązań, których nie da się określić wykorzystując dostępne źródła. Szacunki i związane z nimi założenia opierają się na doświadczeniach historycznych i innych czynnikach uznawanych za istotne. Zmianę wielkości szacunkowych ujmuje się w okresie, w którym nastąpiła weryfikacja, jeśli dotyczy on wyłącznie tego okresu, lub w okresie bieżącym i okresach przyszłych, jeśli zmiana dotyczy ich na równi z okresem bieżącym. Szacunki w szczególności dotyczyły:

- okresów użyteczności rzeczowego majątku trwałego,
- wartości rezydualnej rzeczowego majątku trwałego,
- wartość firmy
- długoterminowych świadczeń pracowniczych,
- utworzonych rezerw na świadczenia urlopowe,
- utworzonych rezerw na zobowiązania,
- możliwości ściągnięcia należności i związanych z tym utworzonych odpisów aktualizujących Należności,
- stopnia zaawansowania budowy.

Szacunki i związane z nimi założenia opierają się na doświadczeniach historycznych i innych czynnikach uznawanych za istotne, m. In. takich jak obserwacja innowacji technologicznych, deprecjacja rynkowej poszczególnej grup składników majątku trwałego, uwarunkowań makroekonomicznych (stopy procentowe, inflacja, dynamika PKB), badania standingu kontrahentów.

Opis metod i zasad obejmowania jednostek powiązanych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym.

Gastel Hotele Sp. z o.o. – jednostka zależna w 98,75% objęta została konsolidacją metodą pełną za okres 01.01.2015 do 30.06.2015 roku.

Gastel Prefabrykacja S.A. – jednostka zależna w 100% objęta została konsolidacją metodą pełną za okres 01.01.2015 do 30.06.2015 roku.

Viatron S.A. – jednostka zależna w 65,15% objęta została konsolidacją metodą pełną za okres 01.01.2015 do 30.06.2015 roku.

Jednostki zależne

Jednostki zależne to wszelkie jednostki, w odniesieniu do których Grupa ma zdolność kierowania ich polityką finansową i operacyjną, co zwykle towarzyszy posiadaniu większości ogólnej liczby głosów w organach stanowiących. Przy dokonywaniu oceny, czy Grupa kontroluje daną jednostkę, uwzględnia się istnienie i wpływ potencjalnych praw głosu, które w danej chwili można zrealizować lub zamienić. Jednostki zależne podlegają pełnej konsolidacji od dnia przejścia nad nimi kontroli przez Grupę. Przystaje się je konsolidować z dniem ustania kontroli.

Sprawozdanie finansowe jednostek zależnych sporządzane jest za ten sam okres sprawozdawczy co sprawozdanie jednostki dominującej, przy wykorzystaniu jednolitych zasad rachunkowości.

Nabyte spółki zależne są włączane do skonsolidowanego sprawozdania finansowego począwszy od dnia objęcia kontroli przez spółkę dominującą. Na dzień nabycia jednostki zależnej (objęcia kontroli) aktywa, pasywa i zobowiązania warunkowe spółki zależnej wyceniane są w wartości godziwej. Nadwyżka ceny nabycia nad wartością godziwą nabytych aktywów netto stanowi wartość firmy.

Wyłączenie wzajemnych transakcji

Ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego wyłączone zostały wszelkie operacje finansowe pomiędzy jednostkami wchodzącymi w skład grupy kapitałowej. Eliminacji podlegają także wszelkie zyski i straty dotyczące operacji gospodarczej będącej w toku na dzień sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Metody konsolidacji kapitałów

Kapitałem podstawowym Grupy Kapitałowej jest kapitał podstawowy jednostki dominującej.

Wyliczenia pozostałych składników kapitału własnego Grupy Kapitałowej dokonano poprzez dodanie do poszczególnych składników kapitału własnego jednostki dominującej odpowiednich składników kapitału własnego jednostek zależnych objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, odpowiadającego udziałowi jednostki dominującej we własności jednostek zależnych według stanu na dzień bilansowy.

Do kapitału własnego przypadającego na akcjonariuszy jednostki dominującej włączono tylko te części odpowiednich składników kapitału własnego jednostek zależnych, które powstały od dnia objęcia kontroli nad nimi przez jednostkę dominującą.

Wyliczenia kapitału własnego udziałowców niekontrolujących w jednostkach zależnych objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym dokonuje się na podstawie udziału tych udziałowców we własności jednostek zależnych według stanu na dzień bilansowy.

Kapitał własny grupy kapitałowej obejmuje sumę kapitału własnego przypadającego na akcjonariuszy jednostki dominującej oraz kapitału udziałowców nie kontrolujących

Nowe standardy rachunkowości i interpretacje KIMSSF

W ocenie Zarządu Spółki Dominującej, poszczególne nowe standardy rachunkowości, właściwe dla okresów sprawozdawczych od 2015 roku i późniejszych nie wpłyną w sposób istotny na jednostkowe sprawozdanie finansowe oraz sytuację finansową Grupy.

Zmiany wynikające ze zmian MSSF

Następujące nowe lub zmienione standardy oraz interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej obowiązują od 1 stycznia 2015 roku:

- Zmiany do różnych standardów wynikające z corocznego przeglądu Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (*Annual Improvements 2010-2012*)
- Zmiany do różnych standardów wynikające z corocznego przeglądu Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (*Annual Improvements 2011-2013*)
- Zmiana do MSR 19 *Plany określonych świadczeń – składki pracowników*
- Interpretacja KIMSF 21 *Daniny publiczne*

Ich zastosowanie nie miało wpływu na wyniki działalności i sytuację finansową Grupy.

Główne konsekwencje zastosowania nowych regulacji:

- Zmiany do różnych standardów wynikające z corocznego przeglądu Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (*Annual Improvements 2010-2012*)

W dniu 12 grudnia 2013 roku zostały opublikowane kolejne zmiany do siedmiu standardów wynikające z projektu proponowanych zmian do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej opublikowanego w maju 2012 roku. Mają one zastosowanie przeważnie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2014 roku lub później.

W wyniku dokonanego przeglądu MSSF wprowadzono następujące drobne poprawki do 7 standardów:

- w MSSF 2 *Płatności w formie akcji* skorygowano definicje „warunki nabycia uprawnień” oraz „warunku rynkowego” oraz wprowadzono dwie nowe definicje „warunku wykonania” oraz „warunku usługi – w MSSF 3 *Połączenia jednostek gospodarczych* doprecyzowano, że ujęte zobowiązanie z tytułu zapłaty warunkowej spełniające definicję zobowiązania finansowego, podlega wycenie na dzień kończący okres sprawozdawczy do wartości godziwej a skutek wyceny ujmuje się w sprawozdaniu z zysków lub strat,
- w MSSF 8 *Segmenty operacyjne* wprowadza m.in. wymóg ujawniania informacji na temat osądu kierownictwa zastosowanych do kryteriów łączenia segmentów operacyjnych, o których mowa w par. 12 MSSF 8, łącznie z krótkim opisem tych segmentów oraz wykorzystanych wskaźników wskazujących na podobne cechy gospodarcze połączonych na tej podstawie segmentów,
- w MSSF 13 *Wartość godziwa* wprowadzono uściślenie do *Uzasadnienia Wniosków do MSSF 13*, wyjaśniające że usunięcie z MSSF 9 i MSR 39 odpowiednio paragrafów B5.4.12 and AG79, nie powinno być błędnie interpretowane jako zamiar Rady usunięcia możliwości wyceny krótkoterminowych należności i zobowiązań handlowych wycenianych obecnie w wartości nominalnej, wynikającej z faktury,
- w MSR 16 *Rzeczowe aktywa trwałe* i MSR 38 *Wartości niematerialne* doprecyzowano informację nt. sposobu korygowania wartości bilansowej i umorzenia składników aktywów trwałych wycenianych na kolejne dni kończące okresy sprawozdawcze,
- w MSR 24 *Ujawnianie informacji na temat podmiotów powiązanych* dodano zapis doprecyzowujący definicję ustalania powiązań pomiędzy podmiotami.

Zastosowanie zmienionych standardów nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

- Zmiany do różnych standardów wynikające z corocznego przeglądu Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (*Annual Improvements 2011-2013*)

W dniu 12 grudnia 2013 roku zostały opublikowane kolejne zmiany do czterech standardów wynikające z projektu proponowanych zmian do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej opublikowanego w listopadzie 2012 roku. Mają one zastosowanie przeważnie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2014 roku lub później.

W wyniku dokonanego przeglądu MSSF wprowadzono drobne poprawki do następujących standardów:

- MSSF 1 *Zastosowanie MSSF po raz pierwszy*,
- MSSF 3 *Połączenia jednostek gospodarczych*
- MSSF 13 *Wartość godziwa*,
- MSR 40 *Nieruchomości inwestycyjne*.

Zastosowanie zmienionych standardów nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

- Zmiana do MSR 19 *Plany określonych świadczeń – składki pracowników*

Zmiana została opublikowana w dniu 21 listopada 2013 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2014 roku lub później. Zmiany doprecyzowują, i w niektórych przypadkach, upraszczają, zasady rachunkowości dla składek pracowników (lub innych stron trzecich) wnoszonych do planów określonych świadczeń.

Zastosowanie zmienionego standardu nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy ze względu na brak planów określonych świadczeń, które wiązałyby się ze składkami pracowników.

- Interpretacja KIMSF 21 *Daniny publiczne*

Interpretacja zawiera wytyczne w zakresie identyfikacji momentu powstania obowiązku ujęcia w księgach rachunkowych jednostki zobowiązań z tytułu poniesienia niektórych opłat na rzecz Państwa, innych niż objętych obecnymi MSSF, np. MSR 12 *Podatek dochodowy*. W niektórych jurysdykcjach, uregulowania dotyczące wybranych opłat wskazują na istnienie zależności pomiędzy powstaniem obowiązku do zapłaty podatku a wystąpieniem konkretnych zdarzeń. Ze względu na złożony charakter tych uregulowań, jednostki nie zawsze miały jasność co do właściwego momentu rozpoznania w księgach rachunkowych odnośnego zobowiązania. Zgodnie z nową interpretacją jako zdarzenie obligujące do rozpoznania zobowiązania do poniesienia opłaty na rzecz Państwa należy traktować działanie, które bezpośrednio wywołuje taki obowiązek. Jeśli np. obowiązek poniesienia opłaty jest uzależniony od uzyskania przychodów w bieżącym okresie, to działaniem wywołującym ten obowiązek jest generowanie przychodu w okresie bieżącym. Jak wskazał Komitet ds. Interpretacji, jednostka nie ma bowiem zwyczajowego obowiązku do zapłaty zobowiązania w związku ze swoimi przyszłymi działaniami, pomimo tego, że jednostka nie ma realnej możliwości zaprzestania prowadzenia danej działalności w przyszłości. Podkreślono, że zobowiązanie do poniesienia opłaty należy ujmować sukcesywnie, jeśli zdarzenie wywołujące obowiązek zachodzi przez jakiś okres czasu.

Zastosowanie interpretacji nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

Zmiany wprowadzone samodzielnie przez Grupę

Grupa nie dokonała korekty prezentacyjnej danych porównywalnych za I półrocze 2014 roku i/lub na dzień 31 grudnia 2014 roku.

Standardy nieobowiązujące

W niniejszym sprawozdaniu finansowym Grupa nie zdecydowała o wcześniejszym zastosowaniu opublikowanych standardów lub interpretacji przed ich datą wejścia w życie.

Następujące standardy i interpretacje zostały wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej, a nie weszły jeszcze w życie na dzień bilansowy:

- MSSF 9 *Instrumenty finansowe*

Nowy standard został opublikowany w dniu 24 lipca 2014 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później. Celem standardu jest uporządkowanie klasyfikacji aktywów finansowych oraz wprowadzenie jednolitych zasad podejścia do oceny utraty wartości do-

tyczących wszystkich instrumentów finansowych. Standard wprowadza również nowy model rachunkowości zabezpieczeń

w celu ujednoczenia zasad ujmowania w sprawozdaniach finansowych informacji o zarządzaniu ryzykiem.

Grupa zastosuje nowy standard od 1 stycznia 2018 roku.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania nowego standardu. Grupa rozpoczęła analizę skutków wdrożenia nowego standardu.

- *MSSF 14 Regulatory Deferral Accounts*

Nowy standard został opublikowany w dniu 30 stycznia 2014 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później. Nowy standard ma charakter przejściowy w związku z toczącymi się pracami RMSR nad uregulowaniem sposobu rozliczania operacji w warunkach regulacji cen. Standard. Standard wprowadza zasady ujmowania aktywów i zobowiązań powstałych w związku z transakcjami o cenach regulowanych w przypadku gdy jednostka podejmie decyzję o przejściu na MSSF.

Grupa zastosuje nowy standard od 1 stycznia 2016 roku.

Zastosowanie zmienionego standardu nie będzie miało wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

- *MSSF 15 Przychody z umów z klientami*

Nowy ujednoczony standard został opublikowany w dniu 28 maja 2014 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub później i dozwolone jest jego wcześniejsze zastosowanie. Standard ustanawia jednolite ramy ujmowania przychodów i zawiera zasady, które zastąpią większość szczegółowych wytycznych w zakresie ujmowania przychodów istniejących obecnie w MSSF, w szczególności, w MSR 18 Przychody, MSR 11 Umowy o usługę budowlaną oraz związanych z nimi interpretacjach. Po dniu bilansowym Rada Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości opublikowała projekt zmian w przyjętym standardzie odraczający o rok datę wejścia w życie tego standardu.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania nowego standardu. Grupa rozpoczęła analizę skutków wdrożenia nowego standardu.

- *Zmiany do MSSF 11 Ujmowanie nabycia udziałów we wspólnych działaniach*

Zmiany w MSSF 11 zostały opublikowane w dniu 6 maja 2014 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później. Celem zmian jest przedstawienie szczegółowych wytycznych wyjaśniających sposób ujęcia transakcji nabycia udziałów we wspólnych działaniach, które stanowią przedsięwzięcie. Zmiany wymagają, aby stosować zasady identyczne do tych, które stosowane są w przypadku połączeń jednostek.

Zastosowanie zmienionego standardu nie będzie miało istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

- *Zmiany do MSR 16 i MSR 38 Wyjaśnienia w zakresie akceptowanych metod ujmowania umorzenia i amortyzacji*

Zmiany w MSSF 16 *Rzeczowe aktywa trwałe* i MSR 38 *Wartości niematerialne* zostały opublikowane w dniu 12 maja 2014 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później. Zmiana stanowi dodatkowe wyjaśnienia w stosunku do dozwolonych do stosowania metod amortyzacji. Celem zmian jest wskazanie, że metoda naliczania umorzenia rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych oparta na przychodach nie jest właściwa, jednak w przypadku wartości niematerialnych metoda ta może być zastosowana w określonych okolicznościach.

Zastosowanie zmienionego standardu nie będzie miało istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

- *Zmiany do MSR 16 i MSR 41 Rolnictwo: Rośliny Produkcyjne*

Zmiany w MSSF 16 i 41 zostały opublikowane w dniu 30 czerwca 2014 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później. Zmiana ta wskazuje, że rośliny produkcyjne powinny być ujmowane w taki sam sposób jak rzeczowe aktywa trwałe w zakresie MSR 16. W związku z

powyższym rośliny produkcyjne należy rozpatrywać poprzez pryzmat MSR 16, zamiast MSR 41. Produkty rolne wytwarzane przez rośliny produkcyjne nadal podlegają pod zakres MSR 41.

Zastosowanie zmienionego standardu nie będzie miało istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

- Zmiany do MSR 27: *Metoda praw własności w jednostkowych sprawozdaniach finansowych*

Zmiany w MSR 27 zostały opublikowane w dniu 12 sierpnia 2014 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później. Zmiany przywracają w MSSF opcję ujmowania w jednostkowych sprawozdaniach finansowych inwestycji w jednostki zależne, wspólne przedsięwzięcia i jednostki stowarzyszone za pomocą metody praw własności. W przypadku wyboru tej metody należy ją stosować dla każdej inwestycji w ramach danej kategorii.

Zastosowanie zmienionego standardu nie będzie miało istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

- Zmiany do MSSF 10 i MSR 28: *Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem*

Zmiany w MSSF 10 i MSR 28 zostały opublikowane w dniu 11 września 2014 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później. Zmiany doprecyzowują rachunkowość transakcji, w których jednostka dominująca traci kontrolę nad jednostką zależną, która nie stanowi „biznesu” zgodnie z definicją określoną w MSSF 3 „Połączenia jednostek”, w drodze sprzedaży wszystkich lub części udziałów w tej jednostce zależnej do jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia ujmowanego metodą praw własności.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania nowego standardu.

