

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres
od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r.

GRUPY KAPITAŁOWEJ



Sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej

Warszawa, kwiecień 2017 roku

Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd w dniu 26 kwietnia 2017 roku.

Zatwierdzone sprawozdanie finansowe obejmuje:

- Wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
- Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej
- Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów
- Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym
- Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych
- Wybrane dane finansowe w walucie Euro
- Dodatkowe informacje i objaśnienia

Warszawa, dnia 26 kwietnia 2017 r.

Podpisy wszystkich członków Zarządu

Grzegorz Żółcik
Prezes Zarządu

Tomasz Kwieciński
Wiceprezes Zarządu

Krzysztof Oleński
Członek Zarządu

Podpisy osób, które sporządziły sprawozdanie

Tadeusz Orlik
Z-ca Dyrektora ds. Finansowych

Zbigniew Sojka
Z-ca Dyrektora ds. Controllingu

Spis treści

| | |
|---|----|
| 1. Informacje ogólne..... | 7 |
| 2. Założenie kontynuacji działalności..... | 7 |
| 3. Jednostki objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym..... | 8 |
| 4. Jednostki inne niż jednostki podporządkowane, w których jednostki powiązane posiadają mniej niż 20% udziałów (akcji). | 9 |
| 5. Jednostki wyłączone ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego. | 10 |
| 6. Władze spółki dominującej..... | 10 |
| 7. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego..... | 11 |
| 8. Stosowane zasady rachunkowości..... | 11 |
| Oświadczenie o zgodności..... | 11 |
| Podstawa sporządzenia..... | 11 |
| Wartości niematerialne..... | 11 |
| Rzeczowy majątek trwały..... | 12 |
| Podatek odroczony | 13 |
| Zapasy | 14 |
| Należności krótkoterminowe | 14 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 14 |
| Rozliczenia międzyokresowe czynne | 15 |
| Kapitał własny | 15 |
| Rezerwy..... | 15 |
| Rezerwa na odprawy emerytalne i rentowe..... | 15 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | 16 |
| Rozliczenia międzyokresowe przychodów | 16 |
| Instrumenty finansowe | 16 |
| Pochodne instrumenty finansowe | 16 |
| Waluty obce | 17 |
| Świadczenie usług | 17 |
| Umowy o usługę budowlaną..... | 18 |
| Koszty..... | 18 |
| Opodatkowanie..... | 18 |
| Podatek bieżący i odroczony za bieżący okres rozliczeniowy | 18 |
| Podstawowe osądy rachunkowe i podstawy szacowania niepewności..... | 18 |
| Opis metod i zasad obejmowania jednostek powiązanych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym..... | 19 |
| 9. Nowe standardy rachunkowości i interpretacje KIMSSF | 20 |
| Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej | 23 |
| Skonsolidowany rachunek zysków i strat oraz pozostałych całkowitych dochodów | 25 |
| Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym | 26 |
| Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych | 27 |
| DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA | 30 |
| 1. Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych ujętych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym roku obrotowego..... | 30 |
| 2. Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nie uwzględnionych w sprawozdaniu finansowym..... | 30 |
| 3. Skutki połączenia podmiotów gospodarczych..... | 30 |
| 4. Koszty zakończonych prac rozwojowych | 31 |
| 5. Wartości niematerialne | 31 |
| 6. Rzeczowe aktywa trwałe | 32 |
| 7. Zaliczki na rzeczowe aktywa trwałe..... | 34 |
| 8. Rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne struktura własności | 34 |
| 9. Środki trwałe nieumarzane przez jednostkę, używane na podstawie umów leasingu | 34 |
| 10. Wartość firmy | 35 |
| 11. Nieruchomości inwestycyjne | 36 |

| | |
|---|----|
| 12. Pozostałe aktywa finansowe | 37 |
| 13. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży | 37 |
| 14. Aktywa z tytułu podatku odroczonego | 38 |
| 15. Opisy aktualizujące wartość aktywów trwałych | 39 |
| 16. Zapasy | 39 |
| 17. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności | 40 |
| 18. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 42 |
| 19. Rozliczenia międzyokresowe kosztów | 42 |
| 20. Aktywa warunkowe | 42 |
| 21. Kapitał akcyjny jednostki dominującej | 43 |
| 22. Zysk przypadający na jedną akcję | 43 |
| 23. Zyski zatrzymane, kapitał zapasowy i wynik lat ubiegłych | 45 |
| 24. Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne | 46 |
| 25. Zmiany w stanie rezerw | 46 |
| 26. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 47 |
| 27. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego | 48 |
| 28. Kredyty i pożyczki | 48 |
| 29. Rozliczenia międzyokresowe bierne | 52 |
| 30. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania | 53 |
| 31. Zobowiązanie do poniesienia wydatków | 54 |
| 32. Fundusz socjalny | 54 |
| 33. Rozliczenia międzyokresowe przychodów | 55 |
| 34. Składniki bilansu wykazywane w więcej niż jednej pozycji bilansowej | 55 |
| 35. Zobowiązania warunkowe | 56 |
| 36. Struktura rzeczowa i terytorialna sprzedaży | 57 |
| 37. Koszty działalności operacyjnej | 58 |
| 38. Pozostałe przychody operacyjne | 58 |
| 39. Pozostałe koszty operacyjne | 59 |
| 40. Przychody finansowe | 59 |
| 41. Koszty finansowe | 60 |
| 42. Kwoty i charakter pozycji przychodów lub kosztów o nadzwyczajnej wartości lub które wystąpiły incydentalnie | 60 |
| 43. Wartość zapasów ujętych jako koszt w okresie | 61 |
| 44. Podatek dochodowy | 61 |
| 45. Wyjaśnienia do sprawozdania z przepływów środków pieniężnych | 62 |
| 46. Segmenty operacyjne | 63 |
| 47. Informacje o stanie zatrudnienia, z podziałem na grupy zawodowe | 65 |
| 48. Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych | 66 |
| 49. Transakcje z podmiotami powiązаныmi | 66 |
| 50. Instrumenty finansowe oraz cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym | 71 |
| 51. Rekomendacja Zarządu spółki dominującej w sprawie podziału zysku | 76 |

WPROWADZENIE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Informacje ogólne

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Herkules zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

Herkules S.A. jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej Herkules.

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. jest 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.

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

Czas trwania działalności Spółki Herkules S.A. jest nieograniczony.

Siedziba Spółki Herkules S.A. mieści się w Warszawie, przy ul. Annopol 5. Spółce nadano numer statystyczny REGON 017433674 oraz numer identyfikacji podatkowej 9512032166. Na dzień bilansowy 31 grudnia 2015 r. Spółka posiadała oddział Herkules SA Zweigniederlassung Deutschland, z siedzibą w Berlinie.

Podstawową działalnością Spółki jest wynajem i dzierżawa maszyn i urządzeń budowlanych (PKD 7732Z). Pozostałą działalnością wynikającą ze statutu jest m.in.:

- 1) roboty budowlane związane ze wznoszeniem budynków,
- 2) roboty związane z budową obiektów inżynierii lądowej i wodnej,
- 3) roboty budowlane specjalistyczne,
- 4) produkcja wyrobów z betonu, cementu i gipsu,
- 5) transport drogowy towarów,
- 6) działalność usługowa wspomagająca transport,
- 7) działalność w zakresie architektury i inżynierii oraz związane z nią doradztwo techniczne.

Herkules S.A. jest spółką notowaną od grudnia 2006 r. na rynku podstawowym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie pod symbolem HRS (do grudnia 2011 r. – GZU, do marca 2010 r. - ZUR). Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. zaklasyfikowała Spółkę do sektora BUDOWNICTWO.

2. Założenie kontynuacji działalności

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu dalszego kontynuowania działalności gospodarczej przez Grupę Kapitałową Herkules w okresie przynajmniej 12 miesięcy po ostatnim dniu bilansowym, czyli 31 grudnia 2015 roku.

Mając na uwadze obecny stan ekonomiczny – finansowy i jego strukturę oraz poziom kontraktacji i płynności oraz prognozowany rozwój działalności w 2017 r. Zarząd spółki dominującej nie stwierdza na dzień podpisania

sprawozdania finansowego istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenia dla możliwości kontynuacji działalności przez Grupę Kapitałową Herkules w okresie co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia dotychczasowej działalności.

3. Jednostki objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień bilansowy 31 grudnia 2016 r. obejmuje dane finansowe jednostki dominującej – Herkules S.A. z siedzibą w Warszawie wraz z jej oddziałem Herkules SA Zweigniederlassung Deutschland z siedzibą w Berlinie oraz jej jednostek zależnych: Gastel Hotele Sp. z o.o., Gastel Prefabrykacja S.A., Viatron S.A. oraz PGMB Budopol S.A.

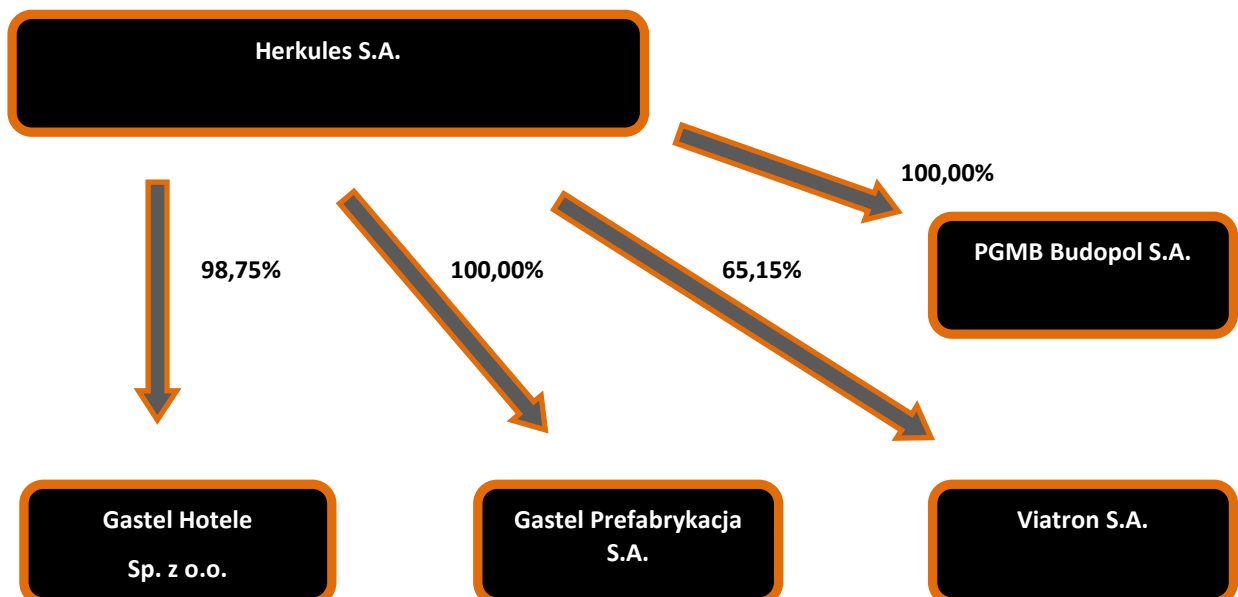
Gastel Hotele Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie przy ul. Annopol 5, zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców prowadzonym przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy XIII Wydział Gospodarczy KRS pod numerem 0000259201. Herkules S.A. posiada 7 900 udziałów tej spółki o łącznej wartości nominalnej 3 950 tys. 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 8/505, 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.

PGMB Budopol S.A. (Przedsiębiorstwo Gospodarki Maszynami Budownictwa Budopol S.A.) z siedzibą W Mińsku Mazowieckim przy ul. Kościuszki 13 zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców prowadzonym przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy XIV Wydział Gospodarczy KRS pod numerem 0000041345. Herkules S.A. posiada bezpośrednio 7 885 akcji PGMB Budopol S.A. o wartości nominalnej 788 500 zł, co stanowi 100% łącznej liczby jej akcji dających 15 735 głosów (100% łącznej liczby głosów).

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania graficzna struktura Grupy Kapitałowej Herkules przedstawia się następująco:



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 |
| PGMB Budopol S.A. | 7 885 akcji o łącznej wartości nominalnej 788,5 tys. zł | 100,00% | kapitałowy |

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

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

Dane finansowe jednostek powiązanych na dzień 31.12.2016 r.

| Spółka | Wartość udziałów / akcji wg cen nabycia | Wartość bilansowa | Kapitał własny | Kapitał podstawowy | Zysk roku bieżącego |
|---------------------------|---|-------------------|----------------|--------------------|---------------------|
| Gastel Hotele Sp. z o.o. | 3 950 | 3 950 | 2 926 | 4 000 | -138 |
| Gastel Prefabrykacja S.A. | 12 566 | 12 566 | 12 932 | 12 566 | - 954 |
| Viatron S.A. | 4 429 | 4 429 | 2 441 | 1 141 | -1 463 |
| PGMB Budopol S.A. | 10 759 | 10 759 | 28 924 | 789 | 9 080 |

Z uwagi na fakt, że objęcie kontroli przez Herkules S.A. nad spółką PGMB Budopol S.A. nastąpiło z końcem IV kwartału 2015 r., na dzień 31 grudnia 2015 r. w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej ujęto aktywa i pasywa tej spółki zależnej. W zakresie wyniku finansowego PGMB Budopol S.A. podlega konsolidacji od dnia 1 stycznia 2016 r.

Sprawozdanie skonsolidowane zostało sporządzone metodą pełną. W bilansie wyłączono wzajemne należności i zobowiązania oraz wartość udziałów i kapitału podstawowego. W rachunku zysków i strat wyłączono wartość przychodów ze sprzedaży i kosztu własnego dokonanych między jednostkami transakcji.

4. Jednostki inne niż jednostki podporządkowane, w których jednostki powiązane posiadają mniej niż 20% udziałów (akcji).

Brak innych niż wskazane wyżej jednostki podporządkowane, w których jednostki powiązane posiadają mniej niż 20% udziałów.

5. Jednostki wyłączone ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

W niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym nie wyłączono z konsolidacji żadnej z jednostek, która mogłaby takiej konsolidacji podlegać.

6. Władze spółki dominującej.

Zarząd Spółki Herkules S.A.

Na dzień 1 stycznia 2016 r. skład osobowy Zarządu Herkules S.A. przedstawiał się następująco:

| | |
|-------------------|--------------------|
| Grzegorz Żóćcik | Prezes Zarządu |
| Tomasz Kwieciński | Wiceprezes Zarządu |
| Krzysztof Oleński | Członek Zarządu |

Powyższy stan nie uległ zmianie w okresie do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania.

Rada Nadzorcza Herkules S.A.

Na dzień 1 stycznia 2016 r. Rada Nadzorcza pełniła swoją funkcję w poniższym składzie:

| | |
|-------------------|--------------------------------|
| Beata Kwiecińska | Przewodnicząca Rady Nadzorczej |
| Jan Sołdaczuk | Członek Rady Nadzorczej |
| Danuta Dąbrowska | Członek Rady Nadzorczej |
| Piotr Kwaśniewski | Członek Rady Nadzorczej |
| Łukasz Dziekoński | Członek Rady Nadzorczej |

W dniu 25 maja 2016 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy powołało Radę Nadzorczą Spółki na nową trzyletnią wspólną kadencję w tym samym składzie osobowym. W dniu 15 lipca 2016 r. Rada Nadzorcza spośród swoich członków wybrała nowego przewodniczącego, którym został Pan Jan Sołdaczuk. W dniu 17 stycznia 2017 r. rezygnację z pełnienia swej funkcji złożyła Danuta Dąbrowska. W dniu 3 lutego 2017 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki odwołało z pełnionej funkcji Beatę Kwiecińską i powołało nowego członka Rady - Jacka Osowskiego. W dniu 10 lutego 2017 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki uzupełniło skład organu o Mariusza Bukowińskiego. W dniu 1 marca 2017 r. Rada Nadzorcza odwołała z funkcji przewodniczącego Jana Sołdaczuka, a powołała w to miejsce Piotra Kwaśniewskiego. W dniu 29 marca 2017 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki odwołało z funkcji członków Rady Piotra Kwaśniewskiego i Mariusza Bukowińskiego, a powołało w to miejsce Wojciecha Szwankowskiego i Marcina Kołodziejczyka. W dniu 11 kwietnia 2017 r. przewodniczącym Rady Nadzorczej wybrany został Jan Sołdaczuk.

Na dzień publikacji niniejszego raportu Rada Nadzorcza pełni swoją funkcję w poniższym składzie:

| | |
|----------------------|--------------------------------|
| Jan Sołdaczuk | Przewodniczący Rady Nadzorczej |
| Łukasz Dziekoński | Członek Rady Nadzorczej |
| Jacek Osowski | Członek Rady Nadzorczej |
| Wojciech Szwankowski | Członek Rady Nadzorczej |
| Marcin Kołodziejczyk | Członek Rady Nadzorczej |

7. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 26 kwietnia 2017 r.

Zarząd oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz że podmiot ten i biegli rewidenci, dokonujący tego badania, spełniali warunki do wydania bezstronnej i niezależnej opinii z badania, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego. Wybór biegłego rewidenta został uchwalony przez Radę Nadzorczą w dniu 15 lipca 2016 r. Rada Nadzorczą dokonała powyższego wyboru, mając na uwadze zagwarantowanie pełnej niezależności i obiektywizmu samego wyboru, jak i realizacji zadań przez biegłego rewidenta.

8. Stosowane zasady rachunkowości

Prezentowane skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 1 stycznia 2016 r. do 31 grudnia 2016 r. oraz okres porównywalny od dnia 1 stycznia 2015 r. do 31 grudnia 2015 r.

Grupa Kapitałowa Herkules stosuje nadrzędne zasady wyceny, oparte na historycznej cenie nabycia, zakupu lub wytworzenia.

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem Grupa nie wprowadziła zmian w stosowanych dotychczas zasadach rachunkowości, dokonała jednakże uzupełnienia polityki o postanowienia dotyczące zdarzeń, które zaistniały po raz pierwszy w okresie objętym niniejszym sprawozdaniem.

Sprawozdanie finansowe zostało przedstawione w polskich złotych, jako że złoty polski jest podstawową walutą, w której denominowane są transakcje (operacje gospodarcze) Grupy.

Sprawozdanie finansowe jest przedstawione w tysiącach złotych polskich.

Oświadczenie o zgodności

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 spółki dominującej oświadcza, że wedle swojej najlepszej wiedzy, niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi Grupę zasadami rachunkowości oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej oraz jej wynik finansowy.

Podstawa sporządzenia

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z koncepcją kosztu historycznego. Najważniejsze zasady rachunkowości stosowane przez Grupę przedstawione zostały poniżej.

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.

Okresy ekonomicznej użyteczności dla wartości niematerialnych zostały określone na poziomie:

- 1) know how - 20 lat
- 2) programy komputerowe - 2-5 lat
- 3) prace rozwojowe - 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 wypływających 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 zdane 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 odsprzedaży. 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 ściągalności 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 wiek emerytalny należy rozumieć wiek 60 i 65 lat, odpowiednio dla kobiet i mężczyzn. 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 odroczony, 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

Jednostkowe 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.

Dla potrzeb wyceny przyjęto następujące średnie kursy NBP walut obcych:

| Waluta | 2016-12-31 | 2015-12-31 |
|--------|----------------|----------------|
| Tabela | 252/A/NBP/2016 | 254/A/NBP/2015 |
| EUR | 4,4240 | 4,2615 |
| CHF | 4,1173 | 3,9394 |
| USD | 4,1793 | 3,9011 |
| GBP | 5,1445 | 5,7862 |
| SEK | 0,4619 | 0,4646 |

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;
- sędowania 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 bezpośrednio.

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 usytuowane są w różnych okresach sprawozdawczych.

Grupa zawiera z kontrahentami umowy w cenach stałych, w przypadku których otrzymywane jest stałe wynagrodzenie, korygowane wyłącznie w przypadku renegocjowania umowy z klientem.

Jeżeli tylko 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 zwykle jako proporcja kosztów poniesionych do całości szacowanych kosztów umowy, za wyjątkiem sytuacji, gdy taki sposób nie odzwierciedlałby faktycznego stopnia zaawansowania. Wszelkie zmiany w zakresie prac, roszczenia oraz premie są rozpoznawane w stopniu, w jakim zostały one uzgodnione z klientem.

W przypadku, kiedy 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 z MSR 18, zgodnie z tymi kryteriami ocenia się czy nie jest to umowa o sprzedaży produktów. W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem Grupa nie zawarła, nie prowadziła i nie rozliczała umów o usługę budowlaną, gdyż nie prowadziła tego rodzaju działalności.

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,
- 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 wartości rynkowej poszczególnych 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 od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r.

Gastel Prefabrykacja S.A. – jednostka zależna w 100% objęta została konsolidacją metodą pełną za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r.

Viatron S.A. – jednostka zależna w 65,15% objęta została konsolidacją metodą pełną za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r.

PGMB Budopol S.A. – jednostka zależna w 1007% objęta została konsolidacją metodą pełną za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r.

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 przejęcia nad nimi kontroli przez Grupę. Przestaje 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.