- Zmiany do różnych standardów wynikające z corocznego przeglądu Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (*Annual Improvements 2012-2014*)

W dniu 25 września 2014 r. w wyniku dokonanego przeglądu MSSF wprowadzono drobne poprawki do następujących 4 standardów:

- MSSF 5 Aktywa przeznaczone do sprzedaży i działalność zaniechana, w zakresie przeklasyfikowania aktywów lub grupy do zbycia z „przeznaczonych do sprzedaży” do „posiadanych w celu przekazania właścicielom” i odwrotnie,
- MSSF 7 Instrumenty finansowe: ujawnienia, m.in. w zakresie zastosowania zmian do MSSF 7 odnośnie kompensowania aktywów i zobowiązań finansowych do śródrocznych skróconych sprawozdań finansowych,
- MSR 19 Świadczenia pracownicze, w zakresie waluty „obligacji korporacyjnych wysokiej jakości” wykorzystywanych do ustalenia stopy dyskonta,
- MSR 34 Śródroczna sprawozdawczość finansowa, w zakresie doprecyzowania, w jaki sposób wskazać, że ujawnienia wymagane przez par. 16A MSR 34 zostały zamieszczone w innym miejscu raportu śródrocznego.

Mają one zastosowanie przeważnie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 r. lub później. Grupa zastosuje zmienione standardy w zakresie dokonanych zmian od 1 stycznia 2016 r., chyba że przewidziano inny okres ich wejścia w życie. Grupa ocenia, że zastosowanie zmienionych standardów nie będzie miało istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy, z wyjątkiem poprawki do MSR 34, która może skutkować dodatkowymi ujawnieniami w śródrocznych sprawozdaniach finansowych Grupy.

- Zmiany do MSR 1: *Inicjatywa w sprawie ujawnień*

W dniu 18 grudnia 2014 roku w ramach dużej inicjatywy mającej na celu poprawę prezentacji i ujawnień w raportach finansowych opublikowano zmiany do MSR 1. Zmiany te mają służyć dalszemu zachęcaniu jednostek do stosowania profesjonalnego osądu w określaniu jakie informacje ujawnić w ich sprawozdaniach finansowych. Przykładowo, zmiany doprecyzowują, że istotność dotyczy całości sprawozdań finansowych

oraz, że zawarcie nieistotnych informacji może zredukować użyteczność ujawnień *stricte* finansowych. Ponadto, zmiany doprecyzowują, że jednostki powinny stosować profesjonalny osąd przy określaniu w jakim miejscu i w jakiej kolejności prezentować informacje przy ujawnianiu informacji finansowych.

Opublikowanym zmianom towarzyszy też projekt zmian do MSR 7 *Sprawozdanie z przepływów pieniężnych*, który zwiększa wymogi ujawnień odnośnie przepływów z działalności finansowej oraz środków pieniężnych i ich ekwiwalentów jednostki.

Zmiany mogą być zastosowane niezwłocznie, a obowiązkowo dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później. Grupa rozpoczęła analizę skutków wdrożenia zmian. Grupa zastosuje zmiany najpóźniej od 1 stycznia 2016 roku, a ich skutkiem może być zmiana zakresu i/lub formy ujawnień prezentowanych w sprawozdaniu finansowym.

- Zmiany do MSSF 10, MSSF 12 i MSR 28: *Jednostki inwestycyjne: zastosowanie wyjątku z konsolidacji*

Zmiany w MSSF 10, MSSF 12 i MSR 28 zostały opublikowane w dniu 18 grudnia 2014 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później. Ich celem jest doprecyzowanie wymogów w zakresie rachunkowości jednostek inwestycyjnych.

Grupa ocenia, że zastosowanie zmienionych standardów nie będzie miało wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych standardów, interpretacji oraz zmian do nich, które na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego do publikacji nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania przez UE:

- MSSF 9 *Instrumenty finansowe* opublikowany w dniu 24 lipca 2014 roku,
- MSSF 14 *Regulatory Deferral Accounts* opublikowany w dniu 30 stycznia 2014 roku,
- MSSF 15 *Przychody z umów z klientami* opublikowany w dniu 28 maja 2014 roku,
- Zmiany do MSSF 11 *Ujmowanie nabycia udziałów we wspólnych działaniach* opublikowane w dniu 6 maja 2014 roku,
- Zmiany do MSR 16 i MSR 38 *Wyjaśnienia w zakresie akceptowanych metod ujmowania umorzenia i amortyzacji* opublikowane w dniu 12 maja 2014 roku,
- Zmiany do MSR 16 i MSR 41 *Rolnictwo: Rośliny Produkcyjne* opublikowane w dniu 30 czerwca 2014 roku,
- Zmiany do MSR 27: *Metoda praw własności w jednostkowych sprawozdaniach finansowych* opublikowane w dniu 12 sierpnia 2014 roku,
- Zmiany do MSSF 10 i MSR 28: *Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem* opublikowane w dniu 11 września 2014 roku,
- Zmiany do różnych standardów wynikające z corocznego przeglądu Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (*Annual Improvements 2012-2014*) opublikowane w dniu 25 września 2014 roku,
- Zmiany do MSR 1: *Inicjatywa w sprawie ujawnień*,
- Zmiany do MSSF 10, MSSF 12 i MSR 28: *Jednostki inwestycyjne: zastosowanie wyjątku z konsolidacji*.

4. Wybrane dane finansowe.

Wyszczególnienie	w tys. PLN		w tys. EUR	
	6 miesięcy od 01.01. do 30.06.2015	6 miesięcy od 01.01. do 30.06.2014	6 miesięcy od 01.01. do 30.06.2015	6 miesięcy od 01.01. do 30.06.2014
Przychody ze sprzedaży	64 104	46 422	15 506	11 110
Zysk z działalności operacyjnej	7 759	4 790	1 877	1 146
Zysk brutto z działalności kontynuowanej	5 489	3 227	1 328	772
Zysk netto akcjonariuszy jednostki dominującej z działalności kontynuowanej	4 161	2 542	1 007	608
EBITDA	17 176	12 380	4 155	2 963
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	10 595	7 216	2 563	1 727
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	-1 388	-20 528	-336	-4 913
Przepływy pieniężne z działalności finansowej	-9 453	2 267	-2 287	543
Przepływy pieniężne razem	-246	-11 045	-60	-2 643
Środki pieniężne na koniec okresu	4 626	1 903	1 119	455
Średnia ważona liczba akcji w okresie	43 412 140	43 412 140	43 412 140	43 412 140
Zysk netto jednostki dominującej z działalności kontynuowanej przypadający na 1 akcję (w zł)	0,10	0,06	0,02	0,01

Wyszczególnienie	w tys. PLN		w tys. EUR	
	na dzień 30.06.2015	na dzień 31.12.2014	na dzień 30.06.2015	na dzień 31.12.2014
Aktywa razem	387 578	380 245	92 404	89 211
Aktywa trwałe	315 726	311 602	75 273	73 107
Aktywa przeznaczone do zbycia	19 047	19 046	4 542	4 468
Aktywa obrotowe	52 805	49 597	12 589	11 636
Pasywa razem	387 578	380 245	92 404	89 211
Kapitał własny i kapitał udziałowców niekontrolujących	197 699	195 968	47 134	45 977
- w tym: kapitał akcyjny	86 824	86 824	20 700	20 370
Zobowiązania i rezerwy	189 879	184 277	45 270	43 234

Wybrane dane finansowe zaprezentowano w sprawozdaniu finansowym w następujący sposób:

- pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej przeliczono na euro według średniego kursu wymiany złotego w stosunku do euro ustalonego przez Narodowy Bank Polski na dzień 30 czerwca 2015 r. i 31 grudnia 2014 r.
- pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów oraz rachunku przepływów pieniężnych przeliczono na euro po kursie stanowiącym średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego miesiąca w okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2015 r. oraz od 1 stycznia do 30 czerwca 2014 r.

W okresie objętym sprawozdaniem kursy euro przedstawiały się następująco:

kurs średni NBP w okresie od 01.01.2015 do 30.06.2015	4,1341 zł/eur
kurs średni NBP na dzień 30.06.2015	4,1944 zł/eur
kurs średni NBP na dzień 31.12.2014	4,2623 zł/eur
kurs średni NBP w okresie od 01.01.2014 do 30.06.2014	4,1784 zł/eur
kurs średni NBP na dzień 30.06.2014	4,1609 zł/eur

5. Skrócone sprawozdanie finansowe.

5.1. Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów Grupy Kapitałowej Herkules za okres I półrocza 2015 r.

L.p.	Pozycje	Za okres 01.01. - 31.06.2015	Za okres 01.01. - 31.06.2014
A	Przychody ze sprzedaży	64 104	46 422
I	Sprzedaż towarów	793	304
II	Sprzedaż produktów	63 311	46 118
B	Koszty działalności operacyjnej	58 287	42 810
I	Amortyzacja	9 417	7 590
II	Zużycie materiałów i energii	10 742	8 809
III	Usługi obce	26 212	16 459
IV	Podatki i opłaty	318	300
V	Wynagrodzenia	9 087	7 394
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 789	1 319
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	1 995	1 622
VIII	Zmiana stanu produktów	-1 831	-928
IX	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	558	245
C	Zysk (strata) ze sprzedaży	5 817	3 612
D	Pozostałe przychody operacyjne	2 496	2 746
E	Pozostałe koszty operacyjne	554	1 568
F	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	7 759	4 790
G	Przychody finansowe	36	728
H	Koszty finansowe	2 306	2 291
I	Zysk (strata) brutto	5 489	3 227
J	Podatek dochodowy	1 071	686
K1	Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	4 418	2 541
K2	Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	0	0
L	Zysk (strata) netto z całej działalności	4 418	2 541
L1	Zysk (strata) udziałowców niekontrolujących	257	-1
L2	Zysk (strata) akcjonariuszy jednostki dominującej	4 161	2 542
M	Pozostałe całkowite dochody	0	0
-	Pozostałe całkowite dochody udziałowców niekontrolujących	0	0
-	Pozostałe całkowite dochody akcjonariuszy jednostki dominującej	0	0
N	Suma całkowitych dochodów netto	4 418	2 541
-	Suma całkowitych dochodów netto z działalności kontynuowanej udziałowców niekontrolujących	257	-1
-	Suma całkowitych dochodów netto z działalności kontynuowanej akcjonariuszy jednostki dominującej	4 161	2 542

Pozycja	Za okres 01.01. - 31.06.2015	Za okres 01.01. - 31.06.2014
Zysk (strata) akcjonariuszy jednostki dominującej	4 161	2 542
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	43 412 140	43 412 140
Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,10	0,06
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w szt.)	43 412 140	43 412 140
Rozwodniony zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,10	0,06

5.2. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej Herkules na dzień 30 czerwca 2015 r.

L.p.	Aktywa	Stan na 30.06.2015	Stan na 31.12.2014	Stan na 30.06.2014
I.	AKTYWA TRWAŁE (długoterminowe)	315 726	311 602	289 873
1	Wartości niematerialne	1 270	1 346	1 421
2	Rzeczowe aktywa trwałe	290 806	287 686	273 789
3	Zaliczki na rzeczowe aktywa trwałe	466	83	927
4	Wartość firmy	17 433	17 433	12 713
5	Pozostałe aktywa finansowe	4 246	3 914	0
6	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	417	0	0
7	Rozliczenia międzyokresowe długoterminowe	1 088	1 140	1 023
II	AKTYWA PRZEZNACZONE DO ZBYCIA	19 047	19 046	19 044
III	AKTYWA OBROTOWE	52 805	49 597	40 112
1	Zapasy	7 232	4 996	7 398
2	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności, w tym:	38 767	37 832	25 221
-	z tytułu podatku dochodowego	0	0	0
-	z tytułu wyceny projektów w toku	6 120	1 563	0
3	Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	0	0	0
4	Pozostałe aktywa finansowe	0	0	3 710
5	Środki pieniężne i inne ekwiwalenty	4 626	4 872	1 903
6	Rozliczenia międzyokresowe kosztów	2 180	1 897	1 880
	AKTYWA RAZEM	387 578	380 245	349 029

Lp.	Pasywa	Stan na 30.06.2015	Stan na 31.12.2014	Stan na 30.06.2014
I	KAPITAŁ WŁASNY	197 699	195 968	188 723
A	KAPITAŁ JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ	197 044	195 560	188 682
1	Kapitał podstawowy	86 824	86 824	86 824
2	Akcje Własne	0	0	0
3	Zyski zatrzymane	39 774	33 926	33 926
4	Kapitał zapasowy (nadwyżka ze sprzedaży akcji)	59 941	59 941	59 941
5	Kapitał z rozliczenia nabycia jednostki pod kontrolą	-72	0	0
6	Zysk (strata) z lat ubiegłych	6 416	5 449	5 449
7	Zysk (strata) netto bieżącego okresu	4 161	9 420	2 542
-	Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	4 161	9 420	2 542
-	Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	0	0	0
B	KAPITAŁ UDZIAŁOWCÓW NIEKONTROLUJĄCYCH	655	408	41
II	ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	124 686	122 740	97 854
1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	14 872	13 384	12 011
2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	114	119	102
3	Kredyty i pożyczki	32 420	36 626	32 067
4	Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	37 456	31 163	32 945
5	Rozliczenia międzyokresowe przychodów	39 824	41 448	20 729
6	Inne zobowiązania długoterminowe	0	0	0
III	ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	65 193	61 537	62 452
1	Kredyty i pożyczki	25 983	23 610	24 671
2	Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	10 532	8 680	10 850
3	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	8	12	17
4	Rozliczenia międzyokresowe bierne	140	87	48
5	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania, w tym:	25 028	25 817	17 516
-	z tytułu podatku dochodowego	0	95	0
-	z tytułu wyceny projektów w toku	135	60	0
6	Zobowiązania z tytułu zaliczek dot. projektów dotacyjnych	0	0	7 454
7	Rozliczenia międzyokresowe przychodów	3 502	3 331	1 896
	PASYWA RAZEM	387 578	380 245	349 029

5.3. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych Grupy Kapitałowej Herkules za okres I półrocza 2015 r.

L.p.	Tytuł	Za okres 01.01. - 31.06.2015	Za okres 01.01. - 31.06.2014
A	DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA		
I	Zysk / Strata przed opodatkowaniem	5 489	3 227
II	Korekty razem:	5 161	3 989
1	Amortyzacja	9 417	7 590
2	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-14	59
3	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	2 113	1 979
4	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-884	-722
5	Zmiana stanu rezerw	-9	19
6	Zmiana stanu zapasów	-2 161	-810
7	Zmiana stanu należności	-926	-3 593
8	Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-1 001	975
9	Zmiana stanu pozostałych aktywów	-1 374	-1 508
10	Inne korekty	0	0
III	Gotówka z działalności operacyjnej	10 650	7 216
1	Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony	-55	0
IV	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	10 595	7 216
B	DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA		
I	Wpływy	3 400	11 886
1	Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	3 400	11 763
2	Splata udzielonych pożyczek długoterminowych	0	123
II	Wydatki	4 788	32 414
1	Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	2 026	28 772
2	Wydatki na aktywa finansowe	2 761	3 639
3	Inne wydatki inwestycyjne	1	3
III	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 388	-20 528
C	DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA		
I	Wpływy	7 632	18 933
1	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	0
1	Kredyty i pożyczki	7 632	17 751
2	Zbycie akcji własnych	0	1 182
3	Inne wpływy finansowe (dotacje)	0	0
II	Wydatki	17 085	16 666
1	Nabycie udziałów (akcji) własnych	0	0
2	Splaty kredytów i pożyczek	9 320	4 049
3	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	5 652	9 317
4	Odsetki	2 113	1 985
5	Inne wydatki finansowe (częściowy zwrot zaliczki z dotacji)	0	1 315
C	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-9 453	2 267

L.p.	Tytuł	Za okres 01.01. - 31.06.2015	Za okres 01.01. - 31.06.2014
D	Przepływy pieniężne netto razem	-246	-11 045
E	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	-246	-11 045
	- przepływy pieniężne netto w jednostce	-246	-11 045
F	Środki pieniężne na początek okresu	4 872	12 948
G	Środki pieniężne na koniec okresu	4 626	1 903
	- w tym środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	0	0

5.4. Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Grupy Kapitałowej Herkules za okres I półrocza 2015 r.

Tytuł	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Zyski zatrzymane	Kapitał zapasowy (nadwyżka ze sprzedaży akcji)	Kapitał z rozliczenia nabycia jednostki pod kontrolą	Zysk (strata) z lat ubiegłych	Zysk (strata) netto bieżącego okresu	Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej	Kapitał udziałowców niekontrolujących	Kapitał własny razem
-------	--------------------	--------------	------------------	--	--	-------------------------------	--------------------------------------	--	---------------------------------------	----------------------

sześć miesięcy zakończonych 30.06.2015 r.

Stan na dzień 01.01.2015	86 824	0	33 926	59 941	0	5 449	9 420	195 560	408	195 968
Wynik okresu ubiegłego na kapitał zapasowy	0	0	5 818	0	0	997	-6 815	0	0	0
Wynik okresu ubiegłego na dywidendę	0	0	0	0	0	0	-2 605	-2 605	0	-2 605
Wynik okresu bieżącego	0	0	0	0	0	0	4 161	4 161	257	4 418
Reklasyfikacja	0	0	30	0	0	-30	0	0	0	0
Nabycie udziałów/akcji	0	0	0	0	-72	0	0	-72	-10	-82
Razem zmniejszenia/zwiększenia	0	0	5 848	0	-72	967	-5 259	1 484	247	1 731
Stan na dzień 30.06.2015	86 824	0	39 774	59 941	-72	6 416	4 161	197 044	655	197 699

dwanaście miesięcy zakończonych 31.12.2014 r.