9. Nowe standardy rachunkowości i interpretacje KIMSSF

Status zatwierdzenia Standardów w UE

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 interpretacji, które według stanu na dzień 31 grudnia 2016 roku nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania:

- MSSF 9 Instrumenty Finansowe (opublikowano dnia 24 lipca 2014 roku) – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później,
- MSSF 14 Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe (opublikowano dnia 30 stycznia 2014 roku) – zgodnie z decyzją Komisji Europejskiej proces zatwierdzania standardu w wersji wstępnej nie zostanie zainicjowany przed ukazaniem się standardu w wersji ostatecznej - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później,
- MSSF 15 Przychody z tytułu umów z klientami (opublikowano dnia 28 maja 2014 roku), obejmujący zmiany do MSSF 15. Data wejścia w życie MSSF 15 (opublikowano dnia 11 września 2015 roku) – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później,
- Zmiany do MSSF 10 i MSR 28 Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem (opublikowano dnia 11 września 2014 roku) – prace prowadzące do zatwierdzenia niniejszych zmian zostały przez UE odłożone bezterminowo - termin wejścia w życie został odroczony przez RMSR na czas nieokreślony,
- MSSF 16 Leasing (opublikowano dnia 13 stycznia 2016 roku) - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później,
- Zmiany do MSSF 4 Stosowanie MSSF 9 Instrumenty finansowe łącznie z MSSF 4 Umowy ubezpieczeniowe (opublikowano 12 września 2016 roku) - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później,

- Zmiany do MSR 12 Ujmowanie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego wynikających z nierozliczonych strat podatkowych (opublikowano dnia 19 stycznia 2016 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2017 roku lub później,
- Zmiany do MSR 7 Inicjatywa w zakresie ujawniania informacji (opublikowano dnia 29 stycznia 2016 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2017 roku lub później
- Wyjaśnienia do MSSF 15 Przychody z tytułu umów z klientami (opublikowano dnia 12 kwietnia 2016 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później,
- Zmiany do MSSF 2 Klasyfikacja i wycena transakcji płatności na bazie akcji (opublikowano dnia 20 czerwca 2016 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później,
- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2014-2016 (opublikowano dnia 8 grudnia 2016 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – Zmiany do MSSF 12 mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2017 roku lub później, natomiast zmiany do MSR 28 oraz MSSF 1 mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później,
- Interpretacja KIMSF 22 Transakcje w walucie obcej i zaliczki (opublikowano dnia 8 grudnia 2016 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później,
- Zmiany do MSR 40: Przeniesienie nieruchomości inwestycyjnej (opublikowano dnia 8 grudnia 2016 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później.

MSSF 15 Przychody z tytułu umów z klientami

Standard został opublikowany 28 maja 2014 roku i będzie obowiązywać dla okresów rocznych zaczynających się 1 stycznia 2018 lub później. Standard został przyjęty przez Unię Europejską 22 września 2016 roku.

MSSF 15 wprowadza model 5 kroków do rozpoznawania przychodów z tytułu umów z klientami. Według standardu, przychody są rozpoznawane w kwocie odzwierciedlającej wartość wynagrodzenia, do którego spółka (oczekuje, że) jest uprawniona, w zamian za przekazanie klientowi towarów lub usług.

Nowy standard zastąpi wszystkie obecne wymagania dotyczące ujmowania przychodów zgodnie z MSSF. W odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później, wymagane jest zastosowanie pełnego podejścia retrospektywnego lub zmodyfikowanego podejścia retrospektywnego. Wcześniejsze zastosowanie standardu jest dozwolone.

Grupa planuje wdrożyć nowy standard zgodnie z wymaganą datą wejścia w życie. W trakcie 2016 roku Grupa przeprowadziła wstępną ocenę MSSF 15 i wyjaśnień wydanych przez IASB w kwietniu 2016 roku oraz będzie monitorować wszelkie dalsze zmiany.

Skutki wdrożenia MSSF 15 są analizowane w ramach projektu wdrożenia nowego standardu.

MSSF 9 Instrumenty finansowe

W lipcu 2014 roku, IASB opublikowała ostateczną wersję MSSF 9 Instrumenty finansowe. Standard ten zastępuje dotychczasowy standard MSR 39 Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena oraz wszystkie wcześniejsze wersje MSSF 9. MSSF 9 łączy w sobie wszystkie trzy aspekty rachunkowości instrumentów finansowych: klasyfikację i wycenę, utratę wartości oraz rachunkowość zabezpieczeń. MSSF 9 będzie obowiązywał dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później, z możliwością wcześniejszego zastosowania.

Dla tego standardu obowiązkowe jest zastosowanie retrospektywne w wyłączeniem rachunkowości zabezpieczeń, natomiast wymagane jest przedstawienie danych porównywalnych. Dla rachunkowości zabezpieczeń, wymagane jest podejście prospektywne z pewnymi nielicznymi wyjątkami. Grupa planuje stosować nowy standard od daty wejścia w życie.

W MSSF 9 zawiera nowe wymagania oraz wytyczne dotyczące klasyfikacji i wyceny aktywów finansowych oraz modyfikuje ujmowanie transakcji zabezpieczających. Biorąc pod uwagę naturę transakcji wykonywanych przez spółki z Grupy Kapitałowej, nie oczekuje się poważnych zmian. MSSF 9 zawiera także nowy model utraty wartości, oparty na oczekiwanych, a nie poniesionych stratach kredytowych. Dla Grupy może to oznaczać utratę wartości należności niewymagalnych z powodu ich niepewnego charakteru, natomiast aby ocenić zakres potencjalnych zmian spółki z Grupy będą musiały przeprowadzić bardziej szczegółową analizę, uwzględniającą wszystkie racjonalne i uzasadnione informacje oraz zawierającą elementy prognozowania.

Zarząd Jednostki Dominującej szacuje, że zastosowanie standardu nie będzie miało istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe, ale na dzień bilansowy analiza wpływu nie została jeszcze zakończona.

MSSF 16 Leasing

W ramach swojej działalności spółka ma podpisane umowy najmu, dzierżawy, użytkowania i leasingu, który obecnie ujmowany jest jako leasing operacyjny. Wpływ MSSF 16 skutkować będzie ujęciem w sprawozdaniu z sytuacji finansowej aktywa z tytułu prawa do użytkowania oraz zobowiązań z tytułu umów leasingowych.

Na dzień zatwierdzania sprawozdania finansowego do publikacji Zarząd nie zakończył jeszcze prac nad ceną wpływu wprowadzenia standardu MSSF 16 Leasing na stosowane przez Grupę zasady rachunkowości w odniesieniu do jej działalności lub jej wyników finansowych. Szczegółowa analiza zostanie przeprowadzona w latach 2017-2018.

Grupa jest w trakcie analizy, jaki wpływ powyższe zmiany będą miały na jej sprawozdania finansowe.

Na podstawie corocznego przeglądu zmian MSSF Zarząd spółki dominującej ocenia, że wprowadzenie nowych standardów rachunkowości oraz interpretacji, właściwe dla okresów sprawozdawczych od 2016 roku i późniejszych nie będzie miało istotnego wpływu na stosowane przez Grupę zasady (politykę) rachunkowości oraz zasady wyceny i sposób ujęcia składników majątkowych w sprawozdaniu finansowym, a także sytuację finansową Grupy i jej prezentację w sprawozdaniu finansowym.

Warszawa, dnia 26 kwietnia 2017 r.

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

Aktywa

| L.p. | Aktywa | Nr noty | Stan na 31.12.2016 | Stan na 31.12.2015 |
|------------|--|---------|--------------------|--------------------|
| I. | AKTYWA TRWAŁE (długoterminowe) | | 341 913 | 344 336 |
| 1 | Wartości niematerialne | 4/5/8 | 1 070 | 1 259 |
| 2 | Rzeczowe aktywa trwałe | 6/8 | 316 858 | 319 273 |
| 3 | Zaliczki na rzeczowe aktywa trwałe | 7 | 0 | 1 436 |
| 4 | Wartość firmy | 10 | 17 433 | 17 433 |
| 5 | Nieruchomości inwestycyjne | 11 | 3 880 | 3 880 |
| 6 | Pozostałe aktywa finansowe | 12 | 0 | 0 |
| 7 | Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 14 | 0 | 0 |
| 8 | Rozliczenia międzyokresowe długoterminowe | 19/34 | 2 672 | 1 055 |
| II | AKTYWA PRZEZNACZONE DO ZBYCIA | 13 | 1 937 | 6 596 |
| III | AKTYWA OBROTOWE | | 63 720 | 72 266 |
| 1 | Zapasy | 16 | 15 579 | 16 646 |
| 2 | Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności, w tym: | 17 | 37 326 | 38 591 |
| - | z tytułu podatku dochodowego | | 84 | 0 |
| - | z tytułu wyceny projektów w toku | | 763 | 1 395 |
| 3 | Środki pieniężne i inne ekwiwalenty | 18 | 8 346 | 15 038 |
| 4 | Rozliczenia międzyokresowe kosztów | 19/34 | 2 469 | 1 991 |
| | AKTYWA RAZEM | | 407 570 | 423 198 |

Warszawa, dnia 26 kwietnia 2017 r.

Pasywa

| L.p. | Pasywa | Nr noty | Stan na 31.12.2016 | Stan na 31.12.2015 |
|------------|--|----------|--------------------|--------------------|
| I | KAPITAŁ WŁASNY | | 228 727 | 226 934 |
| A | KAPITAŁ JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ | | 227 388 | 225 083 |
| 1 | Kapitał podstawowy | 21 | 86 824 | 86 824 |
| 2 | Akcje Własne | 21 | (631) | 0 |
| 3 | Kapitał rezerwowy na wykup akcji | | 10 853 | 0 |
| 4 | Zyski zatrzymane | 23 | 36 358 | 39 774 |
| 5 | Kapitał zapasowy (nadwyżka ze sprzedaży akcji) | 23 | 59 941 | 59 941 |
| 6 | Kapitał z rozliczenia nabycia jednostki pod kontrolą | 23 | -72 | -72 |
| 7 | Zysk (strata) z lat ubiegłych | 23 | 23 834 | 6 416 |
| 9 | Zysk (strata) netto bieżącego okresu | 22 | 10 281 | 32 200 |
| - | Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej | | 10 281 | 32 200 |
| - | Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej | | 0 | 0 |
| B | KAPITAŁ UDZIAŁOWCÓW NIEKONTROLUJĄCYCH | | 1 339 | 1 851 |
| II | ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE | | 115 623 | 120 925 |
| 1 | Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 26 | 22 151 | 21 737 |
| 2 | Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne | 24/25/34 | 451 | 208 |
| 3 | Kredyty i pożyczki | 28/34 | 16 803 | 28 410 |
| 4 | Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego | 27/34 | 41 449 | 33 382 |
| 5 | Rozliczenia międzyokresowe przychodów | 31/34 | 34 769 | 37 180 |
| III | ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE | | 63 220 | 75 339 |
| 1 | Kredyty i pożyczki | 28/34 | 31 987 | 27 044 |
| 2 | Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego | 27/34 | 9 103 | 14 952 |
| 3 | Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne | 24/25/34 | 8 | 138 |
| 4 | Rozliczenia międzyokresowe bierne | 29 | 72 | 1 779 |
| 5 | Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania, w tym: | 30/32 | 19 183 | 28 339 |
| - | z tytułu podatku dochodowego | | 0 | 0 |
| - | z tytułu wyceny projektów w toku | | 0 | 0 |
| 7 | Rozliczenia międzyokresowe przychodów | 33/34 | 2 867 | 3 087 |
| | PASYWA RAZEM | | 407 570 | 423 198 |

Warszawa, dnia 26 kwietnia 2017 r.

Skonsolidowany rachunek zysków i strat oraz pozostałych całkowitych dochodów

| L.p. | Pozycje | Nr noty | Za okres 01.01. - 31.12.2016 | Za okres 01.01. - 31.12.2015 |
|-----------|--|---------|---------------------------------|---------------------------------|
| A | Przychody ze sprzedaży | 36 | 127 741 | 155 704 |
| I | Sprzedaż towarów | | 648 | 1 615 |
| II | Sprzedaż produktów | | 127 093 | 154 089 |
| B | Koszty działalności operacyjnej | 37 | 117 477 | 132 306 |
| I | Amortyzacja | | 21 898 | 18 978 |
| II | Zużycie materiałów i energii | | 14 264 | 19 925 |
| III | Usługi obce | | 53 310 | 60 954 |
| IV | Podatki i opłaty | | 1 017 | 662 |
| V | Wynagrodzenia | | 17 606 | 22 306 |
| VI | Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia | | 4 238 | 3 575 |
| VII | Pozostałe koszty rodzajowe | | 5 138 | 4 219 |
| VIII | Zmiana stanu produktów | | -236 | 628 |
| IX | Wartość sprzedanych towarów i materiałów | | 242 | 1 059 |
| C | Zysk (strata) ze sprzedaży | | 10 264 | 23 398 |
| D | Pozostałe przychody operacyjne | 38/42 | 5 485 | 22 423 |
| E | Pozostałe koszty operacyjne | 39 | 1 371 | 2 063 |
| F | Zysk (strata) z działalności operacyjnej | | 14 378 | 43 758 |
| G | Przychody finansowe | 40 | 241 | 645 |
| H | Koszty finansowe | 41 | 4 437 | 4 922 |
| I | Zysk (strata) brutto | | 10 182 | 39 481 |
| J | Podatek dochodowy | 44 | 413 | 5 828 |
| K1 | Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej | | 9 769 | 33 653 |
| K2 | Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej | | 0 | 0 |
| L | Zysk (strata) netto z całej działalności | | 9 769 | 33 653 |
| L1 | Zysk (strata) udziałowców niekontrolujących | | -512 | 1 453 |
| L2 | Zysk (strata) akcjonariuszy jednostki dominującej | | 10 281 | 32 200 |
| 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 | | 9 769 | 33 653 |
| - | Suma całkowitych dochodów netto z działalności kontynuowanej udziałowców niekontrolujących | | -512 | 1 453 |
| - | Suma całkowitych dochodów netto z działalności kontynuowanej akcjonariuszy jednostki dominującej | | 10 281 | 32 200 |

Warszawa, dnia 26 kwietnia 2017 r.

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

| Tytuł | Kapitał podstawowy | Akcje własne | Kapitał rezerwowy na wykup akcji | 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 w niekontrolujących | Kapitał własny razem |
|-------|--------------------|--------------|----------------------------------|------------------|--|--|-------------------------------|--------------------------------------|--|---|----------------------|
|-------|--------------------|--------------|----------------------------------|------------------|--|--|-------------------------------|--------------------------------------|--|---|----------------------|

dwanaście miesięcy zakończonych 31.12.2016 r.

| | | | | | | | | | | | |
|---|--------|------|--------|---------|--------|-----|--------|---------|---------|-------|---------|
| Stan na dzień 01.01.2016 | 86 824 | 0 | 0 | 39 774 | 59 941 | -72 | 6 416 | 32 200 | 225 083 | 1 851 | 226 934 |
| Rozliczenie nabycia spółki zależnej | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 9 916 | -9 916 | 0 | 0 | 0 |
| Wycena do wartości godziwej aktywów spółki zależnej | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 5 325 | -5 325 | 0 | 0 | 0 |
| Wydzielenie kapitału rezerwowego | 0 | 0 | 10 853 | -10 853 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Wynik okresu ubiegłego na kapitał zapasowy | 0 | 0 | 0 | 7 437 | 0 | 0 | 2 177 | -9 614 | 0 | | 0 |
| Wynik okresu ubiegłego na dywidendę | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | -7 345 | -7 345 | 0 | -7 345 |
| Wynik okresu bieżącego | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 10 281 | 10 281 | -512 | 9 769 |
| Nabycie akcji własnych | 0 | -631 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | -631 | 0 | -631 |
| Razem zmniejszenia/zwiększenia | 0 | -631 | 10 853 | -3 416 | 0 | 0 | 17 418 | -21 919 | 2 936 | -512 | 2 424 |
| Stan na dzień 31.12.2016 | 86 824 | -631 | 10 853 | 36 358 | 59 941 | -72 | 23 834 | 10 281 | 227 388 | 1 339 | 228 727 |

dwanaście miesięcy zakończonych 31.12.2015 r.

| | | | | | | | | | | | |
|--|--------|---|---|--------|--------|-----|-------|--------|---------|-------|---------|
| Stan na dzień 01.01.2015 | 86 824 | 0 | 0 | 33 926 | 59 941 | 0 | 5 449 | 9 420 | 195 560 | 408 | 195 968 |
| Wynik okresu ubiegłego na kapitał zapasowy | 0 | 0 | 0 | 5 818 | 0 | 0 | 997 | -6 815 | 0 | 0 | 0 |
| Wynik okresu ubiegłego na dywidendę | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | -2 605 | -2 605 | 0 | -2 605 |
| Wynik okresu bieżącego | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 32 200 | 32 200 | 1 453 | 33 653 |
| Reklasyfikacja | 0 | 0 | 0 | 30 | 0 | 0 | -30 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Nabycie udziałów/akcji | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | -72 | 0 | 0 | -72 | -10 | -82 |
| Razem zmniejszenia/zwiększenia | 0 | 0 | 0 | 5 848 | 0 | -72 | 967 | 22 780 | 29 523 | 1 443 | 30 966 |
| Stan na dzień 31.12.2015 | 86 824 | 0 | 0 | 39 774 | 59 941 | -72 | 6 416 | 32 200 | 225 083 | 1 851 | 226 934 |

Warszawa, dnia 26 kwietnia 2017 r.

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

| L.p. | Tytuł | Nr noty | Za okres 01.01. - 31.12.2016 | Za okres 01.01. - 31.12.2015 |
|----------|---|---------|---------------------------------|---------------------------------|
| A | DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA | | | |
| I | Zysk / Strata przed opodatkowaniem | | 10 182 | 39 480 |
| II | Korekty razem: | | 12 475 | -1 427 |
| 1 | Amortyzacja | | 21 898 | 18 978 |
| 2 | Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych | | 121 | -50 |
| 3 | Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) | | 4 188 | 4 203 |
| 4 | Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej | | -1 528 | -17 701 |
| 5 | Zmiana stanu rezerw | 45 | 134 | 3 452 |
| 6 | Zmiana stanu zapasów | 45 | 1 067 | 645 |
| 7 | Zmiana stanu należności | 45 | 1 178 | -581 |
| 8 | Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów | 45 | -8 874 | -1 916 |
| 9 | Zmiana stanu pozostałych aktywów | 45 | -5 709 | -3 185 |
| 10 | Inne korekty | 45 | 0 | -5 272 |
| III | Gotówka z działalności operacyjnej | | 22 657 | 38 053 |
| 1 | Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony | | -240 | -995 |
| IV | Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | | 22 417 | 37 058 |
| B | DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA | | | |
| I | Wpływy | | 6 500 | 3 918 |
| 1 | Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | | 6 500 | 3 918 |
| II | Wydatki | | 2 428 | 5 260 |
| 1 | Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | | 2 428 | 3 452 |
| 2 | Wydatki na aktywa finansowe | | 0 | 1 808 |
| III | Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | | 4 072 | -1 342 |
| C | DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA | | | |
| I | Wpływy | | 6 802 | 7 469 |
| 1 | Kredyty i pożyczki | | 6 802 | 7 469 |
| II | Wydatki | | 39 983 | 33 019 |
| | Nabycie udziałów (akcji) własnych | | 631 | 0 |
| 1 | Dywidendy i inne wpłaty na rzecz właścicieli | | 7 319 | 2 605 |
| 2 | Spląty kredytów i pożyczek | | 13 587 | 15 813 |
| | Z tytułu innych zobowiązań finansowych | | 225 | 0 |
| 3 | Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego | | 14 033 | 10 404 |
| 4 | Odsetki | | 4 188 | 4 197 |
| C | Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej | | -33 181 | -25 550 |
| D | Przepływy pieniężne netto razem | | -6 692 | 10 166 |
| E | Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym | | -6 692 | 10 166 |
| | - przepływy pieniężne netto w jednostce | | -6 692 | 10 166 |
| F | Środki pieniężne na początek okresu | | 15 038 | 4 872 |
| G | Środki pieniężne na koniec okresu | | 8 346 | 15 038 |
| | - w tym środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania | | 0 | 0 |

Warszawa, dnia 26 kwietnia 2017 r.

Wybrane dane finansowe w walucie euro

W obu porównywanych okresach odnotowane następujące kursy EUR wg notowań NBP:

| | 31.12.2016 | 31.12.2015 |
|-------------------------|------------|------------|
| Kurs na dzień bilansowy | 4,4240 zł | 4,2615 zł |
| Kurs średni w roku | 4,3757 zł | 4,1848 zł |
| Najniższy kurs w roku | 4,2684 zł | 4,0337 zł |
| Najwyższy kurs w roku | 4,4405 zł | 4,2652 zł |

Podstawowe pozycje skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej w przeliczeniu na euro

| Wyszczególnienie | w tys. PLN | | w tys. EUR | |
|--|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| | na dzień 31.12.2016 | na dzień 31.12.2015 | na dzień 31.12.2016 | na dzień 31.12.2015 |
| Aktywa razem | 407 570 | 423 198 | 92 127 | 99 307 |
| Aktywa trwałe | 341 913 | 344 336 | 77 286 | 80 802 |
| Aktywa przeznaczone do zbycia | 1 937 | 6 596 | 438 | 1 548 |
| Aktywa obrotowe | 63 720 | 14 403 | 14 403 | 3 380 |
| | | | | |
| Pasywa razem | 407 570 | 423 198 | 92 127 | 99 307 |
| Kapitał własny i kapitał udziałowców niekontrolujących | 228 727 | 226 934 | 51 701 | 53 252 |
| - w tym: kapitał akcyjny | 86 824 | 86 824 | 19 626 | 20 374 |
| Zobowiązania i rezerwy | 178 843 | 40 426 | 40 426 | 9 486 |

Do przeliczenia danych skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej za ostatni dzień okresu 2016 – 31 grudnia 2016 r., przyjęto kurs euro ustalony przez NBP na ten dzień, tj. kurs 4,4240 zł/EUR.

Do przeliczenia danych skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej za ostatni dzień okresu 2015 – 31 grudnia 2015 r., przyjęto kurs euro ustalony przez NBP na ten dzień, tj. kurs 4,2615 zł/EUR.

Podstawowe pozycje skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych w przeliczeniu na euro

| Wyszczególnienie | w tys. PLN | | w tys. EUR | |
|--|---|---|---|---|
| | 12 miesięcy od 01.01. do 31.12.2016 | 12 miesięcy od 01.01. do 31.12.2015 | 12 miesięcy od 01.01. do 31.12.2016 | 12 miesięcy od 01.01. do 31.12.2015 |
| Przychody ze sprzedaży | 127 741 | 155 704 | 29 193 | 37 207 |
| Zysk z działalności operacyjnej | 14 378 | 43 758 | 3 286 | 10 456 |
| Zysk brutto z działalności kontynuowanej | 10 182 | 39 481 | 2 327 | 9 434 |
| Zysk netto akcjonariuszy jednostki dominującej z działalności kontynuowanej | 10 281 | 32 200 | 2 350 | 7 694 |
| EBITDA | 36 276 | 62 736 | 8 290 | 14 991 |
| Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej | 22 417 | 37 058 | 5 123 | 8 855 |
| Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej | 4 072 | -1 342 | 931 | -321 |
| Przepływy pieniężne z działalności finansowej | -33 181 | -25 550 | -7 583 | -6 105 |
| Przepływy pieniężne razem | -6 692 | 10 166 | -1 529 | 2 429 |
| Środki pieniężne na koniec okresu | 8 346 | 15 038 | 1 907 | 3 593 |
| 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) | 0,24 | 0,74 | 0,05 | 0,18 |

Metodę obliczenia zysku przypadającego na 1 akcję podano w dodatkowej nocie objaśniającej nr 19 dotyczącej zysku przypadającego na 1 akcję w jednostkowym sprawozdaniu finansowym.

Do przeliczenia danych skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów za okres 01.01.2016 r. – 31.12.2016 r., przyjęto kurs średni euro, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów ustalonych przez NBP na ostatni dzień każdego miesiąca w tym okresie, tj. kurs 4,3757 zł/EUR.

Do przeliczenia danych skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów za okres 01.01.2015 r. – 31.12.2015 r., przyjęto kurs średni euro, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów ustalonych przez NBP na ostatni dzień każdego miesiąca w tym okresie, tj. kurs 4,1848 zł/EUR.

Warszawa, dnia 26 kwietnia 2017 r.

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA**1. Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych ujętych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym roku obrotowego**

Do dnia zatwierdzenia przez Zarząd sprawozdania finansowego za okres, którego dotyczy sprawozdanie finansowe, to jest do dnia 26 kwietnia 2017 roku, nie wystąpiły zdarzenia dotyczące lat ubiegłych, które nie zostały, a powinny być ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym roku obrotowego.

2. Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nie uwzględnionych w sprawozdaniu finansowym

Po dniu bilansowym do dnia zatwierdzenia przez Zarząd spółki dominującej sprawozdania finansowego za okres, którego dotyczy sprawozdanie finansowe, to jest do dnia 26 kwietnia 2017 r., nie wystąpiły istotne zdarzenia, które nie zostały, a powinny być ujęte w księgach rachunkowych okresu sprawozdawczego.

3. Skutki połączenia podmiotów gospodarczych

W grudniu 2015 r. spółki Herkules S.A. i Gastel Prefabrykacja S.A. oraz osoba fizyczna działająca na rzecz Herkules S.A. dokonały kolejnych transakcji nabycia akcji spółki PGMB Budopol S.A. z siedzibą w Mińsku Mazowieckim, dzięki którym Herkules S.A. bezpośrednio i pośrednio uzyskała bezsporną dominację nad mińskim przedsiębiorstwem i posiada obecnie bezpośrednio 7 875 akcji PGMB Budopol S.A. (99,87% łącznej liczby akcji) o wartości nominalnej 787 500 zł, co stanowiło 15 715 głosów (99,87% łącznej liczby głosów). Brakujące 0,13%, czyli 10 akcji uległo zagubieniu, a w 2016 r. akcje te zostały pełnoprawnie odtworzone i przypadły Herkules S.A. bez konieczności uiszczania za nie dodatkowego wynagrodzenia.

Łączne koszty nabycia spółki wyniosły 862 tys. zł (w tym 527 tys. zł rozpoznanych w 2015 r., 335 tys. zł w 2014 r.). Nominalna cena nabycia wszystkich akcji posiadanych przez Herkules S.A. to 9 894 tys. zł. W związku z odroczonej płatnością na dzień 31 grudnia 2015 r. ujawniono zobowiązanie z tytułu zapłaty ceny w kwocie 3 300 tys. zł. Zobowiązanie to było wymagalne w dwóch ratach płatnych 31 marca i 30 czerwca 2016 r. i zostało spłacone terminowo.

W związku z tym, że wartość godziwa aktywów netto nabytej spółki jest zdecydowanie wyższa od ceny zakupu posiadanego pakietu akcji, Zarząd spółki dominującej dokonał z ostrożności dwukrotnej wyceny wartości godziwej aktywów netto, która potwierdziła ujemną wartość firmy.

| L.p. | Treść | Wartość |
|------|---|----------------|
| 1 | Aktywa netto na moment nabycia | 19 844 |
| 2 | korekta do wartości godziwej | 6 530 |
| 3 | Aktywa netto po korekcie na moment nabycia | 26 374 |
| 4 | Aktywa netto przynależne Herkules S.A. 99,87% | 26 340 |
| 5 | Cena nabycia | 9 850 |
| 6 | Ujemna wartość firmy | -16 490 |
| 7 | Ujemna wartość firmy przypadająca Grupie Herkules | 16 490 |
| 8 | Ujemna wartość firmy przypadająca akcjonariuszom mniejszościowym | 33 |
| 9 | Ujemna wartość firmy rozpoznana w pozostałych przychodach operacyjnych | 16 523 |
| 10 | Podatek odroczony | 1 249 |
| 11 | Wpływ rozliczenia nabycia na wynik netto | 15 274 |

4. Koszty zakończonych prac rozwojowych

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem w pozycji kosztów zakończonych prac rozwojowych ujęto wartość 101 tys. zł z tytułu wydatków na projekt innowacyjnych pali prefabrykowanych, które uzupełnią ofertę spółki Gastel Prefabrykacja S.A. o nowy rodzaj posadowienia fundamentowego.

5. Wartości niematerialne

Zmiany w stanie wartości niematerialnych od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r.

| Lp. | Tytuł | Koszty zakończonych prac rozwojowych | Koncesje i patenty | Inne | Razem |
|-----------------------|----------------------------------|--------------------------------------|--------------------|-------|-------|
| Wartość brutto | | | | | |
| 1 | Bilans otwarcia | 0 | 0 | 3 021 | 3 021 |
| 2 | Zwiększenia | 101 | 0 | 4 | 105 |
| a | zakup | 101 | 0 | 4 | 105 |
| 3 | Zmniejszenia | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 4 | Bilans zamknięcia | 101 | 0 | 3 025 | 3 126 |
| Umorzenie | | | | | |
| 5 | Bilans otwarcia | 0 | 0 | 1 762 | 1 762 |
| 6 | Zwiększenia | 5 | 0 | 289 | 294 |
| a | amortyzacja za okres | 5 | 0 | 289 | 294 |
| 7 | Zmniejszenia | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 8 | Bilans zamknięcia | 5 | 0 | 2 051 | 2 056 |
| 9 | Wartość netto na początek okresu | 0 | 0 | 1 259 | 1 259 |
| 10 | Wartość netto na koniec okresu | 96 | 0 | 974 | 1 070 |
| - | w tym leasingowane | 0 | 0 | 50 | 50 |

Zmiany w stanie wartości niematerialnych od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r.

| 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 | 185 | 185 |
| a | zakup | 0 | 0 | 115 | 115 |
| b | używane na podstawie umów najmu, dzierżawy, leasingu | 0 | 0 | 57 | 57 |
| c | inne | 0 | 0 | 13 | 13 |
| 3 | Zmniejszenia | 0 | 0 | 251 | 251 |
| a | likwidacja | 0 | 0 | 251 | 251 |
| 4 | Bilans zamknięcia | 0 | 0 | 3 021 | 3 021 |
| Umorzenie | | | | | |
| 5 | Bilans otwarcia | 0 | 0 | 1 741 | 1 741 |
| 6 | Zwiększenia | 0 | 0 | 272 | 272 |
| a | amortyzacja za okres | 0 | 0 | 272 | 272 |
| 7 | Zmniejszenia | 0 | 0 | 251 | 251 |
| a | likwidacja | | | 251 | 251 |
| 8 | Bilans zamknięcia | 0 | 0 | 1 762 | 1 762 |
| 9 | Wartość netto na początek okresu | 0 | 0 | 1 346 | 1 346 |
| 10 | Wartość netto na koniec okresu | 0 | 0 | 1 259 | 1 259 |
| - | w tym leasingowane | 0 | 0 | 9 | 9 |

6. Rzeczowe aktywa trwałe

Zmiany w stanie rzeczowych aktywów trwałych od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r.

| 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 | 7 183 | 11 142 | 353 386 | 38 505 | 1 176 | 366 | 411 758 |
| 2 | Zwiększenia | 0 | 20 | 30 454 | 1 263 | 70 | 1 856 | 33 663 |
| a | zakup środków trwałych | 0 | 20 | 1 733 | 597 | 70 | 1 856 | 4 276 |
| b | środki używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej o podobnym charakterze | 0 | 0 | 15 900 | 0 | 0 | 0 | 15 900 |
| c | przemieszczenie wewnętrzne - wykup z leasingu | 0 | 0 | 12 821 | 666 | 0 | 0 | 13 487 |
| 3 | Zmniejszenia | 0 | 1 100 | 16 589 | 1 978 | 0 | 0 | 19 667 |
| a | sprzedaż | 0 | 1 100 | 3 764 | 1 312 | 0 | 0 | 6 176 |
| b | likwidacja | 0 | 0 | 4 | 0 | 0 | 0 | 4 |
| c | wykup z leasingu/zwrot | 0 | 0 | 12 821 | 666 | 0 | 0 | 13 487 |
| 4 | Bilans zamknięcia | 7 183 | 10 062 | 367 251 | 37 790 | 1 246 | 2 222 | 425 754 |

Zmiany w stanie umorzenia rzeczowych aktywów trwałych od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r.

| 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 | 1 985 | 74 271 | 15 713 | 516 | 0 | 92 485 |
| 2 | Zwiększenia | 0 | 354 | 17 470 | 3 496 | 284 | 0 | 21 604 |
| a | amortyzacja za okres | 0 | 354 | 17 470 | 3 496 | 284 | 0 | 21 604 |
| 3 | Zmniejszenia | 0 | 1 116 | 2 801 | 1 276 | 0 | 0 | 5 193 |
| A | sprzedaż | 0 | 1 116 | 2 798 | 1 276 | 0 | 0 | 5 190 |
| b | likwidacja | 0 | 0 | 3 | 0 | 0 | 0 | 3 |
| 4 | Bilans zamknięcia | 0 | 1 223 | 88 940 | 17 933 | 800 | 0 | 108 896 |
| 5 | Wartość netto na początek okresu | 7 183 | 9 157 | 279 115 | 22 792 | 660 | 366 | 319 273 |
| 6 | Wartość netto na koniec okresu | 7 183 | 8 839 | 278 311 | 19 857 | 446 | 2 222 | 316 858 |
| - | w tym leasingowane | 0 | 0 | 86 764 | 2 924 | 0 | 0 | 75 144 |

Zmiany w stanie rzeczowych aktywów trwałych od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r.

| 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 | 2 950 | 329 | 46 162 | 9 817 | 491 | 25 | 59 774 |
| a | zakup środków trwałych | 0 | 224 | 1 172 | 317 | 310 | 25 | 2 048 |
| b | środki używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej o podobnym charakterze | 0 | 0 | 11 394 | 3 586 | 0 | 0 | 14 980 |
| c | przemieszczenie wewnętrzne - wykup z leasingu | 0 | 0 | 0 | 5 862 | 180 | 0 | 6 042 |
| d | nabycie jednostek zależnych | 0 | 105 | 33 596 | 52 | 1 | 0 | 33 754 |
| e | pozostałe | 2 950 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 2 950 |
| 3 | Zmniejszenia | 0 | 0 | 4 520 | 7 374 | 635 | 0 | 12 529 |
| b | sprzedaż | 0 | 0 | 4 333 | 1 428 | 390 | 0 | 6 151 |
| c | likwidacja | 0 | 0 | 187 | 84 | 65 | 0 | 336 |
| h | wykup z leasingu/zwrot | 0 | 0 | 0 | 5 862 | 180 | 0 | 6 042 |
| 4 | Bilans zamknięcia | 7 183 | 11 142 | 353 386 | 38 505 | 1 176 | 366 | 411 758 |

Zmiany w stanie umorzenia rzeczowych aktywów trwałych od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r.

| 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 | 374 | 14 373 | 3 722 | 301 | 0 | 18 770 |
| b | amortyzacja za okres | 0 | 374 | 14 373 | 3 722 | 237 | 0 | 18 706 |
| d | przemieszczenie wewnętrzne - wykup z leasingu | 0 | 0 | 0 | 0 | 64 | 0 | 64 |
| 3 | Zmniejszenia | 0 | 0 | 1 638 | 1 165 | 309 | 0 | 3 112 |
| a | aktualizacja wyceny | 0 | 0 | | | | | 0 |
| b | sprzedaż | 0 | 0 | 1 462 | 1 128 | 186 | 0 | 2 776 |
| c | likwidacja | 0 | 0 | 176 | 37 | 59 | 0 | 272 |
| g | wykup z leasingu/zwrot | 0 | 0 | 0 | 0 | 64 | 0 | 64 |
| 4 | Bilans zamknięcia | 0 | 1 985 | 74 271 | 15 713 | 516 | 0 | 92 485 |
| 5 | Wartość netto na początek okresu | 4 233 | 9 202 | 250 208 | 22 906 | 796 | 341 | 287 686 |
| 6 | Wartość netto na koniec okresu | 7 183 | 9 157 | 279 115 | 22 792 | 660 | 366 | 319 273 |
| - | w tym leasingowane | 0 | 0 | 70 861 | 4 171 | 0 | 0 | 74 265 |

7. Zaliczki na rzeczowe aktywa trwałe.

| Lp. | Treść | 31.12.2016 | 31.12.2015 |
|--------------|--------------------------------------|------------|--------------|
| 1 | Zaliczka na zakup środków transportu | 0 | 1 436 |
| Razem | | 0 | 1 436 |

Głównym składnikiem wykazanych na dzień 31 grudnia 2015 r. zaliczek na zakup środków trwałych jest kwota 1 423 tys. zł wydatkowana na zamówione w listopadzie i grudniu 2015 r. dwa żurawie kołowe Liebherr. Żurawie te żurawie zostały odebrane od dostawcy w marcu i w maju 2016 r

8. Rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne struktura własności*Wartości niematerialne i prawne*

| Lp. | Treść | 31.12.2016 | 31.12.2015 |
|--------------|--|--------------|--------------|
| 1 | Wartości niematerialne własne | 1 020 | 1 250 |
| 2 | Wartości niematerialne w leasingu finansowym | 50 | 9 |
| Razem | | 1 070 | 1 259 |

Rzeczowe aktywa trwałe (włącznie z środkami trwałymi w budowie)

| Lp. | Treść | 31.12.2016 | 31.12.2015 |
|--------------|--|----------------|----------------|
| 1 | Rzeczowe aktywa trwałe własne | 241 714 | 245 008 |
| a | w tym: środki trwałe w budowie | 2 222 | 366 |
| 2 | Rzeczowe aktywa trwałe w leasingu finansowym | 75 144 | 74 265 |
| Razem | | 316 858 | 319 273 |

9. Środki trwałe nieumarzane przez jednostkę, używane na podstawie umów leasingu

Poniżej wykazano wartość aktywów trwałych użytkowanych na podstawie umów mających bilansowo charakter leasingu operacyjnego

| Lp. | Treść | Stan na 31.12.2016 | Stan na 31.12.2015 |
|--------------|----------------------|--------------------|--------------------|
| 1 | Środki trwałe, w tym | 182 | 0 |
| - | środki transportu | 182 | 0 |
| Razem | | 182 | 0 |

10. Wartość firmy

| Lp. | Treść | 31.12.2016 | 31.12.2015 |
|--------------|--|---------------|---------------|
| 1 | Wartość firmy powstała wskutek połączenia EFH Żurawie Wieżowe S.A. i Gastel S.A. | 12 713 | 12 713 |
| 2 | Wartość firmy powstała w związku z objęciem kontroli nad spółką Viatron S.A. | 4 720 | 4 720 |
| Razem | | 17 433 | 17 433 |

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). Zgodnie z definicją zawartą w MSSF 3 w połączeniu spółek ujawniono tzw. przejęcie odwrotne z punktu widzenia rachunkowości, czyli sytuację gdy jednostka, która emituje papiery wartościowe (jednostka przejmująca z prawnego punktu widzenia) jest identyfikowana jako jednostka przejmowana dla celów rachunkowości. Jednostka, której udziały kapitałowe są nabywane (jednostka przejmowana z prawnego punktu widzenia) jest jednostką przejmującą dla celów rachunkowości.

Na dzień przejęcia 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.

W związku z tym, że spółka EFH Żurawie Wieżowe S.A. działała wyłącznie w segmencie żurawi wieżowych, dla celów analizy i weryfikacji wartości firmy wydzielono CGU (cash generating unit) w postaci wewnętrznego Działu Żurawi Wieżowych. Zarząd Spółki na dzień 31 grudnia 2016 r. chcąc spełnić obowiązek zbadania wartości firmy poprzez przeprowadzenie testu na utratę wartości firmy zgodnie z MSR 36 dokonał wyceny wartości tego działu operacyjnego.

Wartość firmy została obliczona metodą zdyskontowanych przepływów gotówkowych (DCF). Możliwe do utrzymania przepływy pieniężne skapitalizowano w oparciu o model renty wieczystej. Do wyliczeń stworzono model pięcioletniej prognozy finansowej i przyjęto poniższe założenia:

| czynnik | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | wartość rezydualna |
|---------------------------|--------|-------|-------|-------|-------|--------------------|
| WACC | 8,46% | 8,46% | 8,46% | 8,46% | 8,46% | 8,46% |
| Współczynnik dyskontujący | 0,92 | 0,85 | 0,78 | 0,72 | 0,67 | 0,67 |
| PV FCF (DFCF) | 10 907 | 7 304 | 6 524 | 5 733 | 5 034 | 36 160 |

Wyliczona dla CGU suma zdyskontowanych przepływów pieniężnych wynosi 71,6 mln zł i znacznie przewyższa ujętą w bilansie wartość firmy 12,7 mln zł. Na tej podstawie nie stwierdzono utraty wartości tego aktywa oraz nie stwierdzono konieczności dokonania odpisu aktualizującego.

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

W związku z nabyciem w końcu III kwartału 2014 r. większościowego pakietu akcji Herkules S.A. objęła kontrolą spółkę Viatron S.A. z siedzibą w Gdyni. Nadzień nabycia dokonano porównania ceny nabycia z wartością aktywów netto spółki wycenionych do wartości godziwej. Wynikiem powyższego porównania jest ujęta w bilansie skonsolidowanym na bazie dokonanych wycen wartość firmy (goodwill) w kwocie 4 720 tys. zł.

Zarząd Spółki na dzień 31 grudnia 2016 r. chcąc spełnić obowiązek zbadania wartości firmy poprzez przeprowadzenie testu na utratę wartości firmy zgodnie z MSR 36 dokonał wyceny wartości Spółki.

Wartość firmy została obliczona metodą zdyskontowanych przepływów gotówkowych (DCF). Możliwe do utrzymania przepływy pieniężne skapitalizowano w oparciu o model renty wieczystej. Do wyliczeń stworzono model pięcioletniej prognozy finansowej i przyjęto poniższe założenia:

Wyliczona dla spółki Viatron S.A. suma zdyskontowanych przepływów pieniężnych wynosi 9,9 mln zł i znacznie przewyższa ujęta w bilansie wartość firmy 4,7 mln zł. Na tej podstawie nie stwierdzono utraty wartości tego aktywa oraz nie stwierdzono konieczności dokonania odpisu aktualizującego.

| czynnik | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | wartość rezydualna |
|---------------------------|-------|-------|-------|-------|-------|--------------------|
| WACC | 8,46% | 8,46% | 8,46% | 8,46% | 8,46% | 8,46% |
| Współczynnik dyskontujący | 0,92 | 0,85 | 0,78 | 0,72 | 0,67 | 0,67 |
| PV FCF (DFCF) | 736 | 813 | 790 | 767 | 743 | 11 375 |

11. Nieruchomości inwestycyjne

Do nieruchomości inwestycyjnych Spółka kwalifikuje nieruchomości (budynki, lokale wydzielone w budynkach oraz grunty), jeżeli są źródłem przychodów z wynajmu lub są utrzymywane w posiadaniu ze względu na wzrost wartości lub obie te korzyści jednocześnie.

Wartość godziwa nieruchomości inwestycyjnych Spółki jest obliczana na podstawie wycen przeprowadzanych na poszczególne dni bilansowe przez niezależnych rzeczoznawców niepowiązanych ze Spółką. Rzeczoznawcy posiadają kwalifikacje odpowiednie do przeprowadzania wycen nieruchomości, a także aktualne doświadczenie w takich wycenach dokonywanych w lokalizacjach, w których znajdują się aktywa Spółki. Wyceny nieruchomości inwestycyjnych Spółki przeprowadzane są metodami przewidzianymi w standardzie krajowym KSW 2 Wycena dla celów sprawozdań finansowych w rozumieniu Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej. W szacowaniu wartości godziwej nieruchomości stosuje się podejście najkorzystniejszego i najlepszego zastosowania nieruchomości (co stanowi aktualne zastosowanie tych nieruchomości).

| Hierarchia pomiaru wartości godziwej | Dane wejściowe | Podejścia do wyceny | Wartość godziwa na dzień 31.12.2016 |
|--------------------------------------|-----------------|--|-------------------------------------|
| Poziom 1 | obserwowalne | Podejście rynkowe (ceny identycznych obiektów bez korekt) | 7 729 |
| Poziom 2 | obserwowalne | Podejście rynkowe (ceny korygowane) podejście dochodowe (dane z rynku) | 0 |
| Poziom 3 | nieobserwowalne | Podejście dochodowe podejście kosztowe (dane spoza rynku) | 0 |

Powyższa wartość dotyczy następującej nieruchomości:

| | |
|------------------|--|
| Lokalizacja | Warszawa, ul. Szlachecka 22 |
| Oznaczenie | KW WA3M/000390017/2 |
| Powierzchnia | 8 976 m ² |
| Rodzaj własności | własność Herkules S.A. |
| Obciążenia | hipoteka umowna do kwoty 21 750 tys. zł na rzecz Banku Zachodniego WBK |

Powyższa wartość została wyznaczona przez Rzeczoznawcę Majątkowego Pawła Kroczeńskiego, który wykonał operat szacunkowy w dniu 21 marca 2017 r.