Stan na dzień 01.01.2014	86 824	-554	30 056	59 941	0	5 638	3 681	185 586	42	185 628
Zbycie akcji własnych	0	554	0	0	0	0	0	554	0	554
Nabycie akcji jednostek zależnych	0	0	0	0	0	0	0	0	-225	-225
Wynik okresu ubiegłego	0	0	3 870	0	0	-189	-3 681	0	0	0
Wynik okresu bieżącego	0	0	0	0	0	0	9 420	9 420	591	10 011
Razem zmniejszenia/zwiększenia	0	554	3 870	0	0	-189	5 739	9 974	366	10 340
Stan na dzień 31.12.2014	86 824	0	33 926	59 941	0	5 449	9 420	195 560	408	195 968

sześć miesięcy zakończonych 30.06.2014 r.

Stan na dzień 01.01.2014	86 824	-554	30 056	59 941	0	5 638	3 681	185 586	42	185 628
Zbycie akcji własnych	0	554	0	0	0	0	0	554	0	554
Wynik okresu ubiegłego	0	0	3 870	0	0	-189	-3 681	0	0	0
Wynik okresu bieżącego	0	0	0	0	0	0	2 542	2 542	-1	2 541
Razem zmniejszenia/zwiększenia	0	554	3 870	0	0	-189	-1 139	3 096	-1	3 095
Stan na dzień 30.06.2014	86 824	0	33 926	59 941	0	5 449	2 542	188 682	41	188 723

5.5. Zmiany danych porównywalnych

W niniejszym sprawozdaniu finansowym nie zaistniała konieczność dokonano zmiany prezentacji danych porównywalnych.

6. Noty objaśniające do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

6.1. Przychody ze sprzedaży – struktura rzeczowa

Lp.	Treść	01.01. - 30.06.2015	01.01. - 30.06.2014
1	Sprzedaż produktów*	63 311	46 118
2	Sprzedaż towarów	793	304
	Przychody netto ze sprzedaży, razem	64 104	46 422

* - podział przychodów pod względem rodzajów sprzedawanych produktów i usług zawiera informacja dotycząca segmentów operacyjnych.

6.2. Koszty operacyjne według rodzajów kosztów

Lp.	Treść	01.01. - 30.06.2015	01.01. - 30.06.2014
1	Amortyzacja	9 417	7 590
2	Zużycie materiałów i energii	10 742	8 809
3	Usługi obce	26 212	16 459
4	Podatki i opłaty	318	300
5	Wynagrodzenia	9 087	7 394
6	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 789	1 319
7	Pozostałe koszty rodzajowe	1 995	1 622
8	Zmiana stanu produktów	-1 831	-928
9	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	558	245
	Koszty operacyjne, razem	58 287	42 810

6.3. Pozostałe przychody operacyjne

Lp.	Treść	01.01. - 30.06.2015	01.01. - 30.06.2014
I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	923	163
II	Inne przychody operacyjne	1 573	2 583
1	Dotacje	1 241	1 041
2	Pozostałe inne przychody operacyjne, w tym:	332	1 542
-	odszkodowania	143	1 248
-	rozwiązanie odpisów i rezerw	0	13
-	wykorzystanie odpisów na należności	5	144
-	zwroty VAT z faktur zagranicznych	71	41
-	umorzone zobowiązania, nakazy sądowe	26	36
-	nadwyżki inwentaryzacyjne	65	0
-	inne	22	60
	Pozostałe przychody operacyjne, razem	2 496	2 746

6.4. Pozostałe koszty operacyjne

Lp.	Treść	01.01. - 30.06.2015	01.01. - 30.06.2014
I	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	0
III	Inne koszty operacyjne	554	1 568
-	kary umowne	33	65
-	szkody ubezpieczeniowe	137	1 236
-	odpisy aktualizujące wartość należności w okresie	247	51
-	należności trwale uznane za nieściągalne	5	145
-	wartość zlikwidowanych środków trwałych	49	11
-	inne	83	60
	Pozostałe koszty operacyjne, razem	554	1 568

6.5. Przychody finansowe

Lp.	Treść	01.01. - 30.06.2015	01.01. - 30.06.2014
I	Przychody finansowe z tytułu odsetek, w tym:	29	40
-	odsetki bankowe i od pożyczek	0	19
-	odsetki kontraktowe	29	21
II	Pozostałe przychody finansowe:	7	688
-	zbycie aktywów finansowych (w tym akcji własnych)	0	623
-	różnice kursowe dodatnie	6	61
-	inne	1	4
	Przychody finansowe, razem	36	728

6.6. Koszty finansowe

Lp.	Treść	01.01. - 30.06.2015	01.01. - 30.06.2014
I	Koszty finansowe z tytułu odsetek, w tym:	2 157	2 198
-	odsetki bankowe i od pożyczek	1 260	1 066
-	odsetki od leasingu	888	976
-	odsetki inne	9	156
II	Pozostałe koszty finansowe	149	93
	Koszty finansowe, razem	2 306	2 291

6.7. Podatek dochodowy

Lp.	Treść	01.01. - 30.06.2015	01.01. - 30.06.2014
1	Podatek dochodowy bieżący	0	0
2	Podatek dochodowy odroczone	1 071	686
	Podatek dochodowy, razem	1 071	686

Lp.	Treść	01.01. - 30.06.2015	01.01. - 30.06.2014
1	Zysk brutto	5 489	3 227
+	koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodu	19 404	19 404
-	koszty stanowiące koszty uzyskania przychodu	22 211	22 211
-	przychody niestanowiące przychodów podatkowych	5 136	5 136
+	przychody stanowiące przychody podatkowe	0	0
-	wykorzystanie straty z lat ubiegłych	775	775
2	Podstawa opodatkowania	-3 229	-5 491
	Podatek dochodowy bieżący (19%)	0	0

6.8. Działalność zaniechana

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem nie zarejestrowano zaniechania działalności w odniesieniu do działalności Grupy Kapitałowej i mającego wpływ na prezentowane skonsolidowane sprawozdanie dane finansowe.

6.9. Rzeczowe aktywa trwałe

6.9.1. Zmiany w rzeczowych aktywach trwałych w okresie 01.01.2015 – 30.06.2015

Lp.	Tytuł	Grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntów)	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość brutto								
1	Bilans otwarcia	4 233	10 813	311 744	36 062	1 320	341	364 513
2	Zwiększenia	0	343	12 250	2 348	221	565	15 727
a	przyjęcie ze środków trwałych w budowie	0	322	159	42	0	0	523
b	zakup środków trwałych	0	0	683	16	171	565	1 435
c	wytworzone we własnym zakresie	0	10	65	0	0	0	75
d	środki używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej o podobnym charakterze	0	0	11 343	2 290	0	0	13 633
e	przemieszczenie wewnętrzne inne	0	11	0	0	50	0	61
3	Zmniejszenia	0	0	4 141	685	11	523	5 360
a	sprzedaż	0	0	4 091	601	0	0	4 692
b	likwidacja	0	0	0	84	0	0	84
c	przemieszczenie wewnętrzne przyjęcie środków ze środków w budowie	0	0	0	0	0	523	523
d	przemieszczenie wewnętrzne inne	0	0	50	0	11	0	61
4	Bilans zamknięcia	4 233	11 156	319 853	37 725	1 530	383	374 880

Lp.	Tytuł	Grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntów)	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Skumulowana amortyzacja (umorzenie)								
1	Bilans otwarcia	0	1 611	61 536	13 156	524	0	76 827
2	Zwiększenia	0	195	7 171	1 790	177	0	9 333
a	amortyzacja za okres	0	195	7 171	1 790	127	0	9 283
b	przemieszczenie wewnętrzne inne	0	0	0	0	50	0	50
3	Zmniejszenia	0	0	1 506	580	0	0	2 086
a	sprzedaż	0	0	1 456	543	0	0	1 999
b	likwidacja	0	0	0	37	0	0	37
c	przemieszczenie wewnętrzne inne	0	0	50	0	0	0	50
4	Bilans zamknięcia	0	1 806	67 201	14 366	701	0	84 074
5	Wartość netto na początek okresu	4 233	9 202	250 208	22 906	796	341	287 686
6	Wartość netto na koniec okresu	4 233	9 350	252 652	23 359	829	383	290 806
-	w tym leasingowane	0	0	72 578	7 083	0	0	79 661

6.9.2. Zmiany w rzeczowych aktywach trwałych w okresie 01.01.2014 – 31.12.2014

Lp.	Tytuł	Grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntów)	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość brutto								
1	Bilans otwarcia	4 233	10 771	257 718	32 122	1 012	356	306 212
2	Zwiększenia	0	42	66 952	4 359	308	-15	71 646
a	przyjęcie ze środków trwałych w budowie	0	15	1 326	502	10	-1 933	-80
b	zakup środków trwałych	0	27	25 930	2 685	62	1 918	30 622
c	wykorzystanie środków własnych	0	0	248	0	0	0	248
d	środki używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej o podobnym charakterze	0	0	20 430	679	0	0	21 109
e	nabycie jednostek zależnych	0	0	19 018	493	236	0	19 747
3	Zmniejszenia	0	0	12 926	419	0	0	13 345
a	sprzedaż	0	0	12 897	379	0	0	13 276
b	likwidacja	0	0	29	40	0	0	69
4	Bilans zamknięcia	4 233	10 813	311 744	36 062	1 320	341	364 513

Lp.	Tytuł	Grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntów)	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Skumulowana amortyzacja (umorzenie)								
1	Bilans otwarcia	0	1 228	52 842	10 374	406	0	64 850
2	Zwiększenia	0	383	12 472	3 140	118	0	16 113
a	amortyzacja za okres	0	383	12 472	3 140	118	0	16 113
3	Zmniejszenia	0	0	3 778	358	0	0	4 136
a	sprzedaż	0	0	3 767	335	0	0	4 102
b	likwidacja	0	0	11	23	0	0	34
4	Bilans zamknięcia	0	1 611	61 536	13 156	524	0	76 827
5	Wartość netto na początek okresu	4 233	9 543	204 876	21 748	606	356	241 362
6	Wartość netto na koniec okresu	4 233	9 202	250 208	22 906	796	341	287 686
-	w tym leasingowane	0	0	63 083	5 512	123	0	68 718

6.9.3. Zmiany w rzeczowych aktywach trwałych w okresie 01.01.2014 – 30.06.2014

Lp.	Tytuł	Grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntów)	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość brutto								
1	Bilans otwarcia	4 233	10 771	257 718	32 122	1 012	356	306 212
2	Zwiększenia	0	18	45 306	3 546	30	152	49 052
a	przyjęcie ze środków trwałych w budowie	0	15	807	454	11	-1 364	-77
b	zakup środków trwałych	0	3	24 159	2 770	19	1 516	28 467
c	środki używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej o podobnym charakterze	0	0	20 340	322	0	0	20 662
3	Zmniejszenia	0	0	12 861	339	0	0	13 200
a	sprzedaż	0	0	12 832	339	0	0	13 171
b	likwidacja	0	0	29	0	0	0	29
4	Bilans zamknięcia	4 233	10 789	290 163	35 329	1 042	508	342 064

Lp.	Tytuł	Grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntów)	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Skumulowana amortyzacja (umorzenie)								
1	Bilans otwarcia	0	1 228	52 842	10 374	406	0	64 850
2	Zwiększenia	0	191	5 775	1 472	50	0	7 488
a	amortyzacja za okres	0	191	5 775	1 472	50	0	7 488
3	Zmniejszenia	0	0	3 766	297	0	0	4 063
a	sprzedaż	0	0	3 762	297	0	0	4 059
b	likwidacja	0	0	4	0	0	0	4
4	Bilans zamknięcia	0	1 419	54 851	11 549	456	0	68 275
5	Wartość netto na początek okresu	4 233	9 543	204 876	21 748	606	356	241 362
6	Wartość netto na koniec okresu	4 233	9 370	235 312	23 780	586	508	273 789
-	w tym leasingowane	0	0	58 959	5 501	129	0	64 589

6.10. Wartości niematerialne

6.10.1. Zmiany w wartościach niematerialnych w okresie 01.01.2015 – 30.06.2015

Lp.	Tytuł	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Koncesje i patenty	Inne	Razem
Wartość brutto					
1	Bilans otwarcia	0	0	3 087	3 087
2	Zwiększenia	0	0	58	58
a	zakup	0	0	58	58
3	Zmniejszenia	0	0	0	0
4	Bilans zamknięcia	0	0	3 145	3 145
Umorzenie					
5	Bilans otwarcia	0	0	1 741	1 741
6	Zwiększenia	0	0	134	134
a	amortyzacja za okres	0	0	134	134
7	Zmniejszenia	0	0	0	0
8	Bilans zamknięcia	0	0	1 875	1 875
9	Wartość netto na początek okresu	0	0	1 346	1 346
10	Wartość netto na koniec okresu	0	0	1 270	1 270
-	w tym leasingowane	0	0	8	0

6.10.2. Zmiany w wartościach niematerialnych w okresie 01.01.2014 – 31.12.2014

Lp.	Tytuł	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Koncesje i patenty	Inne	Razem
Wartość brutto					
1	Bilans otwarcia	0	0	2 894	2 894
2	Zwiększenia	0	0	193	193
a	zakup	0	0	73	73
b	używane na podstawie umów najmu, dzierżawy, leasingu	0	0	9	9
c	przejęcie ze środków w budowie	0	0	80	80
d	nabycie jednostek zależnych	0	0	31	31
3	Zmniejszenia	0	0	0	0
4	Bilans zamknięcia	0	0	3 087	3 087
Umorzenie					
5	Bilans otwarcia	0	0	1 512	1 512
6	Zwiększenia	0	0	229	229
a	amortyzacja za okres	0	0	229	229
7	Zmniejszenia	0	0	0	0
8	Bilans zamknięcia	0	0	1 741	1 741
9	Wartość netto na początek okresu	0	0	1 382	1 382
10	Wartość netto na koniec okresu	0	0	1 346	1 346
-	w tym leasingowane	0	0	9	9

6.10.3. Zmiany w wartościach niematerialnych w okresie 01.01.2014 – 30.06.2014

Lp.	Tytuł	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Koncesje i patenty	Inne	Razem
Wartość brutto					
1	Bilans otwarcia	0	0	2 894	2 894
2	Zwiększenia	0	0	141	141
a	zakup	0	0	64	64
b	przejęcie ze środków w budowie	0	0	77	77
3	Zmniejszenia	0	0	0	0
4	Bilans zamknięcia	0	0	3 035	3 035
Umorzenie					
5	Bilans otwarcia	0	0	1 512	1 512
6	Zwiększenia	0	0	102	102
a	amortyzacja za okres	0	0	102	102
7	Zmniejszenia	0	0	0	0
8	Bilans zamknięcia	0	0	1 614	1 614
9	Wartość netto na początek okresu	0	0	1 382	1 382
10	Wartość netto na koniec okresu	0	0	1 421	1 421
-	w tym leasingowane	0	0	0	0

6.11. Zaliczki na rzeczowe aktywa trwałe

Lp.	Treść	2015-06-30	2014-12-31	2014-06-30
1	Zaliczki na zakup środków trwałych	466	83	927
Razem		466	83	927

6.12. Wartość firmy

Lp.	Treść	2015-06-30	2014-12-31	2014-06-30
1	Wartość firmy powstała wskutek połączenia EFH Żurawie Wieżowe S.A. i Gastel S.A.	12 713	12 713	12 713
2	Wartość firmy powstała w związku z objęciem kontroli nad spółką Viatron S.A.	4 720	4 720	0
Razem		17 433	17 433	12 713

Weryfikacja wartości firmy powstałej w wyniku połączenia EFH Żurawie Wieżowe i Gastel S.A.

W dniu 3 marca 2010 r. nastąpiło połączenie dwóch spółek; EFH Żurawie Wieżowe S.A. (spółki przejmującej) oraz Gastel S.A (spółki przejmowanej). Połączenie zrealizowano w drodze przejęcia przez Spółkę przejmującą Spółki Przejmowanej poprzez przeniesienie majątku z jednoczesnym podwyższeniem kapitału zakładowego EFH Żurawie Wieżowe S.A. poprzez emisję akcji serii F, które zostały wydane akcjonariuszom Gastel S.A. zgodnie z ustalonym parytetem wymiany.

Zgodnie z definicją zawartą w MSSF 3 w połączeniu spółek ujawniono tzw. przejęcie odwrotne z punktu widzenia rachunkowości. Przejęcie odwrotne ma miejsce wówczas, gdy jednostka, która emituje papiery wartościowe (jednostka przejmująca z prawnego punktu widzenia) jest identyfikowana jako jednostka przejmowana dla celów rachunkowości na podstawie wytycznych w paragrafach B13-B18 MSSF 3. Jednostka, której udziały kapitałowe są nabywane (jednostka przejmowana z prawnego punktu widzenia) jest jednostką przejmującą dla celów rachunkowości, dla uznania transakcji za przejęcie odwrotne.

Na dzień przejęcia – za który przyjęto dzień 3 marca 2010 r. - dokonano rozliczenia połączenia i ustalenia wartości firmy. Jednostka przejmująca ujęła wartość firmy na dzień przejęcia i wyceniła ją w kwocie nadwyżki wartości przekazanej zapłaty wycenianej zgodnie z MSSF3, czyli wyceny według wartości godziwej na dzień przejęcia, nad wartością możliwych do zidentyfikowania nabytych aktywów i przejętych zobowiązań wycenionych zgodnie z MSSF 3. Na bazie dokonanych wycen ustalono ujęcie wartości firmy w kwocie 12 713 tys. zł.

Na dzień 31 grudnia 2014 r. Zarząd Herkules S.A. chcąc spełnić obowiązek zbadania wartości firmy poprzez przeprowadzenie testu na utratę wartości firmy zgodnie z MSR 36 dokonał wyceny wartości CGU (cash generating unit) w postaci wewnętrznego Działu Żurawi Wieżowych. Z dokonanych wyliczeń wynika, iż wartość CGU w postaci Działu Żurawi Wieżowych wynikająca z wyceny jest wyższa od wartości goodwill ujętej w bilansie w kwocie 12,7 mln zł. Na tej podstawie nie stwierdzono utraty wartości tego aktywa oraz nie stwierdzono konieczności dokonania odpisu aktualizującego.

Wartość firmy powstała w wyniku objęcia kontrolą spółki Viatron S.A.

W związku z nabyciem większościowego pakietu akcji Herkules S.A. objęła kontrolą spółkę Viatron S.A. z siedzibą w Gdyni. Na dzień nabycia dokonano porównania ceny nabycia z wartością aktywów netto spółki wycenionych do wartości godziwej. Wynikiem powyższego porównania jest ujęta w bilansie skonsolidowanym wartość firmy (goodwill) w kwocie 4,7 mln zł. Proces szacunkowy nie został jeszcze ostatecznie zakończony i wartość ta może ulec zmianie w okresie roku od dnia nabycia kontrolnego pakietu akcji.

6.13. Pozostałe aktywa finansowe

Lp.	Należności krótkoterminowe	2015-06-30	2014-12-31	2014-06-31
1	Długoterminowe pozostałe aktywa finansowe	4 246	3 914	0
-	zaliczki na zakup akcji (PGMB BUDOPOL S.A.)	4 246	3 914	0
2	Krótkoterminowe pozostałe aktywa finansowe	0	0	71
-	zaliczki na zakup akcji (PGMB BUDOPOL S.A.)	0	0	3 639
-	krótkoterminowa część pożyczki dla pozostałych podmiotów (Warmus Investment Sp. z o.o.)	0	0	71
Razem		4 246	3 914	71

6.14. Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia

Lp.	Treść	2015-06-30	2014-12-31	2014-06-30
1	Nieruchomość gruntowa w Warszawie przy ul. Szlacheckiej	1 795	1 795	1 796
2	Nakłady inwestycyjne poniesione w związku z projektem zabudowy nieruchomości przy ul. Szlacheckiej w Warszawie	2 085	2 085	2 083
3	Nieruchomość gruntowa w Krynicy Górskiej	2 950	2 950	2 950
4	Nakłady inwestycyjne poniesione w związku z projektem zabudowy nieruchomości w Krynicy Górskiej	12 217	12 216	12 215
Razem		19 047	19 046	19 044

W pozycji aktywów przeznaczonych do sprzedaży skonsolidowanego sprawozdania finansowego ujęto kwotę nakładów na prace remontowo-budowlane w obiekcie w Krynicy będącym własnością spółki zależnej, a poniesionych przez spółkę dominującą w wartości 11 476 tys. zł, którą w jednostkowym sprawozdaniu finansowym wykazuje się w zapasach w związku z umową o zastępstwo inwestycyjne.

6.15. Zapasy

Lp.	Treść	2015-06-30	2014-12-31	2014-06-30
1	Materiały (wg ceny nabycia)	1 441	848	968
2	Towary	110	108	179
3	Produkty gotowe (wg kosztu wytworzenia)	2 961	1 329	2 016
4	Półprodukty i produkty w toku (wg kosztu wytworzenia)	2 706	2 683	4 223
5	Zaliczki na dostawy	14	28	12
Zapasy, razem		7 232	4 996	7 398

Z pozycji zapasów skonsolidowanego sprawozdania finansowego wyłączono kwotę nakładów na prace remontowo-budowlane w obiekcie w Krynicy będącym własnością spółki zależnej, a poniesionych przez spółkę dominującą w wartości 11 476 tys. zł. Kwotę tę ujęto w pozycji aktywów przeznaczonych do sprzedaży.

6.16. Informacja o odpisach aktualizujących wartość zapasów i odwróceniu odpisów z tego tytułu

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem oraz w okresach objętych danymi porównywalnymi nie występowały pozycje odpisów aktualizujących wartość zapasów oraz nie zaistniała konieczność ich tworzenia.

6.17. Należności krótkoterminowe

Lp.	Treść	2015-06-30	2014-12-31	2014-06-30
1	z tytułu dostaw i usług	31 599	35 473	24 505
2	zaliczki otrzymane na dostawy	0	0	0
3	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń oraz innych świadczeń, w tym:	507	77	71
a	z tytułu podatku dochodowego	9	0	9
4	inne	6 661	2 282	645
a	należności od pracowników	89	91	188
b	z tytułu wyceny projektów w toku	6 120	1 563	0
c	pozostałe (w tym przekazane wadła i kaucje)	452	628	457
	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności, razem	38 767	37 832	25 221

6.18. Środki pieniężne i inne krótkoterminowe aktywa finansowe

Lp.	Treść	2015-06-30	2014-12-31	2014-06-30
1	Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	0	0	0
a	akcje własne	0	0	0
b	inne papiery wartościowe	0	0	0
2	Pozostałe aktywa finansowe	0	0	3 710
a	pożyczki	0	0	72
b	należności faktorowane	0	0	0
c	wpłacona zaliczka na zakup akcji/udziałów	0	0	3 638
3	Środki pieniężne i inne ekwiwalenty	4 626	4 872	1 903
a	Środki pieniężne w banku i w kasie	4 626	4 872	1 903
b	Lokaty	0	0	0
	Środki pieniężne i inne krótkoterminowe aktywa finansowe, razem	4 626	4 872	5 613

6.19. Rozliczenia międzyokresowe kosztów

Lp.	Treść	2015-06-30	2014-12-31	2014-06-30
1	RMK czynne długoterminowe	1 088	1 140	1 023
2	RMK czynne krótkoterminowe	2 180	1 897	1 880
	Rozliczenia międzyokresowe kosztów razem	3 268	3 037	2 903

Lp.	Treść	2015-06-30	2014-12-31	2014-06-30
1	Ubezpieczenia	734	783	673
2	Doradztwo związane z dotacją UE	1 083	1 109	1 023
3	Poniesione koszty napraw zgłoszone do ubezpieczyciela	439	436	330
4	Wydatki związane z pracami rozwojowymi i wart. niematerialnymi	329	341	0
5	Opłaty i podatki rozliczane w czasie	534	248	414
6	Pozostałe koszty do rozliczenia w czasie	149	120	463
	Rozliczenia międzyokresowe kosztów razem	3 268	3 037	2 903

6.20. Informacja o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych lub innych aktywów oraz o odwróceniu takich odpisów

Lp.	Treść	2015-06-30	2014-12-31	2014-06-30
1	Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług			
a	stan na początek okresu	3 205	3 196	3 196
b	zwiększenia, w tym:	247	190	51
-	utworzenie odpisów aktualizujących	247	190	51
c	zmniejszenia, w tym:	5	181	167
-	wykorzystanie odpisów aktualizujących (spisanie należności)	5	155	154
-	rozwiązanie odpisów aktualizujących	0	26	13
d	stan na koniec okresu	3 447	3 205	3 080

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem oraz w okresach objętych danymi porównywalnymi nie występowały pozycje odpisów aktualizujących wartość innych grup aktywów poza wyżej wskazanymi oraz nie zaistniała konieczność ich tworzenia.

6.21. Aktywa warunkowe

Aktywa warunkowe powstają w wyniku nieplanowanych lub innych nieoczekiwanych zdarzeń, które rodzą możliwość nastąpienia wpływu do jednostki gospodarczej środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne. Do aktywów warunkowych zaliczamy między innymi roszczenia, których jednostka gospodarcza dochodzi na drodze postępowania sądowego, a którego wyniki są niepewne.

Grupa ujawnia informacje o aktywach warunkowych, jeśli wpływ korzyści ekonomicznych jest prawdopodobny.

Lp.	Treść	2015-06-30	2014-12-31	2014-06-30
1	Roszczenia z tytułu należności dochodzonych na drodze sądowej	2 051	2 052	2 061
	Razem	2 051	2 052	2 061

6.22. Kapitały własne**Kapitał akcyjny**

Kapitał akcyjny spółki dominującej na dzień 01.01.2015 r.

Lp.	Seria akcji	wartość nominalna akcji [zł]	Liczba akcji w serii	Wartość serii	Prawa, przywileje i ograniczenia związane z akcjami
1	A	2,00	1 711 250	3 422 500,00	akcje zwykłe nieuprzywilejowane, na 1 akcję przypada 1 głos
2	B	2,00	1 711 250	3 422 500,00	akcje zwykłe nieuprzywilejowane, na 1 akcję przypada 1 głos
3	C	2,00	3 800 000	7 600 000,00	akcje zwykłe nieuprzywilejowane, na 1 akcję przypada 1 głos
4	D	2,00	326 600	653 200,00	akcje zwykłe nieuprzywilejowane, na 1 akcję przypada 1 głos
5	E	2,00	2 407 500	4 815 000,00	akcje zwykłe nieuprzywilejowane, na 1 akcję przypada 1 głos
6	F	2,00	11 749 470	23 498 940,00	akcje zwykłe nieuprzywilejowane, na 1 akcję przypada 1 głos
7	H	2,00	21 706 070	43 412 140,00	akcje zwykłe nieuprzywilejowane, na 1 akcję przypada 1 głos
Razem			43 412 140	86 824 280,00	

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem nie nastąpiły żadne zmiany w strukturze i wartości kapitału akcyjnego, a więc jego stan na dzień bilansowy 30 czerwca 2015 r. jest taki, jak wskazano powyżej.

Zyski zatrzymane

Wynik finansowy Spółki Dominującej za lata ubiegłe podzielony stosownymi uchwałami Walnego Zgromadzenia włącznie z częścią zysku netto wypracowanego w 2014 r., która zgodnie z uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia została przeznaczona na kapitał zapasowy (5 818 tys. zł). Na dzień bilansowy 30 czerwca 2015 r. wartość tej pozycji to 39 774 tys. zł.

Kapitał zapasowy

Kapitał zapasowy wygenerowany z tytułu połączenia odwrotnego Gastel S.A. i EFH Żurawie Wieżowe S.A. wyniósł 59 941 tys. zł. Jest to nadwyżka wartości rynkowej (godziwej) akcji ponad wartość księgową wnoszonych w wyniku połączenia aktywów netto.

Kapitał z rozliczenia jednostki pod kontrolą

Przypadająca na akcjonariuszy jednostki dominującej wartość różnicy pomiędzy ceną nabycia akcji a wartością aktywów netto spółki wycenionych do wartości godziwej wynikająca z transakcji nabycia akcji spółki Viatron S.A. zrealizowanej po nabyciu kontrolnego pakietu akcji.

wartość nabytych aktywów netto	10
koszty nabycia akcji	-82
kapitał z rozliczenia	-72

6.23. Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw

Lp.	Treść	2015-01-01	utworzenie	zwiększenie	wykorzystanie	rozwiązanie	2015-06-30
1	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	131	0	0	0	9	122
	Razem rezerwy	131	0	0	0	9	122

Lp.	Treść	2014-01-01	utworzenie	zwiększenie	wykorzystanie	rozwiązanie	2014-12-31
1	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	100	0	31	0	0	131
	Razem rezerwy	100	0	31	0	0	131

Lp.	Treść	2014-01-01	utworzenie	zwiększenie	wykorzystanie	rozwiązanie	2014-06-30
1	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	100	0	19	0	0	119
	Razem rezerwy	100	0	19	0	0	119

6.24. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

Lp.	Treść	2015-06-30	2014-12-31	2014-06-30
1	Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek	32 420	36 626	32 067
2	Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek	25 983	23 610	24 671
a)	krótkoterminowa część zadłużenia długoterminowego	10 759	11 783	13 276
b)	kredyty i pożyczki krótkoterminowe	15 224	11 827	11 395
	Razem	58 403	60 236	56 738

Poniżej przedstawiono wykaz kredytów i pożyczek otwartych na dzień bilansowy 30 czerwca 2015 r. w spółce dominującej.

Nazwa banku	rodzaj zobowiązania	waluta kredytu	kwota pozyskana [PLN]	kwota pozostała do spłaty [PLN]	Oprocentowanie	Data przyznania	Termin spłaty	Zabezpieczenie
BPS	kredyt inwestycyjny	PLN	11 800	3 644	WIBOR 1M + marża banku	25.02.2009	31.12.2018	zastaw rejestrowy na składnikach majątku trwałego
BPS	kredyt inwestycyjny	PLN	18 846	6 204	WIBOR 1M + marża banku	18.06.2009	31.03.2019	zastaw rejestrowy na składnikach majątku trwałego, przelew wierzytelności z 2 umów handlowych
BPS	kredyt inwestycyjny	PLN	2 735	1 241	WIBOR 3M + marża banku	24.04.2012	30.03.2018	zastaw rejestrowy na składnikach majątku trwałego

Nazwa banku	rodzaj zobowiązania	waluta kredytu	kwota pozyskana [PLN]	kwota pozostała do spłaty [PLN]	Oprocentowanie	Data przyznania	Termin spłaty	Zabezpieczenie
BPS	kredyt inwestycyjny	PLN	4 980	3 315	WIBOR 3M + marża banku	26.09.2012	29.12.2017	zastaw rejestrowy na składnikach majątku trwałego
BPS	limit zadłużenia	PLN	3 500	3 500	WIBOR 1M + marża banku	26.09.2012	25.09.2015	hipoteka i zastaw rejestrowy na składnikach majątku trwałego
Bank Zachodni WBK	limit zadłużenia	PLN	7 300	7 047	WIBOR 1M + marża banku	26.08.2010	31.07.2016	hipoteka i zastaw rejestrowy na składnikach majątku trwałego
Bank Zachodni WBK	kredyt rewolwingowy	PLN	8 000	1 567	WIBOR 1M + marża banku	26.08.2010	31.03.2016	hipoteka i zastaw rejestrowy na składnikach majątku trwałego
Bank Zachodni WBK	kredyt inwestycyjny	PLN	5 828	1 063	WIBOR 1M + marża banku	26.08.2010	22.07.2016	zastaw rejestrowy na składnikach majątku trwałego
Getin Noble Bank	kredyt inwestycyjny	PLN	3 500	3 335	WIBOR 1M + marża banku	09.02.2015	06.02.2023	hipoteka na nieruchomości
SG Equipment Leasing Polska	pożyczka	PLN	842	636	WIBOR 1M + marża finansującego	27.02.2014	01.03.2018	zastaw rejestrowy na składnikach majątku trwałego
SG Equipment Leasing Polska	pożyczka	PLN	659	493	WIBOR 1M + marża finansującego	16.06.2014	25.04.2018	zastaw rejestrowy na składnikach majątku trwałego
M Leasing	pożyczka	PLN	15 210	11 506	WIBOR 1M + marża finansującego	10.06.2014	30.09.2019	zastaw rejestrowy na składnikach majątku trwałego
Siemens Finance	pożyczka	PLN	463	378	WIBOR 1M + marża finansującego	01.07.2014	15.06.2019	zastaw rejestrowy na składnikach majątku trwałego
Siemens Finance	pożyczka	PLN	544	453	WIBOR 1M + marża finansującego	08.07.2014	15.07.2019	zastaw rejestrowy na składnikach majątku trwałego
SG Equipment Leasing Polska	pożyczka	PLN	759	621	WIBOR 1M + marża finansującego	30.06.2014	05.06.2019	zastaw rejestrowy na składnikach majątku trwałego
SG Equipment Leasing Polska	pożyczka	PLN	196	17	WIBOR 1M + marża finansującego	18.07.2014	25.07.2015	zastaw rejestrowy na składnikach majątku trwałego
Getin Noble Bank	limit zadłużenia	PLN	2 000	1 088	WIBOR 1M + marża banku	09.02.2015	08.02.2016	hipoteka na nieruchomości
Razem			87 162	46 108				

Poniżej przedstawiono wykaz kredytów otwartych na dzień bilansowy 30 czerwca 2015 r. w spółce zależnej Gastel Prefabrykacja S.A.

Nazwa banku	rodzaj zobowiązania	waluta kredytu	kwota pozyskana [PLN]	kwota pozostała do spłaty [PLN]	Oprocentowanie*	Data przyznania	Termin spłaty	Zabezpieczenie
Getin Noble Bank	limit zadłużenia	PLN	5 000	3 589	WIBOR 1M + marża finansującego	28.08.2014	27.08.2016	zastaw rejestrowy na zapasach, zastaw rejestrowy na niektórych składnikach majątku Herkules S.A., poręczenie Herkules S.A.

Nazwa banku	rodzaj zobowiązania	waluta kredytu	kwota pozyskana [PLN]	kwota pozostała do spłaty [PLN]	Oprocentowanie*	Data przyznania	Termin spłaty	Zabezpieczenie
Getin Noble Bank	kredyt inwestycyjny	PLN	589	516	WIBOR 3M + marża banku	28.08.2014	27.08.2020	zastaw rejestrowy na zapasach, zastaw rejestrowy na niektórych składnikach majątku Herkules S.A., poręczenie Herkules S.A.
Razem			5 589	4 105				

Poniżej przedstawiono wykaz kredytów i pożyczek otwartych na dzień bilansowy 30 czerwca 2015 r. w spółce zależnej Viatron S.A.