Powyższą nieruchomość i poniesione na niej nakłady Spółka ujmuje zgodnie z MSR 40 w księgach i w sprawozdaniu finansowym w cenie nabycia i w koszcie wytworzenia przyjmując poniższe kwoty:

| Lp. | Treść | Stan na 31.12.2016 | Stan na 31.12.2015 |
|--------------|--|--------------------|--------------------|
| 1 | Nieruchomość gruntowa w Warszawie przy ul. Szlacheckiej | 1 795 | 0 |
| 2 | Nakłady inwestycyjne poniesione w związku z projektem zabudowy nieruchomości przy ul. Szlacheckiej w Warszawie | 2 085 | 0 |
| Razem | | 3 880 | 0 |

W związku z pracami publicznymi (infrastruktura drogowa), które były wykonywane w sąsiedztwie nieruchomości przy ul. Szlacheckiej w Warszawie, których efekt może przynieść efekt wzrostu ceny sprzedaży, Zarząd Spółki wstrzymał działania zmierzające do zbycia powyższej nieruchomości.

12. Pozostałe aktywa finansowe

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem oraz w okresie objętym danymi porównywalnymi nie stwierdzono zdarzeń, które mogłyby być klasyfikowane w tej pozycji.

13. Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży

| Lp. | Treść | 31.12.2016 | 31.12.2015 |
|--------------|-----------------|--------------|--------------|
| 1 | Baza Marywilska | 654 | 654 |
| 2 | Baza Stojadła | 1 283 | 4 559 |
| 3 | Biura Mińsk | 0 | 1 383 |
| Razem | | 1 937 | 6 596 |

W grudniu 2015 r. podjęto decyzję o zmianie sposobu finalizacji budowy ośrodka w Krynicy- Zdroju będącego w posiadaniu Gastel Hotele Sp. z o.o. Przedsięwzięcie będzie prowadzone w formie projektu deweloperskiego i po nieznacznym przeprojektowaniu i przebudowie istniejącego stanu obiekt będzie zbywany jako pojedyncze apartamenty sanatoryjne w systemie condominium. Wstępnie przewiduje się, że realizacja przedsięwzięcia od chwili rozpoczęcia przebudowy nie powinna przekroczyć okresu 18 - 24 miesięcy. W związku ze zmianą zamierzeń dotyczących spółki Gastel Hotele Sp. z o.o. nieruchomość w Krynicy – Zdroju oraz wartość poniesionych nakładów, dotychczas prezentowane w pozycji aktywów przeznaczonych do sprzedaży, przeniesiono na dzień bilansowy do zapasów.

Na dzień bilansowy zaprezentowano w aktywach dostępnych do sprzedaży nieruchomości spółki PGMB Budopol S.A., które przeznaczono do zbycia.

Nieruchomość w Warszawie przy ul. Kaczorowej – do wyceny przyjęto wartość 654 tys. zł, zgodną z wartością wyznaczoną dla trybu sprzedaży wymuszonej wynikającej z operatu szacunkowego tej nieruchomości wykonanego 30 grudnia 2015 r. przez rzeczoznawcę majątkowego – panią Paulinę Piasecką.

Nieruchomość w Stojadłach przy ul. Kołbielskiej – do wyceny przyjęto wartość 4 559 tys. zł, które wynika ze zdyskontowania wartości nieruchomości 6 310 000 zł określonej w operacie szacunkowym tej nieruchomości (wykonanym 31 grudnia 2015 r. przez rzeczoznawcę majątkowego – pana Pawła Skrzecza), o współczynnik atrakcyjności 0,85 oraz o współczynnik zachęty cenowej 0,85 (oba zgodne z powyższym operatem).

Nieruchomość w Mińsku Mazowieckim przy ul. Kościuszki – do wyceny przyjęto wartość 1 383 tys. zł, zgodną z wartością wyznaczoną dla trybu sprzedaży wymuszonej wynikającej z operatu szacunkowego tej nieruchomości wykonanego 11 stycznia 2016 r. przez rzeczoznawcę majątkowego – pana Pawła Skrzecza.

Zarząd nie identyfikuje przesłanek świadczących o utracie wartości powyższych nieruchomości na dzień 31 grudnia 2016 r.

14. Aktywa z tytułu podatku odroczonego**Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wg stawki 19%**

| Lp. | Treść | | Stan na 01.01.2016 | Z nabycia jednostki zależnej | Zwiększenia | Zmniejszenia | Stan na 31.12.2016 |
|--------------|--|-----------------|-----------------------|------------------------------------|---------------|--------------|-----------------------|
| 1 | Należności handlowe | Podstawa | 3 789 | 0 | 159 | 105 | 3 843 |
| | | Podatek | 720 | 0 | 30 | 20 | 730 |
| 2 | Rozliczenia międzyokresowe czynne | Podstawa | 356 | 0 | 0 | 199 | 157 |
| | | Podatek | 69 | 0 | 0 | 38 | 31 |
| 3 | Pozostałe aktywa finansowe | Podstawa | 355 | 0 | 0 | 0 | 355 |
| | | Podatek | 67 | 0 | 0 | 0 | 67 |
| 4 | Wynik finansowy (strata podatkowa) | Podstawa | 3 164 | 0 | 8 661 | 1 164 | 10 661 |
| | | Podatek | 601 | 0 | 1 646 | 221 | 2 026 |
| 5 | Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne | Podstawa | 444 | 0 | 60 | 100 | 404 |
| | | Podatek | 84 | 0 | 11 | 19 | 76 |
| 6 | Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego | Podstawa | 44 653 | 0 | 6 387 | 425 | 50 615 |
| | | Podatek | 8 485 | 0 | 1 213 | 81 | 9 617 |
| 7 | Rozliczenia międzyokresowe bierne | Podstawa | 1 349 | 0 | 0 | 1 341 | 8 |
| | | Podatek | 257 | 0 | 0 | 255 | 2 |
| 8 | Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania | Podstawa | 6 843 | 0 | 0 | 3 322 | 3 521 |
| | | Podatek | 1 302 | 0 | 0 | 632 | 670 |
| 9 | Rozliczenia międzyokresowe przychodów | Podstawa | 16 427 | 0 | 983 | 21 | 17 389 |
| | | Podatek | 3 121 | 0 | 188 | 4 | 3 305 |
| 10 | Kredyty i pożyczki | Podstawa | 570 | 0 | 168 | 0 | 738 |
| | | Podatek | 108 | 0 | 32 | 0 | 140 |
| 11 | Zapasy | Podstawa | 1 137 | 0 | 83 | 595 | 625 |
| | | Podatek | 217 | 0 | 16 | 112 | 121 |
| Razem | | Podstawa | 79 087 | 0 | 16 501 | 7 272 | 88 316 |
| | | Podatek | 15 031 | 0 | 3 136 | 1 382 | 16 785 |

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wg stawki 19%

| Lp. | Treść | | Stan na 01.01.2015 | Zwiększenia z tytułu nabycia spółki zależnej | Zwiększenia | Zmniejszenia | Stan na 31.12.2015 |
|-----|---|----------|-----------------------|--|-------------|--------------|-----------------------|
| 1 | Należności handlowe | Podstawa | 2 481 | 1 295 | 129 | 116 | 3 789 |
| | | Podatek | 471 | 246 | 25 | 22 | 720 |
| 2 | Rozliczenia międzyokresowe czynne | Podstawa | 733 | 0 | 0 | 377 | 356 |
| | | Podatek | 140 | 0 | 0 | 71 | 69 |
| 3 | Pozostałe aktywa finansowe | Podstawa | 376 | 0 | 0 | 21 | 355 |
| | | Podatek | 71 | 0 | 0 | 4 | 67 |
| 4 | Wynik finansowy (strata podatkowa) | Podstawa | 17 303 | 0 | 0 | 14 139 | 3 164 |
| | | Podatek | 3 287 | 0 | 0 | 2 686 | 601 |
| 5 | Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne | Podstawa | 31 | 85 | 328 | 0 | 444 |
| | | Podatek | 6 | 16 | 62 | 0 | 84 |

| Lp. | Treść | | Stan na 01.01.2015 | Zwiększenia z tytułu nabycia spółki zależnej | Zwiększenia | Zmniejszenia | Stan na 31.12.2015 |
|--------------|--|-----------------|-----------------------|--|---------------|---------------|-----------------------|
| 6 | Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego | Podstawa | 39 835 | 0 | 4 960 | 142 | 44 653 |
| | | Podatek | 7 570 | 0 | 942 | 27 | 8 485 |
| 7 | Rozliczenia międzyokresowe bierne | Podstawa | 100 | 1 027 | 266 | 44 | 1 349 |
| | | Podatek | 20 | 195 | 51 | 9 | 257 |
| 8 | Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania | Podstawa | 4 338 | 1 312 | 1 609 | 416 | 6 843 |
| | | Podatek | 825 | 250 | 306 | 79 | 1 302 |
| 9 | Rozliczenia międzyokresowe przychodów | Podstawa | 13 283 | 0 | 3 158 | 14 | 16 427 |
| | | Podatek | 2 524 | 0 | 600 | 3 | 3 121 |
| 10 | Kredyty i pożyczki | Podstawa | 660 | 0 | 0 | 90 | 570 |
| | | Podatek | 125 | 0 | 0 | 17 | 108 |
| 11 | Zapasy | Podstawa | 1 331 | 0 | 0 | 194 | 1 137 |
| | | Podatek | 253 | 0 | 0 | 36 | 217 |
| Razem | | Podstawa | 80 528 | 3 719 | 10 450 | 15 610 | 79 087 |
| | | Podatek | 15 303 | 707 | 1 986 | 2 965 | 15 031 |

15. Opisy aktualizujące wartość aktywów trwałych

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem nie zaistniały przesłanki do utworzenia odpisów aktualizujących wartość aktywów trwałych

16. Zapasy

| Lp. | Treść | 31.12.2016 | 31.12.2015 |
|--------------|--|---------------|---------------|
| 1 | Materiały (wg ceny nabycia) | 565 | 809 |
| 2 | Półprodukty i produkty w toku (wg kosztu wytworzenia) | 13 274 | 14 008 |
| 3 | Produkty gotowe (wg kosztu wytworzenia) | 850 | 632 |
| 4 | Towary | 861 | 1 183 |
| 5 | Zaliczki na dostawy | 29 | 14 |
| Razem | | 15 579 | 16 646 |

Kierując się zasadą ostrożności, w prezentowanym okresie sprawozdawczym spółka dominująca dokonała odpisu wartości części zapasów o niskiej rotacji na kwotę 83 tys. zł. Na posiadanych zapasach Spółka nie ustanowiła żadnych zabezpieczeń.

Na części zapasów spółki Gastel Prefabrykacja S.A. ustanowiony jest zastaw rejestrowy na rzecz Getin Noble Bank S.A. do kwoty 1 000 tys. zł tytułem zabezpieczenia spłaty zobowiązań kredytowych.

W pozycji półprodukty i produkty w toku **ujęto** nakłady na rozbudowę obiektu w Krynicy – Zdroju. Wartości te zostały potwierdzone wyceną Rzeczoznawcy Majątkowego Pawła Kroczeńskiego, który wykonał operat szacunkowy dla tej nieruchomości w dniu 12 kwietnia 2017 r. W celu wykonania obiektu w Krynicy – Zdroju w trakcie realizacji jest umowa zawarta w 2006 r. pomiędzy Gastel Hotele Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Inwestor), a Gastel Sp. z o. o. – poprzednik prawny Gastel S.A. (Inwestor Zastępczy). Przedmiotem umowy jest

wykonywanie przez Inwestora Zastępczego czynności zastępstwa inwestycyjnego przy modernizacji i rozbudowie obiektu apartamentowego. Po zakończeniu prac budowlanych oraz sprzedaży obiektu, nakłady poniesione przez Herkules S.A. zostaną pokryte przez Gastel Hotele Sp. o.o.

17. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Należności krótkoterminowe

| Lp. | Tytuł | Stan na 31.12.2016 r. | | | Stan na 31.12.2015 r. | | |
|--------------|--|-----------------------|------------------|---------------|-----------------------|------------------|---------------|
| | | wartość brutto | odpisy aktualiz. | wartość netto | wartość brutto | odpisy aktualiz. | wartość netto |
| 1 | Należności od jednostek powiązanych | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 2 | Należności od pozostałych jednostek, z tego: | 42 193 | 4 867 | 37 326 | 43 379 | 4 788 | 38 591 |
| a | z tytułu dostaw i usług, w tym o okresie spłaty: | 38 678 | 4 867 | 33 811 | 40 567 | 4 788 | 35 779 |
| - | -do 12 miesięcy | 38 678 | 4 867 | 33 811 | 40 567 | 4 788 | 35 779 |
| - | -pow. 12 miesięcy | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| b | z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń | 2 091 | 0 | 2 091 | 1 009 | 0 | 1 009 |
| - | -w tym z tytułu podatku dochodowego | 84 | 0 | 84 | 89 | 0 | 89 |
| d | inne | 1 424 | 0 | 1 424 | 1 803 | 0 | 1 803 |
| - | z tytułu wyceny projektów w toku | 763 | 0 | 763 | 1 395 | 0 | 1 395 |
| - | pozostałe (w tym przekazane wadła i kaucje) | 661 | 0 | 661 | 408 | 0 | 408 |
| RAZEM | | 42 193 | 4 867 | 37 326 | 43 379 | 4 788 | 38 591 |

Na dzień bilansowy 31 grudnia 2016 r. w ogólnej wartości należności z tytułu dostaw i usług możemy wyróżnić następujące podmioty, od których należności przekraczają udział 5% w ogólnej sumie:

| | |
|------------------|-------|
| Stal Systems | 2 748 |
| Dalekovod Polska | 2 341 |

Struktura wiekowa należności z tytułu dostaw i usług

| Lp. | Treść | 31.12.2016 | 31.12.2015 |
|-----|--|------------|------------|
| 1 | Należności z tytułu dostaw i usług brutto w tym: | 38 678 | 40 567 |
| a | bieżące | 16 341 | 21 277 |
| b | przetknięte | 22 337 | 19 290 |
| - | od 0 do 30 dni | 8 901 | 12 992 |
| - | powyżej 1 m-ca do 3 m-cy | 5 107 | 1 277 |
| - | powyżej 3 m-cy do 6 m-cy | 2 534 | 120 |
| - | powyżej 6 m-cy do 1 roku | 2 407 | 471 |
| - | powyżej 1 roku | 3 388 | 4 430 |
| 2 | Odpisy aktualizujące | 4 867 | 4 788 |
| 3 | Należności z tytułu dostaw i usług netto | 33 811 | 35 779 |

| | 31.12.2016 | 31.12.2015 |
|---|------------|------------|
| cykl rotacji należności <i>przeciętny stan należności z tytułu dostaw i usług x ilość dni/przychody ze sprzedaży</i> | 99 dni | 83 dni |

W relacji obu porównywanych okresów wskaźnik okresu spływu należności ma zbliżoną wartość, która nie powinna budzić obaw, gdyż wciąż jest zdecydowanie niższa od przeciętnej w branży budowlanej.

Zmiany w stanie odpisów aktualizujących należności z tytułu dostaw i usług

| Lp. | Treść | 31.12.2016 | 31.12.2015 |
|-----|---|--------------|--------------|
| 1 | Bilans otwarcia | 4 788 | 3 205 |
| 2 | Zwiększenia | 338 | 2 913 |
| a | utworzenie odpisów aktualizujących | 338 | 1 294 |
| b | przejęcie odpisów aktualizujących z połączenia spółek | 0 | 1 619 |
| 3 | Zmniejszenia | 259 | 1 330 |
| a | wykorzystanie odpisów aktualizujących | 0 | 1 330 |
| b | rozwiązanie odpisów aktualizujących | 259 | 0 |
| 4 | Bilans zamknięcia | 4 867 | 4 788 |

| Lp. | Treść | 31.12.2016 | 31.12.2015 |
|-----|--|------------|------------|
| 1 | Utworzone odpisy aktualizujące | 338 | 1 294 |
| 2 | Suma przychodów w roku obrotowym | 132 570 | 155 704 |
| | Relacja wartości opisów aktualizujących do sumy przychodów | 0,3% | 0,8% |

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem powyższy wskaźnik kształtował się na zdecydowanie niskim poziomie, co świadczy o tym, że ryzyko koncentracji ryzyka kredytowego jest nieistotne.

Należności handlowe dochodzone na drodze sądowej

| Lp. | Treść | 31.12.2016 | 31.12.2015 |
|---|--|------------|------------|
| 1 | Należności handlowe dochodzone na drodze sądowej | 730 | 727 |
| 2 | Odpisy aktualizujące wartość należności spornych | 730 | 727 |
| Wartość netto należności handlowych dochodzonych na drodze sądowej | | 0 | 0 |

Odpisy na pozostałe należności

| Lp. | Treść | 31.12.2016 | 31.12.2015 |
|-----|--------------------------|------------|------------|
| 1 | Bilans otwarcia | 279 | 279 |
| 2 | Zwiększenia | 0 | 0 |
| 3 | Zmniejszenia | 0 | 0 |
| 4 | Bilans zamknięcia | 279 | 279 |

18. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

| Lp. | Treść | 31.12.2016 | 31.12.2015 |
|--------------|---|--------------|---------------|
| 1 | Środki pieniężne w kasie | 215 | 176 |
| 2 | Środki pieniężne na rachunkach bankowych | 8 131 | 14 862 |
| - | w tym środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania | 0 | 0 |
| Razem | | 8 346 | 15 038 |

19. Rozliczenia międzyokresowe kosztów

| Lp. | Treść | Stan na 31.12.2016 | Stan na 31.12.2015 |
|--------------|----------------------------|--------------------|--------------------|
| 1 | RMK czynne długoterminowe | 2 672 | 1 055 |
| 2 | RMK czynne krótkoterminowe | 2 469 | 1 991 |
| Razem | | 5 141 | 3 046 |

| Lp. | Treść | Stan na 31.12.2016 | Stan na 31.12.2015 |
|--------------|--|--------------------|--------------------|
| 1 | Koszty inwestycji w nowe rynki zbytu | 2 209 | 0 |
| 2 | Ubezpieczenia | 1 018 | 1 045 |
| 3 | Doradztwo związane z dotacją UE | 1 006 | 1 058 |
| 4 | Wydatki związane z pracami rozwojowymi i wartościami niematerialnymi | 345 | 331 |
| 5 | Pozostałe wydatki do rozliczenia w czasie | 563 | 612 |
| | - w tym szkody zgłoszone do ubezpieczyciela | 150 | 290 |
| Razem | | 5 141 | 3 046 |

20. 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 | 31.12.2016 | 31.12.2015 |
|--------------|---|------------|------------|
| 1 | Roszczenia z tytułu należności dochodzonych na drodze sądowej | 730 | 727 |
| Razem | | 730 | 727 |

21. Kapitał akcyjny jednostki dominującej

Kapitał akcyjny na dzień 01.01.2016 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 31 grudnia 2016 r. oraz na dzień sporządzenia sprawozdania jest taki, jak wskazano powyżej.

Akcje własne.

Spółka od września 2016 r. prowadzi aktywny skup akcji własnych. Do dnia bilansowego skupiła 201 683 akcji stanowiących 0,46% jej kapitału akcyjnego. Środki wydatkowane na te transakcje wyniosły 631 tys. zł. Akcje są nabywane w celu ich umorzenia.

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem jednostki zależne od Herkules S.A. nie prowadziły żadnych operacji związanych z akcjami własnymi. Na dzień bilansowy 31 grudnia 2016 r. jednostki zależne w Grupie Kapitałowej Herkules nie posiadają akcji spółki dominującej.

Warunkowe podwyższenie kapitału akcyjnego.

W 2010 r. Herkules S.A. zarejestrowała w Krajowym Rejestrze Sądowym warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego. Wartość warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki została ustalona do wysokości 3 800 000 zł. w drodze emisji nie więcej niż 1 900 000 akcji zwykłych na okaziciela serii I. Podwyższenie to związane było z wprowadzeniem w Spółce motywacyjnego programu warrantów subskrypcyjnych i obowiązywało do 31 grudnia 2013 r. W trakcie realizacji Programu wszystkie wynikające z niego warranty zostały przydzielone uczestnikom, jednak żadna z Osób uprawnionych nie zgłosiła chęci realizacji prawa z warrantów. W dniu 20 grudnia 2013 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki Herkules S.A. uchwaliło wydłużenie okresu trwania programu do końca 2016 r., jednakże, w związku z brakiem wymaganej większości głosów, nie uchwaliło przedłużenia okresu obowiązywania kapitału warunkowego. W związku z powyższym obecnie warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego jest bezzasadne.

22. Zysk przypadający na jedną akcję

Zysk podstawowy przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres, przypadającego na zwykłych akcjonariuszy jednostki dominującej, przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu.