Nazwa banku	rodzaj zobowiązania	waluta kredytu	kwota pozyskana [PLN]	kwota pozostała do spłaty [PLN]	Oprocentowanie*	Data przyznania	Termin spłaty	Zabezpieczenie
Bank Zachodni WBK	limit zadłużenia	PLN	200	0	WIBOR 1M + marża finansującego	27.05.2014	25.05.2015	weksel in blanco, gwarancja BGK
De Lage Landen Leasing Polska	pożyczka	EUR	18 680	8 068	EURIBOR 3M + marża finansującego	16.08.2010	15.03.2017	przewłaszczenie finansowanych przedmiotów, poręczenie Skystone Capital S.A.
De Lage Landen Leasing Polska	pożyczka	EUR	767	122	EURIBOR 3M + marża finansującego	23.11.2011	15.03.2017	przewłaszczenie finansowanych przedmiotów, poręczenie Skystone Capital S.A.
Razem			19 647	8 190				

*- marża instytucji finansujących nie odbiega poziomem od wartości występujących na rynku i zawiera się w przedziale od 1,8% do 4,5%

6.25. Zobowiązania leasingowe

Lp.	Treść	2015-06-30	2014-12-31	2014-06-30
1	Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego	37 456	31 163	32 945
2	Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego	10 532	8 680	10 850
Razem		47 988	39 843	43 795

Poniżej przedstawiono wykaz zadłużenia z tytułu leasingu otwartego na dzień bilansowy 30 czerwca 2015 r. w podziale na instytucje finansujące.

Lp.	Finansujący	2015-06-30	2014-12-31	2014-06-30
1	AKF Leasing Polska	10 784	0	0
2	BZ WBK Leasing	968	1 264	1 512
3	Carefleet	1 520	388	182
4	ING Lease (Polska)	1 279	1 659	2 021
5	Millennium Leasing	14 987	16 889	18 929
6	MLeasing	0	0	125
7	SG Equipment Leasing Polska	906	1 870	2 351
8	Siemens Finance	17 491	17 688	18 675
9	Toyota Leasing Polska	53	85	0
Razem		47 988	39 843	43 795

6.26. Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Lp.	Treść	2015-06-30	2014-12-31	2014-06-30
1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego			
a	stan na początek okresu	15 303	16 681	16 681
b	zwiększenia	2 848	3 020	2 478
c	zmniejszenia	1 180	4 398	2 127
d	stan na koniec okresu	16 971	15 303	17 032
2	Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego			
a	stan na początek okresu	28 687	28 006	28 006
b	zwiększenia	2 753	1 321	1 055
c	zmniejszenia	14	640	18
d	stan na koniec okresu	31 426	28 687	29 043
3	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	16 971	15 303	17 032
4	Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	31 426	28 687	29 043
5	Aktywa netto z tytułu odroczonego podatku dochodowego	417	0	0
6	Rezerwa netto z tytułu odroczonego podatku dochodowego	14 872	13 384	12 011

6.27. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

Lp.	Treść	2015-06-30	2014-12-31	2014-06-30
1	z tytułu dostaw i usług	16 462	17 563	13 575
2	z tytułu podatku dochodowego	0	0	0
3	inne budżetowe	1 860	2 116	1 040
4	pozostałe	6 706	6 138	2 901
a	zaliczki otrzymane na dostawy	0	0	0
b	z tytułu wynagrodzeń	2 178	2 464	1 737
c	ZFŚS	26	26	42
d	z tytułu wyceny projektów w toku	135	60	0
e	z tytułu nabycia akcji Viatron S.A.	0	2 347	0
f	z tytułu dywidendy do wypłaty	2 605	0	0
g	pozostałe zobowiązania	1 762	1 241	1 122
	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania, razem	25 028	25 817	17 516

6.28. Międzyokresowe rozliczenia bierne

Lp.	Treść	2015-06-30	2014-12-31	2014-06-30
1	Rozliczenie niewykorzystanych urlopów	140	87	48
	Razem	140	87	48

6.29. Międzyokresowe rozliczenia przychodów

Lp.	Treść	2015-06-30	2014-12-31	2014-06-30
1	Rozliczenia międzyokresowe przychodów długoterminowe	39 824	41 448	20 729
2	Rozliczenia międzyokresowe przychodów krótkoterminowe	3 502	3 331	1 896
	Razem	43 326	44 779	22 625

Lp.	Treść	2015-06-30	2014-12-31	2014-06-30
1	Dofinansowanie z funduszy strukturalnych UE	40 874	42 116	19 816
a	Projekt 2.2.1.1 Uruchomienie produkcji innowacyjnych wież strunobetonowych	642	689	751
b	Projekt 2.2.1 Rozbudowa parku maszynowego w celu świadczenia innowacyjnych usług dźwigowych	5 884	6 050	6 217
c	Projekt 4.4 Wdrożenie innowacyjnej przebudowy obiektów mostowych w 24h	12 290	12 569	12 848
d	Projekt 4.4 Innowacyjna usługa kompleksowego wznoszenia elektrowni wiatrowych: 2 turbiny w 72 godziny	11 533	11 791	0
e	Projekt 4.4.: Wdrożenie innowacyjnej technologii instalacji turbin wiatrowych i innych specjalistycznych usług dźwigowych	10 525	11 017	0
2	Pozostałe przychody przyszłych okresów	485	439	2 809
3	Zysk z tytułu leasingu zwrotnego rozliczany w czasie	1 967	2 224	0
Razem		43 326	44 779	22 625

6.30. Zobowiązania warunkowe

Zobowiązania warunkowe to zobowiązania, których wykonanie uzależnione jest od zaistnienia określonych zdarzeń pozostających poza kontrolą Spółki.

W prezentowanym okresie sprawozdawczym Spółka posiadała wyłącznie zobowiązania warunkowe z tytułu wystawionych weksli in blanco, stanowiących zabezpieczenie zawartych umów leasingowych leasingowych i kredytowych oraz zobowiązania warunkowe z tytułu pozyskanych gwarancji kontraktowych i udzielonych poręczeń.

Ponieważ wszystkie umowy leasingowe klasyfikowane są jako umowy leasingu finansowego w świetle uregulowań MSSF/MSR, wartość bieżąca zobowiązań zabezpieczonych weksłami równa jest sumie zobowiązań krótko- i długoterminowych z tytułu leasingu finansowego i przedstawia się następująco:

Lp.	Treść	2015-06-30	2014-12-31	2014-06-30
1	Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego	37 456	31 163	32 945
2	Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego	10 532	8 680	10 850
Razem		47 988	39 843	43 795

Weksłami in blanco zabezpieczona jest także część zobowiązań kredytowych długo- i krótkoterminowych:

Lp.	Treść	2015-06-30	2014-12-31	2014-06-30
1	Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów bankowych i pożyczek	31 921	35 585	29 714
2	Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów bankowych i pożyczek	11 612	11 432	12 855
Razem		43 533	47 017	42 569

Poniżej wykazano stan zobowiązań warunkowych z tytułu udzielonych Spółce gwarancji oraz poręczeń udzielonych przez Spółkę na wskazane dni bilansowe.

Lp.	Treść	2015-06-30	2014-12-31	2014-06-30
1	Bankowe gwarancje należytego wykonania umowy	4 660	4 715	3 942
2	Bankowe gwarancje wniesienie wadium w postępowaniach przetargowych	7	150	0
3	Weksle wystawione jako zabezpieczenie spłaty zobowiązań handlowych	506	365	2 975
4	Poręczenia	7 883	4 815	2 072
Razem		13 056	10 045	8 989

6.31. Zobowiązanie do poniesienia wydatków

Na dzień bilansowy nie odnotowano zdarzeń, które mogłyby rodzić konsekwencje w postaci obligatoryjnych wydatków istotnych kwot.

6.32. Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych

Zmiana stanu rezerw

L.p.	Treść	01.01.-30.06.2015	01.01.-30.06.2014
1	Bilansowa zmiana stanu rezerw	1 479	705
-	zmiana rezerwy z tyt. podatku odroczonego	-1 488	-686
2	Korekty razem	-1 488	-686
3	Zmiana wykazana w rachunku przepływów pieniężnych	-9	19

Zmiana stanu zapasów

L.p.	Treść	01.01.-30.06.2015	01.01.-30.06.2014
1	Bilansowa zmiana stanu zapasów	-2 236	-810
-	zapasy przekazane na środki trwałe	75	0
2	Korekty razem	75	0
3	Zmiana wykazana w rachunku przepływów pieniężnych	-2 161	-810

Zmiana stanu należności

L.p.	Treść	01.01.-30.06.2015	01.01.-30.06.2014
1	Bilansowa zmiana stanu należności	-935	-3 593
-	zapłacony podatek dochodowy	9	0
2	Korekty razem	9	0
3	Zmiana wykazana w rachunku przepływów pieniężnych	-926	-3 593

Zmiana stanu zobowiązań

L.p.	Treść	01.01.-30.06.2015	01.01.-30.06.2014
1	Bilansowa zmiana stanu zobowiązań	-789	-340
-	podatek dochodowy (zapłacony)	46	0
-	zobowiązania z tyt. nabycia akcji jednostki zależnej	2 347	0
-	zaliczka z tytułu otrzymanej dotacji/zwrot	0	1 315
-	uchwalona dywidenda	-2 605	0
2	Korekty razem	-212	0
3	Zmiana wykazana w rachunku przepływów pieniężnych	-1 001	975

Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych

L.p.	Treść	01.01.-30.06.2015	01.01.-30.06.2014
1	Bilansowa zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-2 048	972
-	zysk z tytułu leasingu zwrotnego	257	-2 480
-	zmiana w wyniku nabycia jednostki zależnej	417	0
2	Korekty razem	674	-2 480
3	Zmiana wykazana w rachunku przepływów pieniężnych	-1 374	-1 508

6.33. Informacja o instrumentach finansowych

Zgodnie z MSSF 7 poniżej przedstawiono stosowane Grupę Kapitałową instrumenty finansowe.

W ramach działalności operacyjnej i finansowej Grupa 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. Grupa 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 Grupie są ustalane przez Zarząd spółki dominującej.

Do głównych instrumentów zarządzania ryzykiem finansowym należą umowy leasingu finansowego, umowy kredytowe, środki pieniężne oraz lokaty krótkoterminowe. Podstawowym celem tych instrumentów jest pozyskanie środków finansowych na działalność grupy. Grupa posiada również inne instrumenty finansowe takie jak należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług, które powstają bezpośrednio w toku prowadzonej przez nią działalności.

Wartości godziwe poszczególnych klas instrumentów finansowych są równe ich wartości bilansowej.

AKTYWA FINANSOWE	Wartość bilansowa / godziwa			Kategoria instrumentów finansowych
	2015-06-30	2014-12-31	2014-06-30	
Pozostałe aktywa finansowe (długoterminowe), w tym:	4 246	3 914	0	
- pozostałe aktywa finansowe	4 246	3 914	0	Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	32 051	36 102	24 962	
- należności z tytułu dostaw i usług	31 599	35 473	24 505	Pożyczki i należności
- pozostałe	452	629	457	Pożyczki i należności
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4 626	4 872	1 903	
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	4 626	4 872	1 903	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	Wartość bilansowa / godziwa			Kategoria instrumentów finansowych
	2015-06-30	2014-12-31	2014-06-30	
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki, w tym:	58 403	60 236	56 774	
- długoterminowe oprocentowane wg zmiennej stopy procentowej	43 179	48 525	45 379	Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie
- kredyt w rachunku bieżącym	15 224	11 711	11 395	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	23 009	23 615	24 239	
- zobowiązania z tytułu dostaw i usług	16 462	17 563	13 929	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy
- zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	2 178	2 464	1 737	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy
- otrzymane zaliczki na poczet przyznanej dotacji	0	0	7 454	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy
- pozostałe	4 369	3 588	1 119	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy
Pozostałe zobowiązania inne (długoterminowe), w tym:	37 456	31 163	32 945	
- zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	37 456	31 163	32 945	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy
Pozostałe zobowiązania inne (krótkoterminowe), w tym:	10 532	8 680	10 850	
- zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	10 532	8 680	10 850	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

III. DODATKOWE DANE OBJAŚNIAJĄCE

1. Segmenty operacyjne.

Lp.	Treść	od 01.01.2015 do 30.06.2015					
		Razem	Dźwigi	Telekomunikacja	Produkcja	Transport	Inne
1	Przychody ze sprzedaży	64 104	43 222	5 287	12 098	3 399	98
2	Koszty działalności operacyjnej wg segmentów	-54 861	-34 020	-4 779	-11 600	-4 416	-46
3	Wynik segmentu	9 243	9 202	508	498	-1 017	52
7	Nieprzypisane koszty zarządu	-3 426					
8	Pozostałe przychody / koszty operacyjne	1 942					
11	Przychody / koszty finansowe	-2 270					
12	Zysk (brutto) z działalności gospodarczej	5 489					
13	Podatek dochodowy nieprzypisany segmentom	1 071					
14	Zysk/strata udziałowców mniejszościowych	257					
15	Zysk/strata netto akcjonariuszy jednostki dominującej	4 161					

Lp.	Treść	od 01.01.2014 do 30.06.2014					
		Razem	Dźwigi	Telekomunikacja	Produkcja	Transport	Inne
1	Przychody ze sprzedaży	46 422	30 600	8 578	4 340	2 759	145
2	Koszty działalności operacyjnej wg segmentów	-39 725	-23 660	-7 359	-4 634	-4 017	-55
3	Wynik segmentu	6 697	6 940	1 219	-294	-1 258	90
7	Nieprzypisane koszty zarządu	-3 085					
8	Pozostałe przychody / koszty operacyjne	1 178					
11	Przychody / koszty finansowe	-1 563					
12	Zysk (brutto) z działalności gospodarczej	3 227					
13	Podatek dochodowy nieprzypisany segmentom	686					
14	Zysk/strata udziałowców mniejszościowych	-1					
15	Zysk/strata netto akcjonariuszy jednostki dominującej	2 542					

2. Czynniki i zdarzenia mające wpływ na osiągnięte przez Spółkę wyniki finansowe w okresie objętym sprawozdaniem.

W badaniu relacji wyników obu okresów zwraca uwagę wzrost sprzedaży o 38%, czyli o blisko 18 mln zł. W wartości tego przyrostu nieco ponad 4 mln zł to wolumen sprzedaży spółki Viatron S.A. (która nie była konsolidowana w I półroczu 2014 r.), a pozostałe 14 mln zł to wzrost aktywności spółki dominującej i Gastel Prefabrykacja S.A.

Wartość	Okres	Dźwigi	Budownictwo telekomunikacyjne	Produkcja	Transport	Inne	Razem
wynik segmentu	1P2015	9 202	508	498	-1 017	52	9 243
wynik segmentu	1P2014	6 940	1 219	-294	-1 258	90	6 697
dynamika wyniku	1P 2015 / 1P 2014	32,59%	-58,33%	269,39%	-19,16%	-42,22%	38,02%

Analizując segmentację przychodów możemy zauważyć, że całkowity wzrost obrotów wygenerowany został przede wszystkim przez sektor dźwigowy (Herkules S.A. i Viatron S.A.) oraz produkcję prefabrykatów (Gastel Prefabrykacja S.A.), natomiast dość istotny spadek sprzedaży odnotowano w dziale budownictwa telekomunikacyjnego.

Wzrost marżowości działalności operacyjnej przyniósł efekt w postaci wyniku na sprzedaży wyższego o 61%, a analiza efektywności poszczególnych segmentów wskazuje, że jest to marża wygenerowana przede wszystkim przez część dźwigową biznesu Grupy. Interesująco w poniższym zestawieniu wypada także sektor produkcyjny, czyli spółka Gastel Prefabrykacja S.A., która zgodnie z przyjętą strategią, po okresie inwestycji i zmian organizacyjnych, zaczyna generować pozytywne wyniki.

Wartość	Okres	Dźwigi	Budownictwo telekomunikacyjne	Produkcja	Transport	Inne	Razem
wynik segmentu	1P2015	9 202	508	498	-1 017	123	9 314
wynik segmentu	1P2014	6 940	1 219	-294	-1 258	90	6 697
dynamika wyniku	1P 2015 / 1P 2014	32,59%	-58,33%	269,39%	-19,16%	36,67%	39,08%

3. Istotne dokonania i niepowodzenia oraz związane z nimi zdarzenia w okresie objętym sprawozdaniem.

Największym sukcesem Grupy Kapitałowej Herkules w prezentowanym okresie jest utrzymanie wysokiego tempa przyrostu sprzedaży i wzrost marżowości działalności operacyjnej. Jest to zasługa przede wszystkim segmentu wynajmu żurawi, a więc sektora związanego bezpośrednio z budownictwem. Pozytywne efekty przyniosła także reorganizacja spółki Gastel Prefabrykacja S.A.

Do niepowodzeń I półrocza 2015 r. można zaliczyć zmniejszenie sprzedaży w sektorze budownictwa telekomunikacyjnego oraz spadek jego wyniku, a także niska marżowość działu transportu ponadgabarytowego.

4. Informacje na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych.

Poniżej wykazano uwarunkowania, które wywierają mogą znaczący wpływ na wartość aktywów finansowych i zobowiązań finansowych Grupy Kapitałowej w grupach aktywów i pasywów wykazujących istotne wartości:

1. **należności z tytułu dostaw i usług** – na ich wartość oddziałują czynniki związane z ogólną sytuacją makroekonomiczną oraz koniunktura panująca w sektorach, w których działa Grupa; spadki popytu i wzrost konkurencji mogą wpłynąć negatywnie na negocjowane terminy płatności oraz poziom wypłacalności kontrahentów, co skutkować będzie tworzeniem odpisów aktualizujących; w związku z zagrożeniem spłat należności od niektórych kontrahentów, na dzień bilansowy utworzono stosowne odpisy aktualizujące;

2. **aktywa przeznaczone do sprzedaży** – wartość tej pozycji jest uzależniona od ewentualnej transakcji sprzedaży w chwili jej realizacji; na dzień publikacji niniejszego raportu nie dostrzega się zagrożeń z tego tytułu, zwłaszcza, że Grupa nie jest zobligowana istniejącymi uwarunkowaniami do realizacji sprzedaży wymuszonej;
3. **udzielone pożyczki** – pożyczki udzielone przez spółkę dominującą oprocentowane są stałą stopą procentową, a więc wartości okresowych spłat nie podlegają wahaniom zależnym od warunków rynkowych stóp procentowych, jednakże kondycja ekonomiczna pożyczkobiorców zależna od warunków panujących w gospodarce może negatywnie wpłynąć na zdolność do spłaty przez nich zobowiązania; na dzień publikacji niniejszego raportu nie dostrzega się zagrożeń z tego tytułu;
4. **rozliczenia międzyokresowe przychodów z tytułu dotacji** – wartość przyszłych wpływów z tytułu dofinansowania UE nie jest uzależniona wprost od czynników makroekonomicznych, pod warunkiem wypełnienia przez Grupę zobowiązań wynikających z zawartych umów o dotację, na dzień publikacji niniejszego raportu nie dostrzega się zagrożeń z tego tytułu;
5. **kredyty bankowe i zobowiązania leasingowe** – Grupa jest narażona na ryzyko kursowe (część zobowiązań leasingowych jest nominowanych w walutach obcych) oraz ryzyko stopy procentowej, a więc na wzrost kosztów obsługi długu bankowego i leasingowego; warunki panujące w gospodarce wprost oddziałują na wysokość bazowych stóp procentowych, jak również w nieco mniejszym stopniu na wysokość marży narzuczonej przez instytucje finansujące; sytuacja ogólnogospodarcza istniejąca w danym okresie ma także istotny wpływ na zdolność Grupy do wywiązywania się z zobowiązań wobec instytucji finansujących, a negatywne efekty w tym zakresie mogą skutkować również podwyższeniem kosztów obsługi długu; na dzień publikacji niniejszego raportu nie dostrzega się zagrożeń z tego tytułu;
6. **zobowiązania z tytułu dostaw i usług** – ogólna sytuacja makroekonomiczna oraz uwarunkowania panujące w obsługiwanych przez spółkę dominującą sektorach mają wpływ na otrzymywane przez Grupę wpływy, a więc i na zdolność do regulowania przez nią zobowiązań, negatywne efekty pogorszenia koniunktury mogą skutkować wzrostem kosztów obsługi zobowiązań handlowych o naliczane przez kontrahentów odsetki, lub też o koszty ich windykacji; na dzień publikacji niniejszego raportu nie dostrzega się zagrożeń z tego tytułu;
7. **zobowiązania z tytułu wynagrodzeń** – stabilny poziom zatrudnienia oraz niska dynamika poziomu wynagrodzeń i ich częściowe uzależnienie od osiąganych efektów ekonomicznych nie stwarzają istotnego ryzyka w relacji do warunków panujących w gospodarce.

5. Rodzaj oraz kwoty pozycji nietypowych wpływających na dane bilansowe i wynikowe.

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem nie zarejestrowano pozycji nietypowych mających istotny wpływ na prezentowane skonsolidowanym sprawozdaniem dane finansowe.

6. Wartości szacunkowe wywierające istotny wpływ na bieżący okres śródroczny.

W Grupie Kapitałowej Herkules identyfikuje się następujące podstawowe obszary dotyczące przyszłości i źródła niepewności występujące na dzień bilansowy 30 czerwca 2015 r., z którymi związane jest istotne ryzyko znaczącej korekty wartości bilansowych aktywów i zobowiązań w następnym roku finansowym:

Okres ekonomicznej użyteczności środków trwałych oraz wartości niematerialnych

Okres ekonomicznej użyteczności oraz metodę amortyzacji aktywów weryfikuje się co najmniej na koniec każdego roku finansowego. Okres ekonomicznej użyteczności oszacowano na bazie doświadczenia oraz informacji dostępnych na rynku, jednakże gdyby pojawiły się inne informacje lub weryfikacje eksperckie, posiadając takie informacje być może skorygowano by okres ekonomicznej użyteczności środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych.

Wartość firmy

Oceniając ujawnioną wartość firmy przeprowadza się test na utratę wartości zgodnie z MSR 36 wyceniając na dzień bilansowy kończący rok obrotowy wartość segmentu przedsiębiorstwa, do którego wartość firmy jest przypisana.

Świadczenia pracownicze

Ustalając wysokość rezerw na świadczenia pracownicze, tj. rezerwy na świadczenia emerytalne, rentowe, jubileuszowe i pośmiertne wzięto pod uwagę takie czynniki jak: stopy dyskontowe, inflacja, wzrost płac, oczekiwany przeciętny okres zatrudnienia.

Wysokość ustalonych odpisów aktualizujących należności

Ustalając wysokość odpisów aktualizujących należności, wykorzystuje się ogólnie dostępne informacje o kondycji finansowej dłużnika do oceny prawdopodobieństwa odzyskania należnych kwot. Istnieje możliwość, iż posiadając pełniejsze lub odmiennie informacje ustalono by odpisy w innej wysokości.

7. Sezonowość lub cykliczność działalności.

W segmentach rynku budowlanego, w których Grupa Kapitałowa Herkules prowadzi działalność występuje charakterystyczna dla całego rynku budowlanego sezonowość sprzedaży, która jest konsekwencją uzależnienia harmonogramu zakontraktowanych robót od warunków atmosferycznych. W efekcie Grupa odnotowuje wysokie wykorzystanie mocy usługowych i produkcyjnych w miesiącach kwiecień-listopad (w sezonie) i niższe w pozostałych miesiącach (poza sezonem). W celu ograniczenia wpływu tego zjawiska na wyniki finansowe Grupy, podejmuje ona kroki zmierzające do dywersyfikacji prowadzonej działalności oraz dostosowuje potencjał usługowy i produkcyjny do zmieniającego się poziomu popytu.

8. Podstawowe dane spółek objętych konsolidacją.

Poniżej przedstawiono podstawowe jednostkowe dane spółek objętych konsolidacją. Wartości te są przytoczone przed dokonaniem wyłączeń konsolidacyjnych.

Dane finansowe	Spółka	01.01. - 30.06.2015	01.01. - 31.12.2014	01.01. - 30.06.2014
Przychody ze sprzedaży	Gastel Hotele Sp. z o.o.	0	51	31
	Gastel Prefabrykacja S.A.	12 344	21 000	4 754
	Viatron S.A.	4 279	3 990	nie konsolidowana
Zysk brutto	Gastel Hotele Sp. z o.o.	-65	-104	-49
	Gastel Prefabrykacja S.A.	305	365	-426
	Viatron S.A.	913	1 816	nie konsolidowana
Zysk netto	Gastel Hotele Sp. z o.o.	-65	-104	-49
	Gastel Prefabrykacja S.A.	244	290	-348
	Viatron S.A.	741	1 649	nie konsolidowana
Suma aktywów	Gastel Hotele Sp. z o.o.	4 058	4 031	4 075
	Gastel Prefabrykacja S.A.	26 318	24 485	17 578
	Viatron S.A.	22 334	22 599	nie konsolidowana
Kapitał własny	Gastel Hotele Sp. z o.o.	3 130	3 195	3 250
	Gastel Prefabrykacja S.A.	12 989	12 745	12 107
	Viatron S.A.	1 707	966	nie konsolidowana

Dane finansowe	Spółka	01.01. - 30.06.2015	01.01. - 31.12.2014	01.01. - 30.06.2014
Kapitał podstawowy	Gastel Hotele Sp. z o.o.	4 000	4 000	4 000
	Gastel Prefabrykacja S.A.	12 566	12 566	12 566
	Viatron S.A.	1 141	1 141	nie konsolidowana
Zobowiązania	Gastel Hotele Sp. z o.o.	928	836	825
	Gastel Prefabrykacja S.A.	13 329	11 740	5 471
	Viatron S.A.	20 627	21 633	nie konsolidowana

9. Informacja o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych oraz o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.

Inwestycje Herkules S.A.

Najistotniejszą inwestycją zrealizowaną w I półroczu 2015 r. jest nabycie przez Herkules S.A. fabrycznie nowego hydraulicznego żurawia kołowego Liebherr o udźwigu 500 t o wartości 11,3 mln zł. Zakup ten został sfinansowany leasingiem a zobowiązanie z tego tytułu na dzień 30 czerwca 2015 r. wynosi 10,8 mln zł.

W ramach procesu wymiany żurawi samojezdnych w okresie objętym niniejszym sprawozdaniem Spółka dokonała sprzedaży jednej z wyeksploatowanych maszyn – żurawia GMK6300. Wartość transakcji to 3,3 mln zł.

Inwestycje Gastel Prefabrykacja S.A.

W reakcji na zwiększony popyt Spółka w celu zwiększenia i przyspieszenia produkcji nabyła w maju 2015 r. zestaw form do produkcji masztów o dużych wysokościach. Wartość inwestycji to 348 tys. zł. Kwota ta została zapłacona ze środków własnych przedsiębiorstwa.

10. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych.

Herkules S.A. nie uczestniczy w postępowaniach sądowych dotyczących zobowiązań lub wierzytelności, które jednostkowo lub łącznie dotyczyłyby wartości istotnie wpływających na sprawozdanie finansowe. Spółka uczestniczy w postępowaniach sądowych, które dotyczą zapłaty należności handlowych kwestionowanych przez kontrahentów oraz roszczeń zobowiązaniowych, co do których Spółka ma wątpliwości w zakresie jakości wykonania szych zamówień.

Poniżej wykazano informacje o rozliczeniach z tytułu spraw sądowych dotyczących odzyskiwania przez spółkę dominującą jej należności handlowych, które zaewidencjonowano księgowo w porównywalnych okresach.

Lp.	Treść	01.01-30.06.2015	01.01. - 30.06.2014
1	Należności dochodzone na drodze sądowej na koniec okresu	2 049	2 061
2	Należności odzyskane na drodze sądowej w okresie	894	59
3	Poniesione koszty sądowe z tytułu windykacji należności w okresie	40	53
4	Odzyskane koszty sądowe z tytułu windykacji należności w okresie	59	90

W obu porównywalnych okresach nie odnotowano istotnych zdarzeń związanych z sądową windykacją zobowiązań spółki przez jej kontrahentów.

Spółki zależne Gastel Prefabrykacja S.A. oraz Viatron S.A. w okresie objętym niniejszym sprawozdaniem nie uczestniczyły w żadnych postępowaniach sądowych.

11. Informacje o zmianie sposobu ustalania wartości godziwej instrumentów finansowych.

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem nie dokonano zmian w metodach szacowania wartości Instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej.

12. Informacje dotyczące zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów.

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem nie dokonano zmian w klasyfikacji aktywów finansowych, których przyczyną byłaby zmiana celu lub wykorzystania tych aktywów.

13. Zdarzenia dotyczące lat ubiegłych oraz korekty błędów poprzednich okresów.

Nie zaistniała konieczność ujęcia w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zdarzeń dotyczących lat ubiegłych oraz nie stwierdzono błędów poprzednich okresów.

14. Wspólne przedsięwzięcia, w których spółka dominującą jest współnikiem.

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem spółka dominującą nie była współnikiem wspólnych przedsięwzięć.

15. Transakcje z podmiotami powiązanymi.

W I półroczu 2015 r. Spółka Dominująca oraz jednostki od niej zależne nie zawarły jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, które pojedynczo lub łącznie były istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe.

Najistotniejszy wartościowo jest wolumen obrotów Herkules S.A. z jednym z podmiotów powiązanych personalnie – Kaameleon. Podmiot ten współpracuje z Herkules S.A. świadcząc na zasadach outsourcingu usługi serwisowe i roboty budowlane związane z pracą żurawi posiadanych przez Spółkę Dominującą. Herkules S.A. sprzedaje do Kaameleon usługi dźwigowe. Obustronna współpraca realizowana jest na warunkach rynkowych.

Poniżej wykazano obroty pomiędzy powyższymi podmiotami w prezentowanych okresach.

Obroty Herkules S.A. – Kaameleon	01.01. – 30.06.2015	01.01. – 30.06.2014
Nabycia Herkules S.A. od Kaameleon	1 831	2 329
Sprzedaż Herkules S.A. do Kaameleon	25	18

Znaczne obroty przybiera wymiana handlowa pomiędzy Gastel Prefabrykacja S.A. i Herkules S.A. Spółka dominująca jako odbiorca nabywa od spółki zależnej prefabrykowane elementy sieci teletechnicznych instalowane w projektach kompleksowo realizowanych przez Herkules S.A. Jako dostawca zbywa do Gastel Prefabrykacja S.A. przede wszystkim usługi dźwigowe i w mniejszym zakresie usługi projektowe (projekty budowlane). Współpraca powyższa realizowana jest na warunkach rynkowych.

Poniżej wykazano obroty pomiędzy powyższymi podmiotami w prezentowanych okresach.

Obroty Herkules S.A. – Gastel Prefabrykacja S.A.	01.01. – 30.06.2015	01.01. – 30.06.2014
Nabycia Herkules S.A. od Gastel Prefabrykacja S.A.	323	502
Sprzedaż Herkules S.A. do Gastel Prefabrykacja S.A.	931	200

Synergiczne efekty współpracy w ramach Grupy Kapitałowej widoczne są także w relacjach handlowych Herkules S.A. i Viatron S.A. Spółka dominująca uzupełniając ofertową paletę dostępnego sprzętu, udostępnia spółce zależnej na zasadzie wynajmu własne żurawie do projektów obsługiwanych przez Viatron S.A. Współpraca powyższa realizowana jest na warunkach rynkowych.

Poniżej wykazano obroty pomiędzy powyższymi podmiotami w prezentowanych okresach.

Obroty Herkules S.A. – Viatron S.A.	01.01. – 30.06.2015	01.01. – 30.06.2014
Sprzedaż Herkules S.A. do Viatron S.A.	419	162

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym podlegały wyłączeniom konsolidacyjnym przychody oraz koszty za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2015 r. oraz należności i zobowiązania na dzień 30 czerwca 2015 r. zrealizowane przez Herkules S.A. z podmiotami zależnymi. Wyłączenia przedstawiają się następująco:

L.p.	Treść	Herkules SA	Gastel Hotele Sp. z o.o.	Gastel Prefabrykacja S.A.	Viatron S.A.	Razem eliminacja Grupa Herkules
1	Koszty operacyjne	246	5	757	340	1 348
2	Przychody ze sprzedaży	1 102	0	246	0	1 348
3	Odsetki - koszty finansowe	0	24	0	0	24
4	Odsetki - przychody finansowe	24	0	0	0	24
5	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	187	8	728	46	969
6	Należności z tytułu dostaw i usług	782	0	187	0	969
7	Zobowiązania z tytułu otrzymanych pożyczek	0	852	0	0	852
8	Należności z tytułu udzielonych pożyczek	852	0	0	0	852

16. Informacja o emisji, wykupie i spłacie dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem nie zaistniały zdarzenia, które należałoby scharakteryzować w tym miejscu niniejszego raportu.

17. Informacja o wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendzie.

W dniu 29 maja 2015 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Herkules S.A. podjęło uchwałę w sprawie wypłaty dywidendy w wysokości 0,06 zł na jedną akcję. Dniem ustalenia prawa do dywidendy (dzień „D”) jest 28 sierpnia 2015 r. a dniem wypłaty dywidendy (dzień „W”) jest 11 września 2015 r. Dywidendą objęte są wszystkie akcje Herkules S.A. tj. 43 412 140 akcji, a łączna wartość środków przeznaczonych na wypłatę to 2 605 tys. zł.

18. Zdarzenia po dniu bilansowym, nieuwjęte w tym sprawozdaniu, a mogące w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Spółki.

Realizując strategię ekspansji w sektorze urządzeń transportu pionowego Herkules S.A. prowadzi działania zmierzające do operacyjnego włączenia w struktury Grupy Kapitałowej Herkules spółki PGMB Budopol S.A. z siedzibą w Mińsku Mazowieckim. Spółka ta działa na rynku usług wynajmu żurawi wieżowych i jest jednym ze średnich podmiotów w tej branży w Polsce. Pozyskanie jej przyniosłoby Grupie Kapitałowej Herkules istotne korzyści strategiczne i operacyjne.