Zysk (strata) z działalności kontynuowanej na jedną akcję

| Wyszczególnienie | 31.12.2016 | 31.12.2015 |
|--|---------------|---------------|
| Zysk (strata) z działalności kontynuowanej przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej | 10 281 | 32 200 |
| Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.) | 43 412 140 | 43 412 140 |
| Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (w zł) | 0,24 | 0,74 |
| Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w szt.) | 43 412 140 | 43 412 140 |
| Rozwodniony zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (w zł) | 0,24 | 0,74 |

Zysk (strata) z działalności kontynuowanej i zaniechanej na jedną akcję

| Wyszczególnienie | 31.12.2016 | 31.12.2015 |
|--|---------------|---------------|
| Zysk (strata) z działalności kontynuowanej i zaniechanej | 10 281 | 32 200 |
| Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.) | 43 412 140 | 43 412 140 |
| Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (w zł) | 0,24 | 0,74 |
| Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w szt.) | 43 412 140 | 43 412 140 |
| Rozwodniony zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (w zł) | 0,24 | 0,74 |

Poniżej wykazano metodę obliczenia średniej liczby akcji i średniej ważonej liczby akcji dla prezentowanych okresów.

Średnia ważona liczba akcji [szt.] w roku zakończonym 31.12.2016

| Początek okresu | Koniec okresu | Ilość dni | Ilość akcji zwykłych | Średnioważona liczba akcji [3 x 4 / 366] |
|-----------------|---------------|-----------|----------------------|---|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 |
| 2016-01-01 | 2016-12-31 | 365 | 43 412 140 | 43 412 140 |
| | | 365 | | 43 412 140 |

Średnia ważona rozwodniona liczba akcji [szt.] w roku zakończonym 31.12.2016

| Początek okresu | Koniec okresu | Ilość dni | Ilość akcji zwykłych | Średnioważona liczba akcji [3 x 4 / 366] |
|-----------------|---------------|-----------|----------------------|---|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 |
| 2016-01-01 | 2016-12-31 | 365 | 43 412 140 | 43 412 140 |
| | | 365 | | 43 412 140 |

Średnia ważona liczba akcji [szt.] w roku zakończonym 31.12.2015

| Początek okresu | Koniec okresu | Ilość dni | Ilość akcji zwykłych | Średnioważona liczba akcji [3 x 4 / 366] |
|-----------------|---------------|-----------|----------------------|---|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 |
| 2015-01-01 | 2015-12-31 | 365 | 43 412 140 | 43 412 140 |
| | | 365 | | 43 412 140 |

Średnia ważona rozwodniona liczba akcji [szt.] w roku zakończonym 31.12.2015

| Początek okresu | Koniec okresu | Ilość dni | Ilość akcji zwykłych | Średnioważona liczba akcji [3 x 4 / 366] |
|-----------------|---------------|-----------|----------------------|---|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 |
| 2015-01-01 | 2015-12-31 | 365 | 43 412 140 | 43 412 140 |
| | | 365 | | 43 412 140 |

23. Zyski zatrzymane, kapitał zapasowy i wynik lat ubiegłych

Pozycja „Zyski zatrzymane” w okresie sprawozdawczym jest tworzona z wyniku podziału zysku z lat ubiegłych.

Zyski zatrzymane

| Lp. | Treść | 31.12.2016 | 31.12.2015 |
|-----|---|------------|------------|
| 1 | Zyski zatrzymane na początek okresu | 39 774 | 33 926 |
| 2 | zmniejszenie - wydzielenie funduszu celowego (skup akcji) | -10 853 | 0 |
| 3 | zwiększenia - przekazanie na kapitał zapasowy uchwałą WZA zysku wypracowanego przez spółkę w roku poprzedzającym rok obrotowy | 7 437 | 5 848 |
| 5 | Zyski zatrzymane na koniec okresu | 36 358 | 39 774 |

Kapitał zapasowy (nadwyżka ze sprzedaży akcji)

| Lp. | Treść | 31.12.2016 | 31.12.2015 |
|-----|-------------------------------------|------------|------------|
| 1 | Kapitał zapasowy na początek okresu | 59 941 | 59 941 |
| 2 | zmiany w kapitale zapasowym | 0 | 0 |
| 3 | Kapitał zapasowy na koniec okresu | 59 941 | 59 941 |

Zysk (strata) z lat ubiegłych

| Lp. | Treść | 31.12.2016 | 31.12.2015 |
|-----|---|------------|------------|
| 1 | Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu | 6 416 | 5 449 |
| 2 | podział wyniku okresu ubiegłego | 17 418 | 967 |
| 3 | wynik okresu bieżącego | 0 | 0 |
| 4 | rozliczenie straty z lat ubiegłych spółki wyłączonej z konsolidacji | 0 | 0 |
| 5 | Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu | 23 834 | 6 416 |

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 |

24. Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne

| Lp. | Treść | Stan na 31.12.2016 | Stan na 31.12.2015 |
|--|---|--------------------|--------------------|
| 1 | Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe | 459 | 346 |
| - | długoterminowe | 451 | 208 |
| - | krótkoterminowe | 8 | 138 |
| Razem rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne | | 459 | 346 |

Oszacowanie wysokości rezerw na odprawy emerytalne i rentowe w 2016 r. i w 2015 r. zostało dokonane według stanu zatrudnienia na oba dni bilansowe. Obliczenia wykonane zostały przy użyciu metody aktuarialnej, na podstawie następujących informacji:

- rok urodzenia pracownika,
- płeć pracownika,
- podstawa wymiaru wysokości odprawy emerytalnej i rentowej,
- wysokość brutto miesięcznego wynagrodzenia,
- staż pracy u Pracodawcy,
- informacja o odejściach i zwolnieniach z pracy w roku ubiegłym,
- informacja o nowozatrudnionych pracownikach w roku ubiegłym.

Z uwagi na brak rozwiniętego rynku obligacji przedsiębiorstw, do wyznaczenia stopy dyskontowej wykorzystano rynkową rentowność 10 - letnich obligacji skarbowych. Na tej podstawie oraz przy założeniach dotyczących inflacji (przyjęto, że inflacja będzie się kształtować na poziomie 3% rocznie) i prognozowanego wzrostu płac (przyjęto, że realny wzrost płac będzie się kształtować na poziomie 0,5% rocznie, nominalnie 3,5% rocznie) ustalono wypadkową stopę dyskontową.

Oszacowania rezerw dokonał aktuariusz Marek Kajdanowicz działający na rzecz spółki Prospecto Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, która przyjęła od Herkules S.A. zlecenie wykonania wyceny.

25. Zmiany w stanie rezerw

| Lp. | Treść | B.O. 01.01.2016 | Wykorzystanie | Rozwiązanie | Zwiększenie | B. Z. 31.12.2016 |
|--|---|-----------------|---------------|-------------|-------------|------------------|
| 1 | Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe | 346 | 0 | 0 | 113 | 459 |
| Razem rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne | | 346 | 0 | 0 | 113 | 459 |

| Lp. | Treść | B.O. 01.01.2015 | Wykorzystanie | Rozwiązanie | Zwiększenie | B. Z. 31.12.2015 |
|--|---|-----------------|---------------|-------------|-------------|------------------|
| 1 | Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe | 131 | 0 | 0 | 215 | 346 |
| Razem rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne | | 131 | 0 | 0 | 215 | 346 |

26. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

| Lp. | Treść | | Stan na 01.01.2016 | Z nabycia jednostki zależnej | Zwiększenia | Zmniejszenia | Stan na 31.12.2016 |
|--------------|---|-----------------|-----------------------|------------------------------------|---------------|--------------|-----------------------|
| 1 | Wartości niematerialne i rzeczowe aktywa trwałe | Podstawa | 191 087 | -5 284 | 17 756 | 300 | 203 259 |
| | | Podatek | 36 313 | -1 004 | 3 374 | 57 | 38 626 |
| 2 | Należności handlowe i pozostałe | Podstawa | 1 586 | 0 | 0 | 763 | 823 |
| | | Podatek | 302 | 0 | 0 | 146 | 156 |
| 3 | Pozostałe aktywa finansowe | Podstawa | 115 | 0 | 40 | 0 | 155 |
| | | Podatek | 22 | 0 | 7 | 0 | 29 |
| 4 | Rozliczenia międzyokresowe kosztów | Podstawa | 622 | 0 | 0 | 29 | 593 |
| | | Podatek | 118 | 0 | 0 | 6 | 112 |
| 5 | Kredyty i pożyczki | Podstawa | 26 | 0 | 0 | 0 | 26 |
| | | Podatek | 4 | 0 | 0 | 0 | 4 |
| 6 | Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania | Podstawa | 44 | 0 | 0 | 0 | 44 |
| | | Podatek | 9 | 0 | 0 | 0 | 9 |
| Razem | | Podstawa | 193 480 | -5 284 | 17 796 | 1 092 | 204 900 |
| | | Podatek | 36 768 | -1 004 | 3 381 | 209 | 38 936 |

| Lp. | Treść | | Stan na 01.01.2015 | Z nabycia jednostki zależnej | Zwiększenia | Zmniejszenia | Stan na 31.12.2015 |
|--------------|---|-----------------|-----------------------|------------------------------------|---------------|--------------|-----------------------|
| 1 | Wartości niematerialne i rzeczowe aktywa trwałe | Podstawa | 148 505 | 29 290 | 14 123 | 831 | 191 087 |
| | | Podatek | 28 215 | 5 573 | 2 683 | 158 | 36 313 |
| 2 | Należności handlowe i pozostałe | Podstawa | 1 689 | 0 | 210 | 313 | 1 586 |
| | | Podatek | 321 | 0 | 40 | 59 | 302 |
| 3 | Pozostałe aktywa finansowe | Podstawa | 80 | 0 | 35 | 0 | 115 |
| | | Podatek | 15 | 0 | 7 | 0 | 22 |
| 4 | Rozliczenia międzyokresowe kosztów | Podstawa | 651 | 0 | 0 | 29 | 622 |
| | | Podatek | 124 | 0 | 0 | 6 | 118 |
| 5 | Kredyty i pożyczki | Podstawa | 26 | 0 | 0 | 0 | 26 |
| | | Podatek | 4 | 0 | 0 | 0 | 4 |
| 6 | Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania | Podstawa | 42 | 44 | 0 | 42 | 44 |
| | | Podatek | 8 | 9 | 0 | 8 | 9 |
| Razem | | Podstawa | 150 993 | 29 334 | 14 368 | 1 215 | 193 480 |
| | | Podatek | 28 687 | 5 582 | 2 730 | 231 | 36 768 |

Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego

| Lp. | Treść | 2016 | 2015 |
|-----|---|----------------|----------------|
| 1 | Aktywa z tytułu podatku odroczonego | 16 785 | 15 031 |
| 2 | Rezerwa z tytułu podatku odroczonego - działalność kontynuowana | 38 936 | 36 768 |
| 4 | Aktywa/(Rezerwa) netto z tytułu podatku odroczonego | -22 151 | -21 737 |
| | Zmiana netto podatku odroczonego z tytułu nabycia | 0 | 3 617 |
| 5 | Zmiana netto podatku odroczonego wykazana w rachunku wyników | 413 | 4 736 |
| 7 | Podatek bieżący w rachunku zysków i strat oraz pozostałych całkowitych dochodów | 0 | 1 092 |
| 8 | Podatek łącznie w rachunku zysków i strat oraz pozostałych całkowitych dochodów | 413 | 5 828 |

27. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego**Przyszłe minimalne opłaty z tytułu leasingu finansowego**

| Lp. | Treść | 2016-12-31 | 2015-12-31 |
|----------|--|---------------|---------------|
| 1 | Łączna kwota przyszłych minimalnych opłat | 56 996 | 54 382 |
| a | do roku | 11 027 | 16 809 |
| b | od roku do pięciu lat | 31 112 | 27 058 |
| c | powyżej 5 lat | 14 857 | 10 515 |
| 2 | Wartość opłat minimalnych | 50 552 | 48 334 |
| a | do roku | 9 103 | 14 952 |
| b | od roku do pięciu lat | 27 140 | 23 387 |
| c | powyżej 5 lat | 14 309 | 9 995 |
| 3 | Wartość przyszłych odsetek | 6 444 | 6 048 |
| a | do roku | 1 924 | 1 857 |
| b | od roku do pięciu lat | 3 972 | 3 671 |
| c | powyżej 5 lat | 548 | 520 |

Podpisane umowy leasingowe zawierają między innymi poniższe warunki:

- Przedmiotem umowy jest przekazanie przez Finansującego na Korzystającego prawa do używania wybranego przez Korzystającego przedmiotu leasingu w zamian za umówione opłaty leasingowe;
- Korzystający przejmuje na siebie wszelkie opłaty, podatki i inne należności pozostające w bezpośrednim związku z umową leasingu lub przedmiotem leasingu;
- Opłaty leasingowe ulegają odpowiedniej zmianie w przypadkach:
 - zmiany ceny przedmiotu leasingu w okresie pomiędzy podpisaniem umowy a wydaniem przedmiotu leasingu Korzystającemu;
 - wprowadzenia nowych lub zmiany istniejących przepisów prawnych dotyczących podatków, bądź innych świadczeń publiczno-prawnych pozostających w związku z umową
 - zmiany referencyjnej stopy procentowej – dla umów sporządzonych na bazie oprocentowania zmiennego (WIBOR/EURIBOR/LIBOR).
- Korzystającemu przysługuje prawo nabycia przedmiotu leasingu za kwotę określoną w umowie.

28. Kredyty i pożyczki

| Lp. | Treść | 31.12.2016 | 31.12.2015 |
|--------------|---|---------------|---------------|
| 1 | Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek | 16 803 | 28 410 |
| 2 | Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek | 31 987 | 27 044 |
| Razem | | 48 790 | 55 454 |

| L.p. | Kredytobiorca | Termin zobowiązania | 31.12.2016 | 31.12.2015 |
|-------------------------------|---------------------------|------------------------------|---------------|---------------|
| 1 | Herkules S.A. | zobowiązanie długoterminowe | 16 535 | 21 763 |
| | | zobowiązanie krótkoterminowe | 21 962 | 19 744 |
| 2 | Gastel Prefabrykacja S.A. | zobowiązanie długoterminowe | 268 | 368 |
| | | zobowiązanie krótkoterminowe | 2 456 | 2 279 |
| 3 | Viatron S.A. | zobowiązanie długoterminowe | 0 | 6 279 |
| | | zobowiązanie krótkoterminowe | 6 951 | 1 378 |
| 4 | PGMB Budopol S.A. | zobowiązanie długoterminowe | 0 | 0 |
| | | zobowiązanie krótkoterminowe | 618 | 3 643 |
| 5 | Razem | zobowiązanie długoterminowe | 16 803 | 28 410 |
| | | zobowiązanie krótkoterminowe | 31 987 | 27 044 |
| Zobowiązanie całkowite | | | 48 790 | 55 454 |

Marża banków i innych podmiotów finansujących nie odbiega poziomem od wartości występujących na rynku i zawiera się w przedziale od 1,6% do 4,0%

Dla operacji kredytowych w 2016 r. przeciętna ważona efektywna stopa procentowa dla zadłużenia nominowanego w PLN wyniosła 3,93%, dla zadłużenia nominowanego w EUR 4,68%.

Zestawienie kredytów o charakterze finansowania bieżącego – pozycje otwarte na 31.12.2016 w Herkules S.A.

| Nazwa banku | rodzaj zobowiązania | waluta kredytu | kwota pozyskana [PLN] | kwota pozostała do spłaty [PLN] | Oprocentowanie | Data przyznania | Termin spłaty | Zabezpieczenie |
|-------------------|---------------------|----------------|-----------------------|---------------------------------|------------------------|-----------------|---------------|--|
| BPS | limit zadłużenia | PLN | 6 500 | 6 108 | WIBOR 1M + marża banku | 26.09.2012 | 25.09.2017 | hipoteka i zastaw rejestrowy na składnikach majątku trwałego |
| Bank Zachodni WBK | limit zadłużenia | PLN | 9 500 | 6 769 | WIBOR 1M + marża banku | 26.08.2010 | 31.07.2017 | hipoteka i zastaw rejestrowy na składnikach majątku trwałego |
| Getin Noble Bank | limit zadłużenia | PLN | 2 000 | 1 819 | WIBOR 1M + marża banku | 09.02.2015 | 26.10.2017 | hipoteka na nieruchomości |
| Razem | | | 18 000 | 14 696 | | | | |

Zestawienie kredytów o charakterze finansowania inwestycyjnego – pozycje otwarte na 31.12.2016 w Herkules S.A.

| 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 | 2 088 | WIBOR 1M + marża banku | 25.02.2009 | 31.12.2018 | zastaw rejestrowy na składnikach majątku trwałego |
| BPS | kredyt inwestycyjny | PLN | 18 846 | 3 732 | WIBOR 1M + marża banku | 18.06.2009 | 31.03.2019 | zastaw rejestrowy na składnikach majątku trwałego, przelew wierzytelności z 2 umów handlowych |

| Nazwa banku | rodzaj zobowiązania | waluta kredytu | kwota pozyskana [PLN] | kwota pozostała do spłaty [PLN] | Oprocentowanie | Data przyznania | Termin spłaty | Zabezpieczenie |
|-----------------------------|---------------------|----------------|-----------------------|---------------------------------|--------------------------------|-----------------|---------------|---|
| BPS | kredyt inwestycyjny | PLN | 2 735 | 567 | WIBOR 3M + marża banku | 24.04.2012 | 30.03.2018 | zastaw rejestrowy na składnikach majątku trwałego |
| BPS | kredyt inwestycyjny | PLN | 4 980 | 1 362 | WIBOR 3M + marża banku | 26.09.2012 | 29.12.2017 | zastaw rejestrowy na składnikach majątku trwałego |
| BPS | kredyt inwestycyjny | PLN | 2 190 | 1 987 | WIBOR 3M + marża banku | 25.01.2016 | 31.07.2020 | zastaw rejestrowy na składnikach majątku trwałego |
| Getin Noble Bank | kredyt inwestycyjny | PLN | 3 500 | 2 757 | WIBOR 1M + marża banku | 09.02.2015 | 06.02.2023 | hipoteka na nieruchomości |
| SG Equipment Leasing Polska | pożyczka | PLN | 842 | 369 | WIBOR 1M + marża finansującego | 27.02.2014 | 01.03.2018 | zastaw rejestrowy na składnikach majątku trwałego |
| SG Equipment Leasing Polska | pożyczka | PLN | 659 | 249 | WIBOR 1M + marża finansującego | 16.06.2014 | 25.04.2018 | zastaw rejestrowy na składnikach majątku trwałego |
| M Leasing | pożyczka | PLN | 15 210 | 9 746 | WIBOR 1M + marża finansującego | 10.06.2014 | 30.09.2019 | zastaw rejestrowy na składnikach majątku trwałego |
| Siemens Finance | pożyczka | PLN | 463 | 244 | WIBOR 1M + marża finansującego | 01.07.2014 | 15.06.2019 | zastaw rejestrowy na składnikach majątku trwałego |
| Siemens Finance | pożyczka | PLN | 544 | 296 | WIBOR 1M + marża finansującego | 08.07.2014 | 15.07.2019 | zastaw rejestrowy na składnikach majątku trwałego |
| SG Equipment Leasing Polska | pożyczka | PLN | 759 | 404 | WIBOR 1M + marża finansującego | 30.06.2014 | 05.06.2019 | zastaw rejestrowy na składnikach majątku trwałego |
| Razem | | | 62 528 | 23 801 | | | | |

Zestawienie kredytów o charakterze finansowania bieżącego – pozycje otwarte na 31.12.2016 w 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 | 2 356 | WIBOR 1M + marża finansującego | 28.08.2014 | 27.08.2017 | zastaw rejestrowy na zapasach, zastaw rejestrowy na niektórych składnikach majątku Herkules S.A., poręczenie Herkules S.A. |
| Razem | | | 5 000 | 2 356 | | | | |

Zestawienie kredytów o charakterze finansowania inwestycyjnego – pozycje otwarte na 31.12.2016 w 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 | kredyt inwestycyjny | PLN | 589 | 368 | 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 | | | 589 | 368 | | | | |

Zestawienie kredytów o charakterze finansowania inwestycyjnego – pozycje otwarte na 31.12.2016 w Viatron S.A.

| Nazwa banku | rodzaj zobowiązania | waluta kredytu | kwota pozyskana [PLN] | kwota pozostała do spłaty [PLN] | Oprocentowanie | Data przyznania | Termin spłaty | Zabezpieczenie |
|-------------------------------|---------------------|----------------|-----------------------|---------------------------------|----------------------------------|-----------------|---------------|---|
| De Lage Landen Leasing Polska | pożyczka | EUR | 18 680 | 6 914 | 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 | 37 | EURIBOR 3M + marża finansującego | 23.11.2011 | 15.03.2017 | przewłaszczenie finansowanych przedmiotów, poręczenie Skystone Capital S.A. |
| Razem | | | 19 947 | 6 951 | | | | |

Zestawienie kredytów o charakterze finansowania bieżącego – pozycje otwarte na 31.12.2016 w PGMB Budopol 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 | 950 | 0 | WIBOR 1M + marża banku | 29.11.2010 | 31.07.2017 | hipoteka na nieruchomości, przystąpienie do długu Herkules S.A. |
| Razem | | | 950 | 0 | | | | |

Zestawienie kredytów o charakterze finansowania inwestycyjnego – pozycje otwarte na 31.12.2016 w PGMB Budopol 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 | kredyt inwestycyjny | PLN | 2 920 | 83 | WIBOR 1M + marża banku | 21.08.2008 | 30.06.2017 | hipoteka na nieruchomości, zastaw na składnikach majątkowych Budopol, przystąpienie do długu Herkules S.A. |
| Bank Zachodni WBK | kredyt inwestycyjny | PLN | 3 100 | 100 | WIBOR 1M + marża banku | 03.12.2008 | 30.06.2017 | hipoteka na nieruchomości, zastaw na składnikach majątkowych Budopol, przystąpienie do długu Herkules S.A. |
| Bank Zachodni WBK | kredyt inwestycyjny | PLN | 2 450 | 233 | WIBOR 1M + marża banku | 18.08.2010 | 30.06.2017 | hipoteka na nieruchomości, zastaw na składnikach majątkowych Budopol, przystąpienie do długu Herkules S.A. |
| Bank Zachodni WBK | kredyt inwestycyjny | PLN | 3 340 | 202 | WIBOR 1M + marża banku | 11.03.2008 | 30.06.2017 | hipoteka na nieruchomości, zastaw na składnikach majątkowych Budopol, przystąpienie do długu Herkules S.A. |
| Razem | | | 11 810 | 618 | | | | |