W celu realizacji powyższej koncepcji Spółka współdziała z powiernikiem w ramach umowy zlecenia fidejucyjnego nabycia akcji, który prowadzi działania zmierzające do pozyskania akcji PGMB Budopol we własnym imieniu, ale na rachunek Herkules S.A.

W lipcu 2015 r. Herkules S.A. zgodnie z najlepszą wiedzą Zarządu poinformowała, że na podstawie nabytych przez powiernika fidejucyjnego akcji oraz zawartych przez niego porozumień z akcjonariuszami, uzyskała stosunek dominacji względem PGMB Budopol S.A. dysponując 50,18% akcji w kapitale zakładowym tego przedsiębiorstwa uprawniających do 50,09% głosów na WZA.

W dniu 30 lipca 2015 r. odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie PGMB Budopol S.A. zwołane z inicjatywy Herkules S.A., na którym wybrano Radę Nadzorczą spółki, a ta z kolei wyłoniła nowy Zarząd.

W sierpniu 2015 r. w wyniku wniosku osoby fizycznej Sąd wstrzymał rejestrację zmian wynikających z powyższych na powyższym Zgromadzeniu uchwał celem zabezpieczenia pozwu tej osoby. Spółka Herkules S.A. zaskarżyła to postanowienie i wniosła o jego uchylenie.

19. Informacje o zmianach zobowiązań warunkowych lub aktywach warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego.

Do aktywów warunkowych zalicza się roszczenia, których jednostka gospodarcza dochodzi na drodze postępowania sądowego, a którego wyniki są niepewne.

Lp.	Treść	zmiana	2015-06-30	2014-12-31
1	Roszczenia z tytułu należności dochodzonych na drodze sądowej	-1	2 051	2 052
Razem		-1	2 051	2 052

W prezentowanym okresie sprawozdawczym Grupa Kapitałowa posiadała zobowiązania warunkowe z tytułu wystawionych weksli in blanco, stanowiących zabezpieczenie zawartych umów leasingowych.

Ponieważ wszystkie umowy leasingowe klasyfikowane są jako umowy leasingu finansowego w świetle uregulowań MSSF/MSR, wartość bieżąca zobowiązań zabezpieczonych wekslami równa jest sumie zobowiązań krótko - i długoterminowych z tytułu leasingu finansowego i przedstawia się następująco:

Lp.	Treść	zmiana	2015-06-30	2014-12-31
1	Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego zabezpieczone wekslami	6 293	37 456	31 163
2	Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego zabezpieczone wekslami	1 852	10 532	8 680
Razem		8 145	47 988	39 843

Wekslami in blanco zabezpieczona jest także część zobowiązań kredytowych długo- i krótkoterminowych:

Lp.	Treść	zmiana	2015-06-30	2014-12-31
1	Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów bankowych zabezpieczone wekslami	-3 664	31 921	35 585
2	Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów bankowych zabezpieczone wekslami	197	11 612	11 415
Razem		-3 467	43 533	47 000

Poniżej wykazano zmianę w stanie zobowiązań warunkowych z tytułu udzielonych spółce dominującej gwarancji oraz udzielonych przez spółkę dominującą poręczeń w okresie od zakończenia ostatniego roku obrotowego do dnia bilansowego 30 czerwca 2015 r.

Lp.	Treść	zmiana	2015-06-30	2014-12-31
1	Zobowiązania warunkowe z tytułu gwarancji i poręczeń	3 711	13 056	9 345
Razem		3 711	13 056	9 345

Na kwotę 13 056 tys. zł powyżej wykazaną z tytułu gwarancji i poręczeń na dzień 30 czerwca 2014 r. składają się następujące tytuły:

- weksle wystawiona przez Herkules S.A. na poczet zobowiązań handlowych (w wartości zobowiązania na dzień bilansowy):

Lp.	Rodzaj zobowiązania	Benficyjent	Data otwarcia	Data wygaśnięcia	Kwota zobowiązania
1	weksel in blanco na zabezpieczenie zapłaty zobowiązań handlowych	Pol-Oil Corporation Sp. z o.o.	2010-10-12	bezterminowo	5
2	weksel in blanco na zabezpieczenie zapłaty zobowiązań handlowych	PKN Orlen S.A.	2013-03-15	bezterminowo	463
3	weksel in blanco na zabezpieczenie zapłaty zobowiązań handlowych	Inter Cars S.A.	2015-02-15	bezterminowo	38
Razem					506

- gwarancje bankowe dotyczące zawartych przez Herkules S.A. kontraktów:

Lp.	Rodzaj zobowiązania	Benficyjent	Data otwarcia	Data wygaśnięcia	Kwota zobowiązania
1	gwarancja usunięcia wad i usterek	Alcatel-Lucent Polska Sp. z o.o.bz	2012-02-29	2018-02-04	300
2	gwarancja dobrego wykonania kontraktu	Polkomtel SA	2012-04-25	2016-04-27	400
3	gwarancja dobrego wykonania kontraktu	EmiTel Sp. z o.o.	2012-06-18	2017-07-31	10

Lp.	Rodzaj zobowiązania	Benficyjent	Data otwarcia	Data wygaśnięcia	Kwota zobowiązania
4	gwarancja dobrego wykonania kontraktu	Torpol S.A.	2012-09-10	2016-06-30	68
5	gwarancja dobrego wykonania kontraktu	T-Mobile Polska S.A.	2012-10-25	2015-10-24	650
6	gwarancja usunięcia wad i usterek	PGE Dystrybucja S.A.	2013-01-15	2015-12-31	4
7	gwarancja usunięcia wad i usterek	PGE Dystrybucja S.A.	2013-05-31	2016-05-14	7
8	gwarancja dobrego wykonania kontraktu	EmiTel Sp. z o.o.	2014-01-10	2016-01-09	7
9	gwarancja dobrego wykonania kontraktu	Elektromontaż - Poznań S.A.	2014-10-01	2018-09-30	20
10	gwarancja dobrego wykonania kontraktu	Polkomtel Sp. z o.o.	2014-09-25	2016-09-23	1 600
11	gwarancja dobrego wykonania kontraktu	PTK Centertel Sp. z o.o.	2014-09-25	2015-09-23	150
12	gwarancja dobrego wykonania kontraktu (za Gastel Prefabrykacja)	Sprint S.A.	2014-12-12	2015-11-30	799
13	gwarancja dobrego wykonania kontraktu	Porr (Polska) S.A.	2015-03-31	2015-12-30	103
14	gwarancja dobrego wykonania kontraktu	Nokia Solutions And Networks Sp. z o.o.	2015-05-04	2018-07-31	50
15	gwarancja zapłaty wadium w postępowaniu przetargowym	KWP Olsztyn	2015-06-23	2015-07-25	7
Razem					4 174

- gwarancje bankowe dotyczące zawartych przez Gastel Prefabrykacja S.A. kontraktów:

Lp.	Rodzaj zobowiązania	Benficyjent	Data otwarcia	Data wygaśnięcia	Kwota zobowiązania
1	gwarancja jakości i rękojmi za wady	Aeronaval de C. e I. S.A.U.	2015-01-16	2020-09-15	23
2	gwarancja dobrego wykonania kontraktu	Nokia Solutions And Networks Sp. z o.o.	2015-03-17	2015-07-30	470
Razem					493

- poręczenia przez Herkules S.A. spłaty zobowiązań spółki zależnej Gastel Prefabrykacja S.A.:

Lp.	Rodzaj zobowiązania	Benficyjent	Data otwarcia	Data wygaśnięcia	Kwota zobowiązania
1	poręczenie zapłaty za zobowiązania handlowe Gastel Prefabrykacja S.A.	Energa Operator - Logistyka Sp. z o.o.	2013-05-20	bezterminowo	122
2	poręczenie spłaty zobowiązania leasingowego za Gastel Prefabrykacja	SG Equipment Leasing Polska Sp. z o.o.	2014-02-13	2019-02-15	116
3	poręczenie spłaty zobowiązania leasingowego za Gastel Prefabrykacja	SG Equipment Leasing Polska Sp. z o.o.	2014-05-15	2019-05-20	658
4	poręczenie spłaty limitu zadłużenia w linii kredytowo-gwarancyjnej	Getin Noble Bank S.A.	2014-08-28	2015-08-27	6 000
5	poręczenie spłaty kredytu inwestycyjnego	Getin Noble Bank S.A.	2014-08-28	2020-08-27	590
6	poręczenie zapłaty za przyszłe zobowiązania handlowe Gastel Prefabrykacja S.A.	Tractel Sp. z o.o.	2014-10-21	2015-12-31	125
7	poręczenie zapłaty za przyszłe zobowiązania handlowe Gastel Prefabrykacja S.A.	Tractel Sp. z o.o.	2015-02-06	2015-12-31	272
Razem					7 883

20. Udzielone poręczenia kredytów lub pożyczek, udzielone gwarancje.

W okresie sprawozdawczym Spółka ani jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej nie udzielały poręczeń kredytu, pożyczki i nie udzielały gwarancji łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu o wartości stanowiącej równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych Spółki.

W relacjach pomiędzy Herkules S.A. i Gastel Hotele Sp. z o.o. funkcjonuje jedna pożyczka udzielona spółce zależnej przez jednostkę dominującą na podstawie umowy zawartej w dniu 15 października 2007 r. Pożyczka ta jest zasileniem pieniężnym dla spółki zależnej, która nie prowadząc działalności operacyjnej ponosi koszty utrzymania składników majątkowych (nieruchomość hotelowa w Krynicy Zdroju w budowie). W celu sprawniejszego administrowania spółką, Zarząd Herkules S.A. okresowo podwyższa saldo tej pożyczki w miarę potrzeb spółki zależnej. Obecnie uzgodniony limit zadłużenia to 820 tys. zł. Pożyczka oprocentowana jest stałą stopą odpowiadającą warunkom rynkowym, a odsetki płatne są na koniec okresu pożyczki. Termin spłaty pożyczki wyznaczony jest na dzień 31 grudnia 2017 r. Na dzień bilansowy 30 czerwca 2015 r. saldo tej pożyczki powiększone o odsetki wyniosło 852 tys. zł.

W dniu 20 maja 2013 r. Herkules S.A. poręczyła za spłatę zobowiązań przez Gastel Prefabrykacja S.A. wobec Energa-Operator Logistyka Sp. z o.o. Poręczenie dotyczy ewentualnych wymagalnych przyszłych zobowiązań handlowych wobec tej spółki do kwoty 500 tys. zł, wynikającej z prowadzonej przez Gastel Prefabrykacja S.A. i Energa-Operator Logistyka Sp. z o.o. współpracy handlowej i ma charakter bezterminowy. Na dzień bilansowy 30 czerwca 2015 r. zobowiązanie Gastel Prefabrykacja wobec tego kontrahenta (pomniejszone o należność) wynosi 122 tys. zł

W dniu 21 sierpnia 2013 r. Herkules S.A. poręczyła za Gastel Prefabrykacja S.A. wobec SG Equipment Leasing Polska Sp. z o.o. spłatę zobowiązania leasingowego z tytułu zawartej w tym samym dniu umowy dotyczącej finansowania zakupu i montażu nowej suwnicy do zakładu w Karsinie o wartości 165 tys. zł. Umowa leasingu zawarta jest na warunkach rynkowych. Poręczenie udzielone jest na okres do dnia listopada 2018 r. z możliwością jego wcześniejszego anulowania w sytuacji osiągnięcia przez leasingobiorcę satysfakcjonujących wyników finansowych. Udzielenie poręczenia nie jest objęte żadną formą wynagrodzenia z tego tytułu. Na dzień bilansowy 30 czerwca 2015 r. zobowiązanie Gastel Prefabrykacja z tego tytułu to 116 tys. zł.

W dniu 1 października 2013 r. Herkules S.A. poręczyła za Gastel Prefabrykacja S.A. wobec SG Equipment Leasing Polska Sp. z o.o. spłatę zobowiązania leasingowego z tytułu zawartej w tym samym dniu umowy dotyczącej finansowania zakupu i montażu nowego węzła betoniarского w zakładzie w Karsinie o wartości 861 tys. zł. Umowa leasingu zawarta jest na warunkach rynkowych. Poręczenie udzielone jest na okres do dnia marca 2019 r. z możliwością jego wcześniejszego anulowania w sytuacji osiągnięcia przez leasingobiorcę satysfakcjonujących wyników finansowych. Udzielenie poręczenia nie jest objęte żadną formą wynagrodzenia z tego tytułu. Na dzień bilansowy 30 czerwca 2015 r. zobowiązanie Gastel Prefabrykacja z tego tytułu to 658 tys. zł.

W związku z udzieleniem przez Getin Noble Bank spółce Gastel Prefabrykacja S.A. finansowania w postaci limitu zadłużenia w rachunku bieżącym oraz kredytu inwestycyjnego, Herkules S.A. w ramach uzgodnionego zabezpieczenia przystąpiła do długu, jako strona gwarantująca jego spłatę. Zobowiązanie dotyczy kwoty 6 590 tys. zł.

Herkules S.A. poręczyła za spłatę zobowiązań przez Gastel Prefabrykacja S.A. wobec Tractel Sp. z o.o. Poręczenie dotyczy zobowiązań handlowych wobec tej spółki z tytułu realizowanych dostaw na kwotę łączną 397 tys. zł, wynikającej z prowadzonej przez Gastel Prefabrykacja S.A. i Tractel Sp. z o.o. współpracy handlowej. Poręczenie wygaśnie w chwili spłaty zobowiązania handlowego (nie później niż 31 grudnia 2015 r.)

21. Informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych.

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem spółka dominująca oraz spółki zależne nie naruszyły postanowień zawartych przez nie umów kredytowych i umów dotyczących pożyczki.

22. Struktura zatrudnienia.

Poniżej przedstawiono strukturę zatrudnienia Grupy Kapitałowej aktualną na wskazane dni bilansowe.

Grupy pracownicze	stan na 30.06.2015		stan na 31.12.2014		stan na 30.06.2014	
	liczebność	struktura	liczebność	struktura	liczebność	struktura
Zarząd jednostki dominującej i jednostek zależnych	5	2%	5	2%	4	2%
Żurawie hydrauliczne	73	32%	74	32%	62	29%
Żurawie wieżowe	31	14%	27	12%	26	12%
Transport	20	9%	20	9%	18	8%
Telekomunikacja	15	7%	18	8%	20	9%
Produkcja	35	15%	41	18%	39	18%
Sprzedaż	19	8%	19	8%	15	7%
Działy wsparcia	29	13%	28	12%	31	14%
Razem	227	100%	232	100%	215	100%
w tym: kadra kierownicza	47	21%	47	20%	39	18%

23. Wynagrodzenia Zarządu oraz Rady Nadzorczej spółek Grupy Kapitałowej Herkules.

Poniżej przedstawiono wynagrodzenia wypłacone we wskazanych okresach członkom Zarządów i Rad Nadzorczych Herkules S.A. oraz spółki zależnej Gastel Prefabrykacja S.A. i Viatron S.A. Spółka zależna Gastel Hotele Sp. z o.o. nie posiada Rady Nadzorczej, a jej Zarząd nie pobiera wynagrodzenia.

Lp.	Wyszczególnienie	w okresie od 01.01.2015 do 30.06.2015	w okresie od 01.01.2014 do 31.12.2014	w okresie od 01.01.2014 do 30.06.2014
1	Zarząd	1 328	1 948	642
2	Rada Nadzorcza	181	326	164
Razem		1 509	2 274	806

24. Czynniki, które w ocenie Spółki będą miały wpływ na osiągnięte przez nią wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału.

Herkules S.A. najsilniej jest zaangażowana w sektorze budowlanym i to perspektywy tej gałęzi gospodarczej zdecydują w dużej mierze o efektach działalności w najbliższych miesiącach. Bardzo dobre wyniki ubiegłego roku i pozytywne rezultaty I półrocza 2015 r. są przesłankami do optymistycznego spojrzenia na oczekiwane w przyszłych kwartałach poziomy kontraktacji i wyniki uzyskane w projektach budowlanych.

Pozytywnego wpływu na efekty ekonomiczne 2015 r. oczekuje się ze strony sektora energetyki wiatrowej. Nabycie przez Herkules S.A. większościowego pakietu spółki Viatron S.A. specjalizującej się usługach wysokiego podnoszenia może przynieść istotne wzrosty w tym segmencie działalności.

Interesująco przedstawia się sytuacja spółki Gastel Prefabrykacja S.A., która po okresie modernizujących inwestycji i reorganizacji dynamicznie od końca ubiegłego roku zwiększa sprzedaż i odnotowuje coraz wyższe marże.

25. Skutki zmian w strukturze Grupy Kapitałowej Herkules.

W związku z nabyciem przez Herkules S.A. w dniu 26 marca 2015 r. 11 700 akcji spółki Viatron S.A., zwiększył się udział spółki dominującej w tym przedsiębiorstwie. Przed powyższą transakcją, Herkules S.A. posiadała 731 835 akcji Viatron S.A. stanowiących 64,12% kapitału zakładowego i uprawniających do 64,12% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu. Po tej transakcji Herkules S.A. posiada 743 535 akcji, stanowiących 65,15% kapitału zakładowego Viatron S.A. i uprawniających do 65,15% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu.