Zobowiązania kredytowe zabezpieczone i niezabezpieczone na majątku Spółki.

| Lp. | rodzaj zobowiązania | waluta kredytu | wartość zadłużenia na dzień 31.12.2016 | wartość zadłużenia na dzień 31.12.2015 |
|--------------|---|----------------|--|--|
| 1 | Zobowiązania kredytowe zabezpieczone na majątku Spółki | PLN | 48 790 | 55 454 |
| 2 | Zobowiązania kredytowe niezabezpieczone na majątku Spółki | PLN | 0 | 0 |
| Razem | | | 48 790 | 55 454 |

29. Rozliczenia międzyokresowe bierne

| Lp. | Treść | 31.12.2016 | 31.12.2015 |
|--------------|--|------------|--------------|
| 1 | Rozliczenie niewykorzystanych urlopów | 72 | 237 |
| 2 | Rezerwa na koszty restrukturyzacji PGMB Budopol S.A. | 0 | 1 020 |
| 3 | Pozostałe | 0 | 522 |
| Razem | | 72 | 1 779 |

30. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

| Lp. | Treść | 31.12.2016 | 31.12.2015 |
|--------------|---|---------------|---------------|
| 1 | Zobowiązania z tytułu dostaw i usług | 14 398 | 16 949 |
| a | w tym: jednostki powiązane kapitałowo | 0 | 0 |
| 2 | Otrzymane zaliczki na dostawy | 0 | 0 |
| 3 | Zobowiązania z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń | 1 338 | 2 446 |
| 4 | Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń | 2 423 | 5 427 |
| 5 | Fundusz socjalny | 8 | 70 |
| 6 | Zobowiązania z tyt. wyceny projektów w toku | 0 | 0 |
| 7 | Pozostałe | 1 016 | 3 447 |
| - | zobowiązanie z tytułu nabycia akcji spółki zależnej | 0 | 3 301 |
| - | inne | 1 016 | 146 |
| Razem | | 19 183 | 28 339 |

W pozycji zobowiązań z tytułu wynagrodzeń na dzień bilansowy ujęto rezerwę w kwocie 1 200 tys. zł. Wartość ta wynika z realizacji motywacyjnego programu przeznaczanego dla osób zajmujących kluczowe stanowiska w Spółce. Program oparty jest na instrumentach pochodnych, których wartość jest efektem wypracowanych przez Grupę Kapitałową wyników w danym roku obrotowym. Jednostki instrumentu pochodnego przyznawane są osobom uprawnionym przez Radę Nadzorczą Spółki. Wypłata wartości wynikających z instrumentu pochodnego nastąpi po zatwierdzeniu sprawozdania finansowego za dany rok obrotowy przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy. Certyfikaty potwierdzające nabycie praw do instrumentu pochodnego przysługują Grzegorzowi Żółcikowi – Prezesowi Zarządu, Tomaszowi Kwiecińskiemu – Wiceprezesowi Zarządu oraz Krzysztofowi Oleńskiemu – Członkowi Zarządu.

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług – struktura wiekowa

| Lp. | Treść | 31.12.2016 | 31.12.2015 |
|-----|--|---------------|---------------|
| 1 | Zobowiązania z tytułu dostaw i usług w tym: | 14 398 | 16 949 |
| a | bieżące | 7 379 | 12 109 |
| b | przeterminowane | 7 019 | 4 840 |
| - | od 0 do 30 dni | 2 502 | 3 213 |
| - | powyżej 1 m-ca do 3 m-cy | 1 670 | 757 |
| - | powyżej 3 m-cy do 6 m-cy | 1 841 | 600 |
| - | powyżej 6 m-cy do 1 roku | 779 | 77 |
| - | powyżej 1 roku | 227 | 193 |

Zobowiązania z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń

| Lp. | Treść | 31.12.2016 | 31.12.2015 |
|--------------|--|--------------|--------------|
| 1 | Zobowiązania wobec ZUS | 1 008 | 594 |
| 2 | Zobowiązania z tytułu zaliczek na podatek dochodowy od osób fizycznych | 321 | 378 |
| 3 | Zobowiązania z tytułu podatku VAT | 0 | 1 163 |
| 4 | Zobowiązania z tytułu zaliczek na podatek dochodowy od osób prawnych | 0 | 308 |
| 5 | Zobowiązanie z tytułu odpisów na PFRON | 9 | 3 |
| 6 | Zobowiązanie z tytułu PCC-3 | 0 | 0 |
| Razem | | 1 338 | 2 446 |

31. Zobowiązanie do poniesienia wydatków

Na dzień bilansowy nie odnotowano zdarzeń, które mogłyby nieść ze sobą zobowiązanie do poniesienia wydatków w przyszłym okresie rozrachunkowym.

32. Fundusz socjalny

W związku z tym, że spółka Herkules S.A. (d. EFH Żurawie Wieżowe S.A.) zgodnie z podjętymi uchwałami i wewnętrznymi regulacjami nie tworzyła Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych, w 2010 r. po przejęciu spółki Gastel S.A. (spółki przejmowanej w ujęciu prawnym) w połączonym podmiocie obowiązują regulacje prawne spółki przejmującej w ujęciu prawnym i nie są dokonywane odpisy na ten fundusz. Poniżej zaprezentowano na dzień bilansowy 31.12.2016 r. oraz 31.12.2015 r. stan Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych, który wynika z dokonanych odpisów w latach poprzednich i z operacji wydatkowych dokonanych w 2015 i w 2016 r. Fundusz ten tworzony był przed 2010 r. przez Gastel S.A. zgodnie z ustawą z dnia 4. Marca 1994 r. o Zakładowym Funduszu Świadczeń Socjalnych z późniejszymi zmianami, która stanowiła, że ZFŚS tworzą pracodawcy zatrudniający powyżej 20 pracowników na pełne etaty. Celem zgromadzonego Funduszu jest subsydiowanie działalności socjalnej Spółki, pożyczek udzielanych jej pracownikom oraz pozostały kosztów socjalnych.

Spółka skompensowała aktywa Funduszu ze swoimi zobowiązaniami wobec Funduszu, ponieważ aktywa te nie stanowią oddzielnych aktywów Spółki. Tabele poniżej przedstawiają analitykę aktywów, zobowiązań, kosztów Funduszu oraz saldo netto.

Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych (ZFŚS)

| Lp. | Treść | 31.12.2016 | 31.12.2015 |
|-----|---------------------------------------|--------------|--------------|
| 1 | Środki na rachunku wyodrębnionym ZFŚS | 32 | 22 |
| 2 | Pożyczki z ZFŚS | 13 | 44 |
| 3 | Aktywa Funduszu | 45 | 66 |
| 4 | Udział w aktywach Spółki | 0,01% | 0,02% |
| 5 | Stan ZFŚS | 53 | 136 |
| 6 | Saldo po skompensowaniu | -8 | -70 |

Zmiany Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych

| Lp. | Treść | 31.12.2016 | 31.12.2015 |
|-----|----------------------------|------------|------------|
| 1 | Stan na początek roku | 136 | 76 |
| 2 | Zwiększenia w ciągu roku | 0 | 60 |
| 3 | Zmniejszenia w ciągu roku | 83 | 0 |
| 4 | Stan na koniec roku | 53 | 136 |

33. Rozliczenia międzyokresowe przychodów

| Lp. | Treść | 31.12.2016 | 31.12.2015 |
|--------------|---|---------------|---------------|
| 1 | Rozliczenia międzyokresowe przychodów długoterminowe | 34 769 | 37 180 |
| 2 | Rozliczenia międzyokresowe przychodów krótkoterminowe | 2 867 | 3 087 |
| Razem | | 37 636 | 40 267 |

| Lp. | Treść | 31.12.2016 | 31.12.2015 |
|--------------|---|---------------|---------------|
| 1 | Dofinansowanie z funduszy strukturalnych UE | 36 184 | 38 181 |
| a | Projekt 2.2.1.1.1 Uruchomienie produkcji innowacyjnych wież strunobetonowych | 521 | 567 |
| b | Projekt 2.2.1 Rozbudowa parku maszynowego w celu świadczenia innowacyjnych usług dźwigowych | 5 384 | 5 717 |
| c | Projekt 4.4 Wdrożenie innowacyjnej przebudowy obiektów mostowych w 24h | 11 455 | 12 012 |
| d | Projekt 4.4 Innowacyjna usługa kompleksowego wznoszenia elektrowni wiatrowych: 2 turbiny w 72 godziny | 9 617 | 9 833 |
| e | Projekt 4.4.: Wdrożenie innowacyjnej technologii instalacji turbin wiatrowych i innych specjalistycznych usług dźwigowych | 9 207 | 10 052 |
| 2 | Pozostałe przychody przyszłych okresów (nierozliczone odszkodowania) | 255 | 376 |
| 3 | Zysk z tytułu leasingu zwrotnego rozliczany w czasie | 1 197 | 1 710 |
| Razem | | 37 636 | 40 267 |

| Lp. | Wyszczególnienie | Data otrzymania dofinansowania | Wartość dofinansowania | Kwota pozostała do rozliczenia | Data zakończenia rozliczenia dofinansowania |
|--------------|---|--------------------------------|------------------------|--------------------------------|---|
| 1 | Projekt 2.2.1.1.1 Uruchomienie produkcji innowacyjnych wież strunobetonowych | 05/2008 | 1 582 | 521 | 05/2019 |
| 2 | Projekt 2.2.1 Rozbudowa parku maszynowego w celu świadczenia innowacyjnych usług dźwigowych | 12/2008 | 9 261 | 5 384 | 12/2031 |
| 3 | Projekt 4.4 Wdrożenie innowacyjnej przebudowy obiektów mostowych w 24h | 11/2009 - 12/2012* | 15 215 | 11 455 | 12/2032 |
| 4 | Projekt 4.4 Innowacyjna usługa kompleksowego wznoszenia elektrowni wiatrowych: 2 turbiny w 72 godziny | 11/2014 | 12 101 | 9 617 | 06/2044 |
| 5 | Projekt 4.4 Wdrożenie innowacyjnej technologii instalacji turbin wiatrowych i innych specjalistycznych usług dźwigowych | 7/2010 - 11/2013 | 15 027 | 9 207 | 06/2030 |
| Razem | | | 53 186 | 36 184 | |

34. Składniki bilansu wykazywane w więcej niż jednej pozycji bilansowej

| Lp. | Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów | 31.12.2016 | 31.12.2015 |
|--------------|---|--------------|--------------|
| 1 | Rozliczenia międzyokresowe czynne długoterminowe | 2 672 | 1 006 |
| - | Doradztwo związane z dotacją UE (Herkules) | 954 | 1 006 |
| - | Koszty inwestycji w nowe rynki zbytu (Viatron) | 1 718 | 0 |
| 2 | Rozliczenia międzyokresowe czynne krótkoterminowe | 543 | 52 |
| - | Doradztwo związane z dotacją UE (Herkules) | 52 | 52 |
| - | Koszty inwestycji w nowe rynki zbytu (Viatron) | 491 | 0 |
| Razem | | 3 215 | 1 058 |

| Lp. | Zobowiązania finansowe | 31.12.2016 | 31.12.2015 |
|--------------|--|---------------|-----------------|
| 1 | Zobowiązania długoterminowe | 58 252 | 61 792 |
| - | Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek | 16 803 | 28 410 |
| - | Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego | 41 449 | 33 382 |
| 2 | Zobowiązania krótkoterminowe | 41 090 | 41 996 |
| - | Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek | 31 987 | 27 044 |
| - | Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego | 9 103 | 14 952 |
| Razem | | 99 342 | 103 7884 |

| Lp. | Rezerwy | 31.12.2016 | 31.12.2015 |
|--------------|--|------------|------------|
| 1 | Zobowiązania długoterminowe | 451 | 208 |
| - | Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne długoterminowe | 451 | 208 |
| 2 | Zobowiązania krótkoterminowe | 8 | 138 |
| - | Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne długoterminowe | 8 | 138 |
| Razem | | 459 | 346 |

| L.p. | Rozliczenia międzyokresowe przychodów | 31.12.2016 | 31.12.2015 |
|--------------|--|---------------|---------------|
| 1 | Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 34 769 | 37 433 |
| - | rozliczenie otrzymanego PWUG | 0 | 1 398 |
| - | leasing zwrotny | 684 | 26 806 |
| - | przychody z tytułu dotacji | 34 085 | 9 229 |
| 2 | Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 2 717 | 2 981 |
| - | rozliczenie otrzymanego PWUG | 30 | 3 |
| - | leasing zwrotny | 565 | 736 |
| - | przychody z tytułu dotacji | 2 122 | 2 242 |
| Razem | | 37 486 | 40 414 |

35. Zobowiązania warunkowe

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

W prezentowanym okresie sprawozdawczym spółki zależne nie posiadały żadnych zobowiązań warunkowych. Spółka dominująca posiadała wyłącznie zobowiązania warunkowe z tytułu wystawionych weksli in blanco, stanowiących zabezpieczenie zawartych umów leasingowych i kredytowych oraz zobowiązania warunkowe z tytułu pozyskanych gwarancji kontraktowych.

Ponieważ wszystkie umowy leasingowe (poza leasingiem klasyfikowanym jako najem) 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 | 31.12.2016 | 31.12.2015 |
|--------------|--|---------------|---------------|
| 1 | Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego | 41 449 | 33 382 |
| 2 | Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego | 9 103 | 14 952 |
| Razem | | 50 552 | 48 334 |

Poniżej wykazana wartość zobowiązań z tytułu leasingu ujmowanego pozabilansowo (umowy mające bilansowo charakter leasingu operacyjnego).

| Lp. | Treść | 31.12.2016 | 31.12.2015 |
|--------------|--------------------|------------|------------|
| 1 | Volkswagen Leasing | 71 | 0 |
| Razem | | 71 | 0 |

Weksłami in blanco zabezpieczona są także zobowiązania kredytowe:

| Lp. | Treść | 31.12.2016 | 31.12.2015 |
|--------------|---|---------------|---------------|
| 1 | Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów bankowych i pożyczek | 16 803 | 28 410 |
| 2 | Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów bankowych i pożyczek | 31 987 | 27 044 |
| Razem | | 48 790 | 55 454 |

Poniżej wykazano stan zobowiązań warunkowych z tytułu udzielonych Grupie gwarancji na wskazane dni bilansowe.

| Lp. | Treść | 31.12.2016 | 31.12.2015 |
|--------------|--|---------------|---------------|
| 1 | Bankowe gwarancje należytego wykonania umowy | 6 623 | 6 202 |
| 2 | Bankowe gwarancje wniesienie wadium w postępowaniach przetargowych | 420 | 0 |
| 3 | Weksle wystawione jako zabezpieczenie spłaty zobowiązań handlowych | 310 | 388 |
| 4 | Poręczenia | 11 609 | 9 938 |
| Razem | | 18 962 | 16 528 |

36. Struktura rzeczowa i terytorialna sprzedaży

Przychody netto ze sprzedaży towarów, produktów i materiałów (struktura rzeczowa)

| Lp. | Treść | 2016 | 2015 |
|-----|---|----------------|----------------|
| 1 | Sprzedaż produktów | 9 393 | 28 450 |
| 2 | Sprzedaż usług | 117 700 | 125 639 |
| 3 | Sprzedaż towarów | 648 | 1 615 |
| 4 | Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i usług, razem | 127 741 | 155 704 |

Przychody netto ze sprzedaży towarów, produktów i materiałów (struktura terytorialna)

| Lp. | Treść | 2016 | 2015 |
|-----|--|----------------|----------------|
| 1 | kraj | 111 750 | 136 150 |
| | - sprzedaż produktów | 9 361 | 26 459 |
| | - sprzedaż usług | 101 741 | 109 013 |
| | - sprzedaż towarów | 648 | 678 |
| 2 | eksport | 15 991 | 19 554 |
| | - sprzedaż produktów | 32 | 1 991 |
| | - sprzedaż usług | 15 959 | 16 626 |
| | - sprzedaż towarów | 0 | 937 |
| 3 | Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem | 127 741 | 155 704 |

37. Koszty działalności operacyjnej

| Lp. | Treść | 2016 | 2015 |
|-----|--|----------------|----------------|
| 1 | Amortyzacja | 21 898 | 18 978 |
| 2 | Zużycie materiałów i energii | 14 264 | 19 925 |
| 3 | Usługi obce | 53 310 | 60 954 |
| 4 | Podatki i opłaty | 1 017 | 662 |
| 5 | Wynagrodzenia | 17 606 | 22 306 |
| 6 | Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia | 4 238 | 3 575 |
| 7 | Pozostałe koszty rodzajowe | 5 138 | 4 219 |
| 8 | Razem | 117 471 | 130 619 |
| 9 | Zmiana stanu produktów | -236 | 628 |
| 10 | Wartość sprzedanych towarów i materiałów | 242 | 1 059 |
| 11 | Razem koszty działalności operacyjnej | 117 477 | 132 306 |

38. Pozostałe przychody operacyjne

| Lp. | Treść | 2016 | 2015 |
|-----|--|-------|-------|
| 1 | Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych | 1 796 | 1 292 |
| a | przychód ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych | 6 826 | 4 190 |
| b | koszt własny sprzedanych niefinansowych aktywów trwałych | 5 766 | 3 411 |
| c | rozliczenie leasingu zwrotnego | 736 | 513 |
| 2 | Otrzymane dotacje UE | 2 277 | 2 309 |
| 3 | Odszkodowania i kary umowne | 823 | 563 |
| 4 | Różnice inwentaryzacyjne | 23 | 95 |
| 5 | Przedawnione zobowiązania | 0 | 1 330 |
| 6 | Zapłaty za należności, które były objęte odpisem aktualizującym w poprzednim okresie | 259 | 0 |

| Lp. | Treść | 2016 | 2015 |
|--------------|---|--------------|---------------|
| 7 | Zwrot kosztów sądowych | 53 | 110 |
| 8 | Przychody niestanowiące przychodów podatkowych | 42 | 47 |
| 9 | Zwrot VAT z faktur zagranicznych | 38 | 95 |
| 10 | Rozliczenie nabycia spółki zależnej PGMB Budopol S.A. | 0 | 16 523 |
| 11 | Pozostałe przychody | 174 | 59 |
| Razem | | 5 485 | 22 423 |

39. Pozostałe koszty operacyjne

| Lp. | Treść | 2016 | 2015 |
|--------------|---|--------------|--------------|
| 1 | Strata na sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych (b-a) | 0 | 0 |
| 2 | Koszty aktualizacji wartości aktywów niefinansowych | 0 | 67 |
| 3 | Odpisy aktualizujące należności i należności spisane | 338 | 1 346 |
| 4 | Koszty szkód zgłoszonych do ubezpieczyciela | 676 | 387 |
| 5 | Koszty postępowania sądowego i komorniczego | 17 | 0 |
| 6 | Koszty związane z zakończeniem leasingów operacyjnych i wyceną rat kapitałowych | 0 | 2 |
| 7 | Niezawinione różnice inwentaryzacyjne - niedobory | 5 | 0 |
| 8 | Wartość zlikwidowanych środków trwałych | 0 | 55 |
| 9 | Kary, koszty komornicze | 55 | 63 |
| 10 | Rezerwy na sprawy sporne dotyczące zobowiązań | 0 | 10 |
| 11 | Koszt VAT z faktur zagranicznych | 97 | 109 |
| 12 | Pozostałe koszty | 183 | 24 |
| Razem | | 1 371 | 2 063 |

40. Przychody finansowe

| Lp. | Treść | 2016 | 2015 |
|--------------|--|------------|------------|
| 1 | Odsetki otrzymane od środków bankowych | 0 | 1 |
| 2 | Odsetki otrzymane od pozostałych jednostek | 52 | 435 |
| 3 | Odsetki od pożyczek | 0 | 2 |
| 5 | Nadwyżka dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi | 188 | 204 |
| - | różnice zrealizowane kursowe dodatnie | 828 | 849 |
| - | różnice zrealizowane kursowe ujemne | 457 | 594 |
| - | różnice niezrealizowane kursowe dodatnie | 262 | 149 |
| - | różnice niezrealizowane kursowe ujemne | 445 | 200 |
| 6 | Pozostałe przychody finansowe | 1 | 3 |
| Razem | | 241 | 645 |

41. Koszty finansowe

| Lp. | Treść | 2016 | 2015 |
|--------------|--|--------------|--------------|
| 1 | Odsetki | 4 164 | 4 299 |
| a | Odsetki zapłacone od kredytów bankowych | 1 610 | 1 862 |
| b | Odsetki od zobowiązań podatkowych | 4 | 10 |
| c | Odsetki od leasingu finansowego | 2 059 | 1 827 |
| e | Odsetki od pożyczek | 466 | 592 |
| g | Pozostałe odsetki zapłacone | 25 | 8 |
| 2 | Strata ze zbycia inwestycji | 0 | 0 |
| 3 | Pozostałe koszty finansowe | 273 | 623 |
| a | Nadwyżka ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi | 0 | 0 |
| - | różnice zrealizowane kursowe dodatnie | 0 | 26 |
| - | różnice zrealizowane kursowe ujemne | 0 | 26 |
| - | różnice niezrealizowane kursowe dodatnie | 0 | 0 |
| - | różnice niezrealizowane kursowe ujemne | 0 | 0 |
| c | Pozostałe | 273 | 623 |
| - | provizje i opłaty bankowe | 162 | 290 |
| - | inne | 111 | 333 |
| Razem | | 4 437 | 4 922 |