Powyższe zwiększenie zaangażowania nie wpływa istotnie na działalność operacyjną spółki Viatron S.A., jak i całej Grupy Kapitałowej Herkules.

26. Inne informacje, które zdaniem Spółki są istotne dla oceny jej sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Grupę Kapitałową Herkules.

Zarząd Herkules S.A. z siedzibą w Warszawie wedle swej najlepszej wiedzy informuje, że sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Herkules oraz skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2015 r., a także dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Grupy, a także jej wynik finansowy. Poza informacjami, które zostały podane w powyższych dokumentach nie znajduje się innych istotnych informacji, które miałyby wpływ na ocenę sytuacji kadrowej, majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej Herkules oraz jej wyniku finansowego i ich zmian, a także innych informacji, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Grupę.

SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE



za okres od 1 stycznia 2015 r. do 30 czerwca 2015 r.

1. Podstawa sporządzenia skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego.

Jednostka sporządziła skrócone sprawozdanie finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej dla okresu bieżącego i porównywalnego.

Zawartość niniejszego raportu zgodna jest także z wymogami Rozporządzenia MF z dnia 19 lutego 2009 r. 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. z dnia 28 lutego 2009 roku).

2. Zawartość jednostkowego sprawozdania finansowego.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzane jest w następującym układzie:

- jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów – za okres od 1 stycznia 2015 r. do 30 czerwca 2015 r. oraz dane porównywalne za okres od 1 stycznia 2014 r. do 30 czerwca 2014 r.,
- jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej – na dzień 30 czerwca 2015 r. oraz dane porównywalne na dzień 31 grudnia 2014 r. i 30 czerwca 2014 r.,
- jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2015 r. do 30 czerwca 2015 r. oraz dane porównywalne prezentujące zmiany w stanie kapitałów w okresie od 1 stycznia 2014 r. do 31 grudnia 2014 r. i od 1 stycznia 2014 r. do 30 czerwca 2014 r.,
- jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2015 r. do 30 czerwca 2015 r. oraz dane porównywalne z uwzględnieniem przepływów w okresie od 1 stycznia 2014 r. do 30 czerwca 2014 r.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało przedstawione w polskich złotych, jako że polski złoty jest podstawową walutą, w której denominowane są transakcje (operacje gospodarcze) Spółki. Dane finansowe w niniejszym sprawozdaniu zostały przedstawione w tysiącach złotych – chyba, że w treści sprawozdania zaznaczono inaczej

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzono w oparciu o Międzynarodowe Standardy Rachunkowości, Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej oraz związane z nimi interpretacje ogłoszone w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej.

Zarząd Spółki oświadcza wedle swojej najlepszej wiedzy, że niniejsze sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi Spółkę zasadami rachunkowości oraz że od-

zwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki oraz jej wynik finansowy.

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe jest sprawozdaniem łącznym zawierającym dane jednostki Herkules S.A. z siedzibą w Warszawie i jej oddziału Herkules SA Zweigniederlassung Deutschland z siedzibą w Berlinie.

Poniżej przedstawiono dane bilansowe i wynikowe oddziału podlegające włączeniu do informacji finansowych sprawozdania łącznego.

Lp.	Tytuł	Stan na 30.06.2015	Stan na 31.12.2014	Stan na 30.06.2014
I.	AKTYWA TRWAŁE (długoterminowe)	0	0	0
II	AKTYWA OBROTOWE	17	4	0
1	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	17	4	0
-	<i>z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń oraz innych świadczeń</i>	4	4	0
-	<i>inne</i>	13	0	0
	AKTYWA RAZEM	17	4	0

Lp.	Tytuł	Stan na 30.06.2015	Stan na 31.12.2014	Stan na 30.06.2014
I	KAPITAŁ WŁASNY	12	(11)	0
1	Fundusze wydzielone (Oddział)	25	1	0
2	Zysk (strata) netto bieżącego okresu	(13)	(10)	0
II	ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	0	0	0
III	ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	5	15	0
1	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	5	15	0
-	<i>z tytułu dostaw i usług</i>	5	15	0
	PASYWA RAZEM	17	4	0

Lp.	Tytuł	01.01.2015 - 30.06.2015	01.01.2014 - 30.06.2014
A	Przychody ze sprzedaży	0	0
B	Koszty działalności operacyjnej	13	0
III	Usługi obce	13	0
C	Zysk ze sprzedaży (A-B)	-13	0
D	Pozostałe przychody operacyjne	0	0
E	Pozostałe koszty operacyjne	0	0
F	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-13	0
G	Przychody finansowe	0	0
H	Koszty finansowe	0	0
I	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	-13	0
J	Zysk brutto	-13	0
K	Podatek dochodowy	0	0
M	Zysk netto (K-L-M)	-13	0

3. Wybrane jednostkowe dane finansowe.

Wyszczególnienie	w tys. PLN		w tys. EUR	
	6 miesięcy od 01.01. do 30.06.2015	6 miesięcy od 01.01. do 30.06.2014	6 miesięcy od 01.01. do 30.06.2015	6 miesięcy od 01.01. do 30.06.2014
Przychody ze sprzedaży	48 829	42 181	11 811	10 095
Zysk z działalności operacyjnej	6 434	5 194	1 556	1 243
Zysk brutto	4 330	3 699	1 047	885
Zysk netto	3 493	2 936	845	703
EBITDA	14 589	12 438	3 529	2 977
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	11 818	7 344	2 859	1 758
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	-697	-20 354	-169	-4 871
Przepływy pieniężne z działalności finansowej	-10 107	1 953	-2 445	467
Przepływy pieniężne razem	1 014	-11 057	245	-2 646
Środki pieniężne na koniec okresu	4 493	1 832	1 087	438
Średnia ważona liczba akcji w okresie	43 412 140	43 412 140	43 412 140	43 412 140
Zysk netto z działalności kontynuowanej przypadający na 1 akcję (w zł)	0,08	0,07	0,02	0,02

Wyszczególnienie	w tys. PLN		w tys. EUR	
	na dzień 30.06.2015	na dzień 30.06.2014	na dzień 30.06.2015	na dzień 30.06.2014
Aktywa razem	356 863	351 358	85 081	82 434
Aktywa trwałe	301 844	297 466	71 964	69 790
Aktywa przeznaczone do zbycia	7 830	7 830	1 867	1 837
Aktywa obrotowe	47 189	46 062	11 250	10 807
Pasywa razem	356 863	351 358	85 081	82 434
Kapitał własny	198 962	198 074	47 435	46 471
- w tym: kapitał akcyjny	86 824	86 824	20 700	20 370
Zobowiązania i rezerwy	157 901	153 284	37 646	35 963

Wybrane dane finansowe zaprezentowano w sprawozdaniu finansowym w następujący sposób:

- pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej przeliczono na euro według średniego kursu wymiany złotego w stosunku do euro ustalonego przez Narodowy Bank Polski na dzień 30 czerwca 2015 r. i 31 grudnia 2014 r.
- pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów oraz rachunku przepływów pieniężnych przeliczono na euro po kursie stanowiącym średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego miesiąca w okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2015 r. oraz od 1 stycznia do 30 czerwca 2014 r.

W okresie objętym sprawozdaniem kursy euro przedstawiały się następująco:

kurs średni NBP w okresie od 01.01.2015 do 30.06.2015	4,1341 zł/eur
kurs średni NBP na dzień 30.06.2015	4,1944 zł/eur
kurs średni NBP na dzień 31.12.2014	4,2623 zł/eur
kurs średni NBP w okresie od 01.01.2014 do 30.06.2014	4, 1784 zł/eur
kurs średni NBP na dzień 30.06.2014	4,1609 zł/eur

4. Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe

4.1. Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów Herkules S.A. za okres I półrocza 2015 r.

L.p.	Pozycje	Za okres 01.01. - 31.06.2015	Za okres 01.01. - 31.06.2014
A	Przychody ze sprzedaży	48 829	42 181
I	Sprzedaż towarów	258	169
II	Sprzedaż produktów	48 571	42 012
B	Koszty działalności operacyjnej	43 746	38 137
I	Amortyzacja	8 155	7 244
II	Zużycie materiałów i energii	5 429	6 178
III	Usługi obce	20 096	15 474
IV	Podatki i opłaty	210	218
V	Wynagrodzenia	6 778	6 246
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 261	1 108
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	1 724	1 569
VIII	Zmiana stanu produktów	0	0
IX	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	93	100
C	Zysk (strata) ze sprzedaży	5 083	4 044
D	Pozostałe przychody operacyjne	1 903	2 701
E	Pozostałe koszty operacyjne	552	1 551
F	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	6 434	5 194
G	Przychody finansowe	53	745
H	Koszty finansowe	2 157	2 240
I	Zysk (strata) brutto	4 330	3 699
J	Podatek dochodowy	837	763
K	Zysk (strata) netto z całej działalności	3 493	2 936
M	Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	3 493	2 936
N	Zysk (strata) netto z działalności niekontynuowanej	0	0
O	Pozostałe całkowite dochody	0	0
P	Suma całkowitych dochodów netto	3 493	2 936
-	Suma całkowitych dochodów netto z działalności kontynuowanej	3 493	2 936
-	Suma całkowitych dochodów netto z działalności niekontynuowanej	0	0

4.2. Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej Herkules S.A. na dzień 30 czerwca 2015 r.

L.p.	Aktywa	Stan na 30.06.2015	Stan na 31.12.2014	Stan na 30.06.2014
I.	AKTYWA TRWAŁE (długoterminowe)	301 844	297 466	295 256
1	Wartości niematerialne	353	399	441
2	Rzeczowe aktywa trwałe	264 758	261 182	267 058
3	Zaliczki na rzeczowe aktywa trwałe	466	83	707
4	Wartość firmy	12 713	12 713	12 713
5	Inwestycje w jednostkach zależnych	16 995	16 913	12 566
6	Pozostałe aktywa finansowe - udzielone pożyczki	5 474	5 039	748
7	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	0	0
8	Rozliczenia międzyokresowe długoterminowe	1 085	1 137	1 023
II	AKTYWA PRZEZNACZONE DO ZBYCIA	7 830	7 830	7 829
III	AKTYWA OBROTOWE	47 189	46 062	45 335
1	Zapasy	14 602	14 516	15 454
2	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności, w tym:	26 418	26 577	22 897
-	z tytułu podatku dochodowego	0	0	0
-	z tytułu wyceny projektów w toku	1 177	0	0
3	Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	0	0	0
4	Pozostałe aktywa finansowe	0	0	3 710
5	Środki pieniężne i inne ekwiwalenty	4 493	3 479	1 832
6	Rozliczenia międzyokresowe kosztów	1 676	1 490	1 442
AKTYWA RAZEM		356 863	351 358	348 420

L.p.	Pasywa	Stan na 30.06.2015	Stan na 31.12.2014	Stan na 30.06.2014
I	KAPITAŁ WŁASNY	198 962	198 074	192 587
1	Kapitał podstawowy	86 824	86 824	86 824
2	Akcje własne	0	0	0
3	Zyski zatrzymane	42 299	36 481	36 481
4	Kapitał zapasowy (nadwyżka ze sprzedaży akcji)	59 941	59 941	59 941
5	Zysk (strata) z lat ubiegłych	6 405	6 405	6 405
6	Kapitał z aktualizacji wyceny	0	0	0
7	Zysk (strata) netto bieżącego okresu	3 493	8 423	2 936
-	Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	3 493	8 423	2 936
-	Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	0	0	0

L.p.	Pasywa	Stan na 30.06.2015	Stan na 31.12.2014	Stan na 30.06.2014
II	ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	107 053	104 234	97 511
1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	14 841	14 004	12 605
2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	102	108	95
3	Kredyty i pożyczki	25 136	28 498	32 067
4	Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	36 723	30 342	32 052
5	Rozliczenia międzyokresowe przychodów	30 251	31 282	20 692
6	Inne zobowiązania długoterminowe	0	0	0
III	ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	50 848	49 050	58 322
1	Kredyty i pożyczki	20 972	20 343	23 700
2	Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	10 263	8 431	10 669
3	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	8	12	17
4	Rozliczenia międzyokresowe bierne	43	44	35
5	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania, w tym:	17 065	17 817	14 631
-	z tytułu podatku dochodowego	0	0	0
-	z tytułu wyceny projektów w toku	0	0	0
6	Zobowiązania z tytułu zaliczek dot. projektów dotacyjnych	0	0	7 454
7	Rozliczenia międzyokresowe przychodów	2 497	2 403	1 816
PASYWA RAZEM		356 863	351 358	348 420

4.3. Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych Herkules S.A. za okres I półrocza 2015 r.

L.p.	Tytuł	Za okres 01.01. - 31.06.2015	Za okres 01.01. - 31.06.2014
A	DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA		
I	Zysk / Strata przed opodatkowaniem	4 330	3 699
II	Korekty razem:	7 488	3 645
1	Amortyzacja	8 155	7 244
2	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	166	59
3	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 796	1 920
4	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-867	-733
5	Zmiana stanu rezerw	-10	19
6	Zmiana stanu zapasów	-86	579
7	Zmiana stanu należności	159	-4 269
8	Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-1 010	203
9	Zmiana stanu pozostałych aktywów	-815	-1 377
10	Inne korekty	0	0

L.p.	Tytuł	Za okres 01.01. - 31.06.2015	Za okres 01.01. - 31.06.2014
III	Gotówka z działalności operacyjnej	11 818	7 344
1	Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony	0	0
IV	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	11 818	7 344
B	DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA		
I	Wpływy	3 389	11 886
1	Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	3 389	11 763
2	Spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0	123
II	Wydatki	4 086	32 240
1	Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 245	28 433
2	Wydatki na aktywa finansowe	2 841	3 804
3	Inne wydatki inwestycyjne	0	3
III	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-697	-20 354
C	DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA		
I	Wpływy	5 878	18 499
1	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	0
2	Kredyty i pożyczki	5 878	17 317
3	Zbycie akcji własnych	0	1 182
4	Inne wpływy finansowe (dotacje)	0	0
II	Wydatki	15 985	16 546
1	Nabycie udziałów (akcji) własnych	0	0
2	Spłaty kredytów i pożyczek	8 650	4 049
3	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	5 516	9 237
4	Odsetki	1 819	1 945
5	Inne wydatki finansowe (częściowy zwrot zaliczki z dotacji)	0	1 315
C	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-10 107	1 953
D	Przepływy pieniężne netto razem	1 014	-11 057
E	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	1 014	-11 057
	- przepływy pieniężne netto w jednostce	1 014	-11 057
F	Środki pieniężne na początek okresu	3 479	12 889
G	Środki pieniężne na koniec okresu	4 493	1 832
	- w tym środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	0	0

4.4. Jednostkowe sprawozdanie zmian w kapitale własnym Herkules S.A. za okres I półrocza 2015 r.

Tytuł	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Zyski zatrzymane	Kapitał zapasowy (nadwyżka ze sprzedaży akcji)	Zysk (strata) z lat ubiegłych	Zysk (strata) netto bieżącego okresu	Kapitał własny razem
-------	--------------------	--------------	------------------	--	-------------------------------	--------------------------------------	----------------------

sześć miesięcy zakończonych 30.06.2015 r.

Stan na dzień 01.01.2015	86 824	0	36 481	59 941	6 405	8 423	198 074
Wynik okresu ubiegłego na kapitał zapasowy	0	0	5 818	0	0	-5 818	-5 818
Wynik okresu ubiegłego na dywidendę	0	0	0	0	0	-2 605	-2 605
Wynik okresu bieżącego	0	0	0	0	0	3 493	9 311
Razem zmniejszenia/zwiększenia	0	0	5 818	0	0	-4 930	888
Stan na dzień 30.06.2015	86 824	0	42 299	59 941	6 405	3 493	198 962

dwanaście miesięcy zakończonych 31.12.2014 r.

Stan na dzień 01.01.2014	86 824	-554	29 903	59 941	6 405	6 578	189 097
Zbycie akcji własnych	0	554	0	0	0	0	554
Wynik okresu bieżącego	0	0	0	0	0	8 423	8 423
Wynik okresu ubiegłego	0	0	6 578	0	0	-6 578	0
Razem zmniejszenia/zwiększenia	0	554	6 578	0	0	1 845	8 977
Stan na dzień 31.12.2014	86 824	0	36 481	59 941	6 405	8 423	198 074

sześć miesięcy zakończonych 30.06.2014 r.

Stan na dzień 01.01.2014	86 824	-554	29 903	59 941	6 405	6 578	189 097
Zbycie akcji własnych	0	554	0	0	0	0	554
Wynik okresu bieżącego	0	0	0	0	0	2 936	2 936
Wynik okresu ubiegłego	0	0	6 578	0	0	-6 578	0
Razem zmniejszenia/zwiększenia	0	554	6 578	0	0	-3 642	3 490
Stan na dzień 30.06.2014	86 824	0	36 481	59 941	6 405	2 936	192 587

4.5. Zmiany danych porównywalnych

W niniejszym sprawozdaniu finansowym nie zaistniała konieczność dokonano zmiany prezentacji danych porównywalnych.

Zarząd Spółki Herkules S.A.

Grzegorz Żółcik
Prezes Zarządu

Tomasz Kwieciński
Wiceprezes Zarządu

Krzysztof Oleński
Członek Zarządu

Warszawa, dnia 26 sierpnia 2015 r.