42. Kwoty i charakter pozycji przychodów lub kosztów o nadzwyczajnej wartości lub które wystąpiły incydentalnie**2016**

| Lp. | Spółka | Zdarzenie | Pozycja ujawnienia | Wartość ujęta w sprawozdaniu skonsolidowanym |
|-----|-------------------|--|--|--|
| 1 | Viatron S.A. | Koszt relokacji dźwigów za granicę (pozyskanie długoterminowo nowych rynków zbytu). Podlega rozliczeniu przez 5 lat od II półrocza 2016 r. | Usługi obce | 198 |
| | | | Długo- i krótkookresowe rozliczenia międzyokresowe kosztów | 2 209 |
| 2 | PGMB Budopol S.A. | Sprzedaż części posiadanych nieruchomości | Pozostałe przychody operacyjna | 5 093 |
| | | | Pozostałe koszty operacyjne | 4 645 |
| | | | Wynik ujęty w pozost. przych. operac. | 448 |
| 3 | PGMB Budopol S.A. | Sprzedaż części nieużytkowanych składników majątku trwałego w grupie urządzeń i maszyn | Pozostałe przychody operacyjna | 999 |
| | | | Pozostałe koszty operacyjne | 924 |
| | | | Wynik ujęty w pozost. przych. operac. | 75 |
| 4 | PGMB Budopol S.A. | Sprzedaż części nieużytkowanych składników majątku trwałego w grupie środków transportu | Pozostałe przychody operacyjna | 67 |
| | | | Pozostałe koszty operacyjne | 0 |
| | | | Wynik ujęty w pozost. przych. operac. | 67 |

2015

| Lp. | Spółka | Zdarzenie | Pozycja ujawnienia | Wartość |
|-----|------------------|---|--------------------------------|---------|
| 1 | Grupa Kapitałowa | Rozliczenie nabycia spółki zależnej PGMB Budopol S.A. | Pozostałe przychody operacyjna | 16 523 |

43. Wartość zapasów ujętych jako koszt w okresie

| Lp. | Treść | 2016 | 2015 |
|--------------|------------------------------------|--------------|--------------|
| 1 | Koszt własny sprzedanych produktów | 3 364 | 8 590 |
| 2 | Koszt własny sprzedanych towarów | 242 | 1 059 |
| Razem | | 3 606 | 9 649 |

44. Podatek dochodowy

| Lp. | Treść | 2016 | 2015 |
|-----|--|---------------|---------------|
| 1 | Wynik brutto wykazany w rachunku zysków i strat oraz pozostałych całkowitych dochodów z działalności kontynuowanej | 10 182 | 39 481 |
| 2 | Wynik brutto wykazany w rachunku zysków i strat oraz pozostałych całkowitych dochodów z działalności zaniechanej | 0 | 0 |
| 3 | Zysk/(Strata) ze źródeł położonych w kraju | 10 240 | 39 511 |
| 4 | Zysk/(Strata) ze źródeł położonych poza granicami | -58 | -30 |
| 5 | Różnice w uznaniu przychodów | -3 853 | -4 372 |
| 6 | Różnice w uznaniu kosztów | -10 117 | 654 |
| 7 | Dochód podatkowy brutto (3-4+5+6) | -3 788 | 35 763 |
| 8 | Odliczenia od dochodu | 5 783 | -14 008 |
| 9 | Podstawa obliczenia podatku | 1 995 | 21 755 |
| 10 | Podatek bieżący | 0 | 1 092 |
| 11 | Podatek bieżący dotyczący okresów poprzednich | 0 | 0 |
| 12 | Podatek odroczony | 413 | 4 736 |
| 13 | Podatek wykazany w rachunku zysków i strat oraz pozostałych całkowitych dochodów | 413 | 5 828 |
| 14 | Efektywna stawka podatku (udział podatku dochodowego w zysku przed opodatkowaniem) % | 4,0% | 14,8% |

| Lp. | Treść | 2016 | 2015 |
|-----|--|--------|--------|
| 1 | Wynik brutto przed opodatkowaniem | 10 182 | 39 481 |
| 2 | Efektywna stawka podatkowa | 4,0% | 14,8% |
| 3 | Podatek według efektywnej stawki | 411 | 5 828 |
| 4 | Podatek według ustawowej 19% stawki | 1 935 | 7 501 |
| 5 | Efekt podatkowy kosztów nie będących kosztami według przepisów podatkowych – stałe różnice | 185 | 217 |
| 6 | Efekt podatkowy przychodów nie będących przychodami według przepisów podatkowych – stałe różnice | 215 | 0 |
| 7 | Efekt podatkowy wynikający z połączenia | 0 | 1 890 |
| 8 | Efekt przeksięgowania aktywowanych księgowo kosztów na kapitał | 0 | 0 |
| 9 | Rozpoznanie aktywa z tytułu straty podatkowej w spółce zależnej | 1 494 | 0 |

45. Wyjaśnienia do sprawozdania z przepływów środków pieniężnych

Zmiana stanu rezerw

| L.p. | Treść | 2016 | 2015 |
|------|---|------|--------|
| 1 | Bilansowa zmiana stanu rezerw | 527 | 8 568 |
| - | zmiana rezerwy z tyt. podatku odroczonego | -414 | -5 116 |
| - | pozostałe | 21 | 0 |
| 2 | Korekty razem | -393 | -5 116 |
| 3 | Zmiana wykazana w rachunku przepływów pieniężnych | 134 | 3 452 |

Zmiana stanu zapasów

| L.p. | Treść | 2016 | 2015 |
|------|---|-------|---------|
| 1 | Bilansowa zmiana stanu zapasów | 1 067 | -11 650 |
| - | zapasy przekazane na środki trwałe | 0 | 78 |
| - | reklasyfikacja z aktywów dostępnych do sprzedaży | 0 | 12 217 |
| 2 | Korekty razem | 0 | 12 295 |
| 3 | Zmiana wykazana w rachunku przepływów pieniężnych | 1 067 | 645 |

Zmiana stanu należności

| L.p. | Treść | 2016 | 2015 |
|------|---|-------|------|
| 1 | Bilansowa zmiana stanu należności | 1 265 | -759 |
| - | korekta prezentacyjna podatku dochodowego | -89 | 89 |
| - | zaliczki na środki trwałe | 0 | 83 |
| - | inne korekty | 2 | 6 |
| 2 | Korekty razem | -87 | 178 |
| 3 | Zmiana wykazana w rachunku przepływów pieniężnych | 1 178 | -581 |

Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z wyłączeniem pożyczek i kredytów

| Lp. | Treść | 2016 | 2015 |
|-----|--|--------|--------|
| 1 | Bilansowa zmiana stanu zobowiązań | -9 156 | 2 530 |
| - | podatek dochodowy | 0 | -1 097 |
| - | zobowiązania z tytułu nabycia akcji jednostki zależnej | 0 | -3 301 |
| - | inne korekty | 282 | -48 |
| 2 | Korekty razem | 282 | -4 446 |
| 3 | Zmiana wykazana w rachunku przepływów pieniężnych | -8 874 | -1 916 |

Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych

| Lp. | Treść | 2016 | 2015 |
|-----|---|--------|--------|
| 1 | Bilansowa zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych | -6 433 | -3 342 |
| - | korekta prezentacyjna pozostałych RMK | 0 | -335 |
| - | inne korekty | -12 | -21 |
| - | zysk z tyt. leasingu zwrotnego do rozliczenia | 736 | 513 |
| 2 | Korekty razem | 724 | 157 |
| 3 | Zmiana wykazana w rachunku przepływów pieniężnych | -5 709 | -3 185 |

Inne korekty

| Lp. | Treść | 2016 | 2015 |
|----------------------|--|----------|---------------|
| 1 | Korekta pozostałych przychodów operacyjnych z tytułu przeszacowania aktywów i pasywów przejmowanej spółki do wartości godziwej | 0 | -5 324 |
| 2 | Środki pieniężne spółki zależnej na moment nabycia | 0 | 52 |
| Korekty razem | | 0 | -5 272 |

Transakcje niepieniężne

| Lp. | Treść | 2016 | 2015 |
|-------|---|------|--------|
| 1 | Wykorzystanie zapasów do budowy środków trwałych | 0 | 78 |
| 2 | Wycena kredytów i pożyczek według zamortyzowanego kosztu | 17 | 73 |
| 3 | Pozostałe przychody operacyjne z tytułu okazynego nabycia akcji PGMB Budopol S.A. | 0 | 16 523 |
| Razem | | 17 | 16 674 |

46. Segmenty operacyjne

W ramach swojej działalności Grupa Kapitałowa wyróżnia następujące segmenty operacyjne:

- **Dźwigi** – świadczenie usług dźwigowych w zakresie żurawi hydraulicznych, gąsienicowych i wieżowych,
- **Telekomunikacja** – kompleksowa obsługa przedsiębiorstw telekomunikacyjnych i energetycznych, w tym m.in. projektowanie i wykonawstwo obiektów telekomunikacyjnych (stacji bazowych) i energetycznych oraz pełna obsługa inwestycji budowlanych w powyższym sektorze,

- **Produkcja** – produkcja wież strunobetonowych wysokich, żerdzi energetycznych wirowanych, płyt i belek ustojowych oraz prefabrykatów żelbetowych (kontenery telekomunikacyjne, energetyczne, socjalne, biurowe, obudowy transformatorowe, zbiorniki, oczyszczalnie ścieków oraz galanteria betonowa,
- **Transport ponadgabarytowy** – drogowe usługi transportowe i spedycyjne wszelkich ładunków ponadnormatywnych (waga, wymiary),
- **Inne** – pozostałe incydentalne zdarzenia nieregularnie występujące w prowadzonej działalności gospodarczej.

Grupa prezentuje analizowane przez jej kierownictwo segmenty działalności poniżej 10% progu wyodrębnienia dla pełniejszego zrozumienia sprawozdania finansowego w aspekcie efektów osiągniętych przez poszczególne działy operacyjne przedsiębiorstwa

| Lp. | Treść | od 01.01.2016 do 31.12.2016 | | | | | |
|-----|---|-----------------------------|---------|----------------------|-----------|-----------|-------|
| | | Razem | Dźwigi | Budownictwo telekom. | Produkcja | Transport | Inne |
| 1 | Przychody ze sprzedaży | 127 741 | 100 894 | 10 954 | 9 536 | 5 442 | 914 |
| 2 | Koszty działalności operacyjnej wg segmentów | 113 291 | 83 609 | 10 612 | 10 328 | 7 133 | 1 608 |
| 3 | Wynik segmentu | 14 450 | 17 285 | 342 | -792 | -1 691 | -694 |
| 7 | Nieprzypisane koszty zarządu | -4 186 | | | | | |
| 8 | Pozostałe przychody / koszty operacyjne | 4 114 | | | | | |
| 11 | Przychody / koszty finansowe | -4 196 | | | | | |
| 12 | Zysk (brutto) z działalności gospodarczej | 10 182 | | | | | |
| 13 | Podatek dochodowy nieprzypisany segmentom | 413 | | | | | |
| 14 | Zysk/strata udziałowców mniejszościowych | -512 | | | | | |
| 15 | Zysk/strata netto akcjonariuszy jednostki dominującej | 10 281 | | | | | |

| Lp. | Treść | od 01.01.2015 do 31.12.2015 | | | | | |
|-----|---|-----------------------------|---------|----------------------|-----------|-----------|-------|
| | | Razem | Dźwigi | Budownictwo telekom. | Produkcja | Transport | Inne |
| 1 | Przychody ze sprzedaży | 155 704 | 106 209 | 9 629 | 29 387 | 9 743 | 736 |
| 2 | Koszty działalności operacyjnej wg segmentów | 122 615 | 74 584 | 9 363 | 27 225 | 10 016 | 1 427 |
| 3 | Wynik segmentu | 33 089 | 31 625 | 266 | 2 162 | -273 | -691 |
| 7 | Nieprzypisane koszty zarządu | -9 691 | | | | | |
| 8 | Pozostałe przychody / koszty operacyjne | 20 360 | | | | | |
| 11 | Przychody / koszty finansowe | -4 277 | | | | | |
| 12 | Zysk (brutto) z działalności gospodarczej | 39 481 | | | | | |
| 13 | Podatek dochodowy nieprzypisany segmentom | 5 828 | | | | | |
| 14 | Zysk/strata udziałowców mniejszościowych | 1 453 | | | | | |
| 15 | Zysk/strata netto akcjonariuszy jednostki dominującej | 32 200 | | | | | |

Segmenty geograficzne

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem zasadnicza część sprzedaży realizowana była na rynku krajowym, dla odbiorców krajowych i zagranicznych. Usługi wykonywane za granicą stanowią niski udział w ogólnej sumy sprzedaży i uznano, że jedynym segmentem geograficznym jest terytorium Polski.

Główni odbiorcy

| Lp. | Treść | 2016 | |
|--------------|------------|----------------|-------------|
| | | wartość | Struktura |
| 1 | Odbiorca A | 9 993 | 8% |
| 2 | Odbiorca B | 6 198 | 5% |
| 3 | Odbiorca C | 5 108 | 4% |
| 4 | Pozostali | 106 442 | 83% |
| Razem | | 127 741 | 100% |

| Lp. | Treść | 2015 | |
|--------------|------------|----------------|-------------|
| | | wartość | Struktura |
| 1 | Odbiorca A | 21 548 | 14% |
| 2 | Odbiorca B | 9 293 | 6% |
| 3 | Odbiorca C | 6 866 | 4% |
| 4 | Pozostali | 117 997 | 76% |
| Razem | | 155 704 | 100% |

47. Informacje o stanie zatrudnienia, z podziałem na grupy zawodowe

Poniżej przedstawiono zatrudnienie łącznie w spółce dominującej i spółkach zależnych na koniec każdego z obu okresów sprawozdawczych.

| Grupy pracownicze | stan na 31.12.2016 | | stan na 31.12.2015 | |
|--|--------------------|-------------|--------------------|-------------|
| | liczebność | struktura | liczebność | struktura |
| Zarząd jednostki dominującej i jednostek zależnych | 6 | 3% | 6 | 2% |
| Żurawie hydrauliczne | 75 | 32% | 77 | 27% |
| Żurawie wieżowe | 49 | 21% | 63 | 22% |
| Transport | 12 | 5% | 16 | 6% |
| Telekomunikacja | 9 | 4% | 12 | 4% |
| Produkcja | 32 | 14% | 48 | 17% |
| Sprzedaż | 16 | 7% | 19 | 7% |
| Działy wsparcia | 33 | 14% | 43 | 15% |
| Razem | 232 | 100% | 284 | 100% |
| w tym: kadra kierownicza | 48 | 21% | 52 | 18% |

Średnioroczny poziom zatrudnienia w przeliczeniu na pełne etaty wyniósł łącznie w Grupie Kapitałowej w 2016 r. 240,16.

48. Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

| Lp. | Treść | 2016 | 2015 |
|--------------|---|-----------|-----------|
| 1 | Obowiązkowe badania rocznego sprawozdania finansowego | 55 | 51 |
| 2 | Obowiązkowy przegląd sprawozdania finansowego | 22 | 15 |
| 3 | Pozostałe usługi | 0 | 0 |
| Razem | | 77 | 66 |

49. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym oraz do dnia zatwierdzenia sprawozdania spółki tworzące Grupę Kapitałową Herkules występowały jako strony transakcji z podmiotami powiązаныmi.

Spółka identyfikuje następujące kategorie podmiotów powiązanych:

- spółki zależne;
- podmioty posiadające udziały w jednostce (mające istotny wpływ na jednostkę);
- osoby wchodzące w skład kluczowego personelu kierowniczego (Zarządu) Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej;
- pozostałe podmioty powiązane - bliscy członkowie rodzin osób wymienionych powyżej, podmioty pośrednio mające wpływ na Spółkę

Poniższa tabela zawiera zestawienie podmiotów powiązanych wg kategorii wymienionych powyżej, z którymi spółki tworzące Grupę Kapitałową Herkules dokonywały transakcji w wartościach przekraczających 0,5 tys. zł w okresie objętym niniejszym sprawozdaniem oraz w okresie objętym danymi porównywalnymi.

| L.p. | Podmiot powiązany | Kategoria podmiotu powiązanego | Opis |
|------|---------------------------|---|---|
| 1 | Gastel Hotele Sp. z o.o. | spółka zależna | Herkules S.A. posiada 98,75% udziałów w kapitale zakładowym spółki oraz 98,75% głosów na zgromadzeniu wspólników spółki |
| 2 | Gastel Prefabrykacja S.A. | spółka zależna | Herkules S.A. posiada 100% akcji spółki oraz 100% głosów na zgromadzeniu spółki |
| 3 | Viatron S.A. | spółka zależna | Herkules S.A. posiada 65,15% akcji spółki oraz 65,15% głosów na zgromadzeniu spółki |
| 4 | PGMB Budopol S.A. | spółka zależna | Herkules S.A. posiada 100% akcji spółki oraz 100% głosów na zgromadzeniu spółki |
| 5 | Tomasz Kwieciński | osoba posiadająca udziały w jednostce; członek kluczowego personelu kierowniczego | akcjonariusz i członek Zarządu Herkules S.A., członek Rady Nadzorczej Gastel Prefabrykacja S.A., Prezes Zarządu Gastel Hotele Sp. z o.o., członek Rady Nadzorczej PGMB Budopol S.A. |
| 6 | Grzegorz Żółcik | członek kluczowego personelu kierowniczego | akcjonariusz i członek Zarządu Herkules S.A. członek Rady Nadzorczej Gastel Prefabrykacja S.A. i Viatron S.A., członek Zarządu Gastel Hotele Sp. z o.o., Prezes Zarządu PGMB Budopol S.A. |
| 7 | Krzysztof Oleński | członek kluczowego personelu kierowniczego | członek Zarządu Spółki, członek Rady Nadzorczej Gastel Prefabrykacja S.A. |
| 8 | Jacek Drażniuk | członek kluczowego personelu kierowniczego | członek Zarządu Gastel Prefabrykacja S.A. |
| 9 | Igor Paweł | członek kluczowego personelu kierowniczego | członek Zarządu Viatron S.A. |
| 8 | Beata Kwiecińska | bliski członek rodziny, członek Rady Nadzorczej | żona akcjonariusza i członka Zarządu pana Tomasza Kwiecińskiego, członek Rady Nadzorczej Herkules S.A. |
| 9 | Jan Sołdaczuk | członek Rady Nadzorczej | członek Rady Nadzorczej Herkules S.A. |
| 11 | Danuta Dąbrowska | członek Rady Nadzorczej | członek Rady Nadzorczej Herkules S.A. |

| L.p. | Podmiot powiązany | Kategoria podmiotu powiązanego | Opis |
|------|---|---|--|
| 12 | Piotr Kwaśniewski | członek Rady Nadzorczej | członek Rady Nadzorczej Herkules S.A. |
| 13 | Łukasz Dziekoński | członek Rady Nadzorczej | członek Rady Nadzorczej Herkules S.A. |
| 17 | Marek Perczyński | członek Rady Nadzorczej | członek Rady Nadzorczej Viatron S.A. |
| 18 | Łukasz Soboń | członek Rady Nadzorczej | członek Rady Nadzorczej Viatron S.A. |
| 19 | Piotr Paweła | członek Rady Nadzorczej | członek Rady Nadzorczej Viatron S.A. |
| 20 | Sylwia Szewczyk | członek Rady Nadzorczej | członek Rady Nadzorczej Viatron S.A. |
| 14 | Kancelaria Radcy Prawnego Joanna Oleńska | bliski członek rodziny | działalność gospodarcza prowadzona przez członka najbliższej rodziny Członka Zarządu Herkules S.A. |
| 15 | Kaameleon Magdalena Kwiecińska | podmiot pośrednio mający wpływ na jednostkę | Działalność gospodarcza członka najbliższej rodziny Wiceprezesa Zarządu Herkules S.A. |
| 16 | Allblue Sp. z o.o. | podmiot pośrednio mający wpływ na jednostkę | Spółka będąca własnością członka najbliższej rodziny Prezesa Zarządu Herkules S.A. |

Dane dotyczące transakcji z podmiotami powiązаныmi zostały zaprezentowane poniżej w tys. złotych (jeśli nie podano inaczej).

a) Transakcje pomiędzy spółkami zależnymi

Transakcje Herkules S.A. z Gastel Hotele Sp. z o.o.

W prezentowanym okresie Herkules S.A. świadczyła dla Gastel Hotele Sp. z o.o. usługi wynajmu pomieszczenia biurowego oraz obsługę rachunkowo - księgową. Łączny obrót z tego tytułu to 11 tys. zł. Transakcje były realizowane na warunkach rynkowych. Saldo na dzień bilansowy to 8 tys. zł.

W relacjach pomiędzy Herkules S.A. i Gastel Hotele Sp. z o.o. funkcjonuje 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 (obiekt apartamentowy w Krynicy Zdroju w budowie). W celu sprawniejszego administrowania spółką, Zarząd Herkules S.A. okresowo podwyższa saldo tej pożyczki w miarę potrzeb spółki zależnej. Pożyczka oprocentowana jest stopa stałą 6,5% w stosunku rocznym, a odsetki płatne będą na koniec okresu pożyczki. Umowa nie przewiduje żadnych zabezpieczeń zwrotu pożyczki. Na dzień bilansowy 31 grudnia 2015 r. saldo tej pożyczki powiększone o odsetki wyniosło 1 066 tys. zł. Termin spłaty pożyczki wyznaczony jest na dzień 31 grudnia 2018 r.

Z tytułu opisanej powyżej umowy pożyczki w prezentowanym okresie wystąpiły w Herkules S.A. aktywa finansowe (należności) oraz przychody finansowe w postaci naliczonych odsetek..

Poza przedstawionymi powyżej transakcjami w trakcie realizacji jest umowa zawarta w dniu 5 listopada 2006 r. (aneksowana w dniu 14 czerwca 2009 r. oraz w dniu 31 grudnia 2009 r.) pomiędzy Gastel Hotele Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Inwestor), a Gastel Sp. z o.o. – poprzednik prawny Gastel S.A. (Inwestor Zastępczy).

Przedmiotem umowy jest wykonywanie przez Inwestora Zastępczego czynności zastępstwa inwestycyjnego przy modernizacji i rozbudowie obiektu apartamentowego w Krynicy Zdroju. Umowa została zawarta na warunkach rynkowych. W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem oraz danymi porównywalnymi z tytułu powyższej umowy nie wystąpiły żadne rozliczenia między podmiotami.

Transakcje Herkules S.A. z Gastel Prefabrykacja S.A.

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem Herkules S.A. nabywała od Gastel Prefabrykacja S.A. przede wszystkim wyprodukowane przez tę spółkę elementy sieci teletechnicznych (maszty, słupy, kontenery instalacyjne) do obsługi realizowanych przez dział Budownictwa Telekomunikacyjnego projektów budowy i modernizacji infrastruktury telekomunikacyjnej oraz żelbetowe balasty do żurawi. Spółka Gastel Prefabrykacja

S.A. kupowała od spółki dominującej przede wszystkim usługi dźwigowe i w mniejszym zakresie projektowe (projekty budowlane). Spółka dominująca realizuje też dla spółki zależnej obsługę księgową. Poniżej wykazano obroty pomiędzy spółkami w poszczególnych prezentowanych okresach. Transakcje handlowe były realizowane na warunkach rynkowych.

Transakcje pomiędzy Gastel Hotele Sp. z o.o., Gastel Prefabrykacja S.A., Viatron S.A., PGMB Budopol S.A.

W porównywanych okresach nie występowały obroty pomiędzy powyższymi spółkami.

Transakcje z Herkules S.A. i Viatron S.A.

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem Herkules S.A. udostępniała spółce Viatron S.A. żurawie do obsługi jej projektów sprzedażowych poszerzając tym samym paletę dostępnego sprzętu. Współpraca powyższa realizowana była na warunkach rynkowych. W 2015 r. Viatron S.A. odnotowała Incydentalną sprzedaż do Herkules S.A. – była to refaktura kosztów paliwa dla jednego z żurawi.

W sierpniu 2016 r. Herkules S.A. udzieliła spółce Viatron S.A. pożyczki w kwocie 1 000 tys. zł obciążoną odsetkami o rocznej stopie nie odbiegającej od warunków rynkowych. Pożyczka ta, udzielona na finansowanie działalności bieżącej, została spłacona terminowo w listopadzie 2016 r.

W październiku 2016 r. Herkules S.A. udzieliła spółce Viatron S.A. pożyczki w kwocie 500 tys. zł obciążoną odsetkami o rocznej stopie nie odbiegającej od warunków rynkowych. Pożyczka ta, udzielona na finansowanie działalności bieżącej, została spłacona terminowo w grudniu 2016 r.

W październiku 2016 r. na wniosek Viatron S.A., spółka Herkules S.A. dokonała spłaty w imieniu spółki zależnej części jej zadłużenia w stosunku do pożyczkodawcy zewnętrznego w kwocie 136 tys. zł.

Transakcje Herkules S.A. z PGMB Budopol S.A..

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem głównym przedmiotem sprzedaży spółki zależnej do Herkules S.A. był wynajem żurawi wieżowych, natomiast spółka dominującą nabywała przede wszystkim usługi wynajmu żurawi kołowych, usług transportowych oraz obsługi księgowej. Poniżej wykazano wzajemne obroty w porównywanych okresach. Z uwagi na konsolidowanie na dzień 31 grudnia 2015 r. wyłącznie danych bilansowych, sprzedaż z tego tytułu nie podlegała ujęciu w rachunku wyników Grupy i wyłączeniom konsolidacyjnym. Eliminacji podlegały wyłącznie salda wzajemnych należności i zobowiązań na dzień bilansowy.

2016

| L.p. | Treść | Herkules SA | Gastel Hotele Sp. z o.o. | Gastel Prefabrykacja S.A. | Viatron S.A. | PGMB Budopol S.A. | Razem eliminacja Grupa Herkules |
|------|--|-------------|--------------------------|---------------------------|--------------|-------------------|---------------------------------|
| 1 | Koszty operacyjne | 2 932 | 9 | 412 | 1 033 | 443 | 4 829 |
| 2 | Przychody ze sprzedaży | 1 897 | 0 | 532 | 0 | 2 400 | 4 829 |
| 3 | Odsetki - koszty finansowe | 0 | 55 | 0 | 30 | 2 | 87 |
| 4 | Odsetki - przychody finansowe | 87 | 0 | 0 | 0 | 0 | 87 |
| 5 | Zobowiązania z tytułu dostaw i usług | 3 332 | 8 | 295 | 1 026 | 44 | 4 705 |
| 6 | Należności z tytułu dostaw i usług | 1 373 | 0 | 646 | 140 | 2 546 | 4 705 |
| 7 | Zobowiązania z tytułu otrzymanych pożyczek | 0 | 1 066 | 0 | 0 | 0 | 1 066 |
| 8 | Należności z tytułu udzielonych pożyczek | 1 066 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1 066 |

2015

| L.p. | Treść | Herkules SA | Gastel Hotele Sp. z o.o. | Gastel Prefabrykacja S.A. | Viatron S.A. | PGMB Budopol S.A. | Razem eliminacja Grupa Herkules |
|------|--|-------------|--------------------------|---------------------------|--------------|-------------------|---------------------------------|
| 1 | Koszty operacyjne | 840 | 9 | 1 259 | 3 162 | X | 5 270 |
| 2 | Przychody ze sprzedaży | 4 430 | 0 | 840 | 0 | X | 5 270 |
| 3 | Odsetki - koszty finansowe | 0 | 49 | 0 | 0 | X | 49 |
| 4 | Odsetki - przychody finansowe | 49 | 0 | 0 | 0 | X | 49 |
| 5 | Zobowiązania z tytułu dostaw i usług | 1 249 | 0 | 112 | 2 065 | 304 | 3 730 |
| 6 | Należności z tytułu dostaw i usług | 2 481 | 0 | 317 | 0 | 932 | 3 730 |
| 7 | Zobowiązania z tytułu otrzymanych pożyczek | 0 | 927 | 0 | 0 | 0 | 927 |
| 8 | Należności z tytułu udzielonych pożyczek | 927 | 0 | 0 | 0 | 0 | 927 |

b) Transakcje z kluczowym personelem kierowniczym oraz Radą Nadzorczą Spółki

Rozliczenia z kluczowym personelem kierowniczym (Zarządem) oraz Radą Nadzorczą dotyczą wypłaconych w prezentowanych okresach udzielonych zaliczek oraz wynagrodzeń z tytułu pełnienia przez Zarząd oraz Radę Nadzorczą funkcji i nagród związanych z pełnioną funkcją.

Informacje o wynagrodzeniach, łącznie z wynagrodzeniem z zysku, wypłaconych lub należnych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących Spółki

Poniżej wykazano wartość wynagrodzeń otrzymanych przez osoby nadzorujące i zarządzające. Osoby nadzorujące otrzymywały wynagrodzenie z tytułu pełnienia funkcji w Radzie Nadzorczej Spółki. Osoby zarządzające otrzymywały wynagrodzenie z tytułu umowy o pracę wynagrodzenie z tytułu pełnienia funkcji oraz nagrody z tytułu pełnienia funkcji. W spółce Gastel Hotele Sp. z o.o. Zarząd nie otrzymywał wynagrodzenia. Rada Nadzorcza w PGMB Budopol S.A. nie otrzymuje wynagrodzenia. Ponieważ objęcie kontroli nad PGMB Budopol S.A., a tym samym ukonstytuowanie się obecnych organów spółki miało miejsce 31 grudnia 2015 r. poniższe dane nie uwzględniają wypłat w tej spółce.

Wynagrodzenia Zarządu i Rady Nadzorczej spółek Grupy Kapitałowej Herkules

| Osoby zarządzające i nadzorujące | Wynagrodzenia wypłacone w 2016 r. | Wynagrodzenia wypłacone w 2016 r. |
|--|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Wynagrodzenia Członków Zarządu | 4 746 | 1 633 |
| Wynagrodzenia Członków Rady Nadzorczej | 459 | 425 |
| Razem | 5 205 | 2 058 |

Nierozliczone salda zobowiązań z tytułu wynagrodzeń Zarządu i Rady Nadzorczej spółek Grupy Kapitałowej Herkules

| L.p. | Podmiot powiązany | 31.12.2016 | 31.12.2015 |
|------|--|------------|------------|
| 1 | Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń Członków Zarządu | 144 | 98 |
| 2 | Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń Członków Rady Nadzorczej | 41 | 21 |
| | Razem | 185 | 119 |

W kosztach wynagrodzeń Spółki wykazanych w sprawozdaniu finansowym na dzień 31 grudnia 2016 r. ujęto rezerwę w kwocie 1 200 tys. zł. Wartość ta wynika z realizacji motywacyjnego programu przeznaczonego dla osób zajmujących kluczowe stanowiska w Spółce. Program oparty jest na instrumentach pochodnych, których wartość jest efektem wypracowanych przez Grupę Kapitałową wyników w danym roku obrotowym. Jednostki instrumentu pochodnego przyznawane są osobom uprawnionym przez Radę Nadzorczą Spółki. Wypłata wartości wynikających z instrumentu pochodnego nastąpi po zatwierdzeniu sprawozdania finansowego za dany rok obrotowy przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy. Certyfikaty potwierdzające nabycie praw do instrumentu pochodnego przysługują Grzegorzowi Żółcikowi – Prezesowi Zarządu, Tomaszowi Kwiecińskiemu – Wiceprezesowi Zarządu oraz Krzysztofowi Oleńskiemu – Członkowi Zarządu.

Pozostałe transakcje z członkami Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki

Poniżej wykazano salda nierozliczonych zaliczek pracowniczych członków Zarządu na koniec prezentowanych okresów.

| L.p. | Podmiot powiązany | 2016-12-31 | 2015-12-31 |
|------|---|------------|------------|
| 1 | Nierozliczone saldo zaliczek pracowniczych – T. Kwieciński (zobowiązanie Spółki) [Herkules] | 7 | 9 |
| 2 | Nierozliczone saldo zaliczek pracowniczych – K Oleński (należność Spółki) [Herkules] | -1 | 0 |
| 3 | Nierozliczone saldo zaliczek pracowniczych – G. Żółcik (zobowiązanie Spółki) [Herkules] | 1 | 4 |
| 4 | Nierozliczone saldo zaliczek pracowniczych – J. Drażniuk (zobowiązanie Spółki) [Gastel Pref.] | 3 | 0 |
| 5 | Nierozliczone saldo zaliczek pracowniczych – G. Żółcik (zobowiązanie Spółki) [Budopol] | 1 | 0 |
| | Razem | 11 | 13 |

c) Transakcje z pozostałymi podmiotami powiązаныmi

Poniżej wykazano transakcje z pozostałymi podmiotami powiązаныmi czyli z bliskimi członkami rodzin osób posiadających udziały w jednostce (mających istotny wpływ na jednostkę), bliskimi członkami rodzin członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej spółek Grupy Kapitałowej oraz z podmiotami pośrednio mającymi wpływ na spółkę. Transakcje zawierane były na warunkach rynkowych.

Nabycia spółek Grupy od pozostałych podmiotów powiązanych

| L.p. | Podmiot powiązany | Charakter transakcji | Obroty w 2016 r. | Obroty w 2015 r. |
|------|--|--|------------------|------------------|
| 2 | Kaameleon Magdalena Kwiecińska | prace budowlane, usługi operatorskie dla Herkules S.A. | 3 606 | 3 857 |
| 2 | Kaameleon Magdalena Kwiecińska | prace projektowe dla Gastel Prefabrykacja S.A. | 50 | 50 |
| 3 | Allblue Sp. z o.o. | usługi informatyczne dla Herkules S.A. | 9 | 8 |
| 4 | Allblue Sp. z o.o. | usługi informatyczne dla Viatron S.A. | 5 | 4 |
| 5 | Kancelaria Radcy Prawnego Joanna Oleńska | usługi prawne dla Herkules S.A. | 15 | 87 |
| 6 | Kancelaria Radcy Prawnego Joanna Oleńska | usługi prawne dla Budopol S.A. | 25 | 0 |
| | Razem | | 3 710 | 4 006 |

Sprzedaż do pozostałych podmiotów powiązanych

| L.p. | Podmiot powiązany | Charakter transakcji | Obroty w 2016 r. | Obroty w 2015 r. |
|------|--------------------------------|---|------------------|------------------|
| 1 | Kaameleon Magdalena Kwiecińska | Usł. Transportowe, obsługa biura i dostawy mediów (Herkules S.A.) | 119 | 11 |
| | Razem | | 119 | 42 |

Nierozliczone salda z tytułu transakcji z pozostałymi podmiotami powiązanymi

| L.p. | Podmiot powiązany | Typ rozliczenia | Saldo na 31.12.2016 | Saldo na 31.12.2015 |
|------|--------------------------------|--|---------------------|---------------------|
| 2 | Kaameleon Magdalena Kwiecińska | zobowiązanie Herkules S.A. | 386 | 425 |
| 3 | Kaameleon Magdalena Kwiecińska | należność Herkules S.A. | -37 | 0 |
| 4 | Kaameleon Magdalena Kwiecińska | zobowiązanie Gastel Prefabrykacja S.A. | 4 | 4 |
| 6 | Allblue Sp. z o.o. | zobowiązanie Herkules S.A. | 1 | 1 |
| 6 | Allblue Sp. z o.o. | zobowiązanie Viatron S.A. | 1 | 0 |
| | Razem | | 355 | 430 |

50. Instrumenty finansowe oraz cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Zgodnie z MSSF 7 poniżej przedstawiono identyfikowane przez Grupę Kapitałową rodzaje ryzyka finansowego oraz stosowane 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 |
|---|-----------------------------|---------------|--|
| | 31.12.2016 | 31.12.2015 | |
| Pozostałe aktywa finansowe (długoterminowe), | 0 | 0 | |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności | 34 472 | 36 167 | |
| - należności z tytułu dostaw i usług | 33 811 | 35 779 | Pożyczki i należności |
| - pozostałe | 661 | 388 | Pożyczki i należności |
| Pozostałe aktywa finansowe (krótkoterminowe) | 0 | 0 | |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 8 346 | 15 038 | |
| - środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych | 8 346 | 15 038 | Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży |

| ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE | Wartość bilansowa / godziwa | | Kategoria instrumentów finansowych |
|---|-----------------------------|---------------|------------------------------------|
| | 31.12.2016 | 31.12.2015 | |
| Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki, w tym: | 48 790 | 55 454 | |
| - długoterminowe oprocentowane wg zmiennej stopy procentowej | 31 738 | 39 703 | Pozostałe zobowiązania finansowe |
| - kredyt w rachunku bieżącym | 17 052 | 15 751 | Pozostałe zobowiązania finansowe |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania | 17 837 | 25 804 | |
| - zobowiązania z tytułu dostaw i usług | 14 398 | 16 949 | Pozostałe zobowiązania finansowe |
| - zobowiązania z tytułu wynagrodzeń | 2 423 | 5 427 | Pozostałe zobowiązania finansowe |
| - pozostałe | 1 016 | 3 428 | Pozostałe zobowiązania finansowe |
| Pozostałe zobowiązania inne (długoterminowe), w tym: | 41 449 | 33 382 | |
| - zobowiązania z tytułu leasingu finansowego | 41 449 | 33 382 | Pozostałe zobowiązania finansowe |
| Pozostałe zobowiązania inne (krótkoterminowe), w tym: | 9 103 | 14 952 | |
| - zobowiązania z tytułu leasingu finansowego | 9 103 | 14 952 | Pozostałe zobowiązania finansowe |

Grupa nie posiada, ani nie emituje pochodnych instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu.

Ryzyko stopy procentowej

Grupa jest narażona na ryzyko wywołane zmianami stóp procentowych w zakresie krótko- i długoterminowych zobowiązań finansowych. Wahania stop procentowych wpływają zarówno na wysokość ponoszonych przez Grupę kosztów finansowych jak i przychodów finansowych. Wzrost stóp procentowych wpływa na wzrost kosztów finansowych ponoszonych przez Grupę, w szczególności kosztów odsetek od kredytów i pożyczek, jak również na wzrost odsetek od ulokowanych środków pieniężnych.

Poniższe tabele przedstawiają wrażliwość wyniku finansowego na racjonalnie możliwe zmiany stóp procentowych w okresie 12 miesięcy przy założeniu niezmienności innych czynników (w związku ze zobowiązaniami o zmiennej stopie procentowej). Nie przedstawiono wpływu na kapitał własny Grupy.

Struktura instrumentów finansowych narażonych na ryzyko zmian stóp procentowych na dzień 31.12.2016 r.

| Aktywa i zobowiązania finansowe | Wartość bilansowa T-PLN 31.12.2016 | Wartość narażona na ryzyko stopy procentowej T-PLN 31.12.2016 | Struktura walutowa | | | |
|--|---------------------------------------|--|--------------------|-------|-------|-------|
| | | | T-PLN | T-EUR | T-CHF | T-USD |
| Długoterminowe kredyty bankowe oprocentowane wg zmiennej stopy procentowej | 31 738 | 31 738 | 31 738 | 1 572 | 0 | 0 |
| Kredyty w rachunku bieżącym | 17 052 | 17 052 | 17 052 | 0 | 0 | 0 |
| Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego | 50 552 | 50 552 | 50 116 | 0 | 106 | 0 |

Struktura instrumentów finansowych narażonych na ryzyko zmian stóp procentowych na dzień 31.12.2015 r.

| Aktywa i zobowiązania finansowe | Wartość bilansowa T-PLN 31.12.2015 | Wartość narażona na ryzyko stopy procentowej T-PLN 31.12.2015 | Struktura walutowa | | | |
|--|---------------------------------------|--|--------------------|-------|-------|-------|
| | | | T-PLN | T-EUR | T-CHF | T-USD |
| Długoterminowe kredyty bankowe oprocentowane wg zmiennej stopy procentowej | 39 703 | 39 703 | 32 020 | 1 803 | 0 | 0 |
| Kredyty w rachunku bieżącym | 15 751 | 15 751 | 15 751 | 0 | 0 | 0 |
| Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego | 48 334 | 48 334 | 47 257 | 79 | 188 | 0 |

Ryzyko zmian stóp procentowych - analiza wrażliwości na dzień 31.12.2016 r.

| Aktywa i zobowiązania finansowe | Wartość bilansowa T-PLN | Wartość narażona na ryzyko stopy procentowej T-PLN | RYZYZKO STOPY PROCENTOWEJ | | | | | | | |
|--|-------------------------|--|---------------------------|------------|-------------|-----------|-------------|----------|-------------|----------|
| | | | PLN | | EUR (w PLN) | | CHF (w PLN) | | USD (w PLN) | |
| | | | +100 pb | -100 pb | +25 pb | -25 pb | +10 pb | -10 pb | +10 pb | -10 pb |
| Długoterminowe kredyty bankowe oprocentowane wg zmiennej stopy procentowej | 31 738 | 31 738 | -317 | 317 | -17 | 17 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Kredyty w rachunku bieżącym | 17 052 | 17 052 | -171 | 171 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego | 50 552 | 50 552 | -501 | 501 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Wpływ na zysk lub stratę brutto | 99 342 | 99 342 | -989 | 989 | -17 | 17 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Podatek odroczony | | | -188 | 188 | -3 | 3 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Wpływ na wynik po opodatkowaniu | | | -801 | 801 | -14 | 14 | 0 | 0 | 0 | 0 |

Ryzyko zmian stóp procentowych - analiza wrażliwości na dzień 31.12.2015 r.

| Aktywa i zobowiązania finansowe | Wartość bilansowa T-PLN | Wartość narażona na ryzyko stopy procentowej T-PLN | RYZYZKO STOPY PROCENTOWEJ | | | | | | | |
|--|-------------------------|--|---------------------------|------------|-------------|-----------|-------------|----------|-------------|----------|
| | | | PLN | | EUR (w PLN) | | CHF (w PLN) | | USD (w PLN) | |
| | | | +100 pb | -100 pb | +25 pb | -25 pb | +10 pb | -10 pb | +10 pb | -10 pb |
| Długoterminowe kredyty bankowe oprocentowane wg zmiennej stopy procentowej | 39 703 | 39 703 | -320 | 320 | -19 | 19 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Kredyty w rachunku bieżącym | 15 751 | 15 751 | -158 | 158 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego | 48 334 | 48 334 | -473 | 473 | -1 | 1 | -1 | 1 | 0 | 0 |
| Wpływ na zysk lub stratę brutto | 103 788 | 103 788 | -950 | 950 | -20 | 20 | -1 | 1 | 0 | 0 |
| Podatek odroczony | | | -181 | 181 | -4 | 4 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Wpływ na wynik po opodatkowaniu | | | -769 | 769 | -16 | 16 | -1 | 1 | 0 | 0 |

Ryzyko walutowe

Grupa jest narażona na ryzyko walutowe, którego źródłem jest sprzedaż, należności handlowe, zobowiązania finansowe (leasingowe) oraz kredyty bankowe nominowane w EUR i CHF.

Strategia zabezpieczania przed ryzykiem walutowym Grupy, minimalizująca wpływ wahań kursów walutowych jest ustalana okresowo. Preferowany poziom ekspozycji walutowej jest wynikiem analizy ryzyka dla otwartej pozycji w danej walucie przy uwzględnieniu oczekiwań rynków finansowych, co do kształtowania się kursów walutowych w danej perspektywie czasu.

Grupa nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

W związku z zawarciem przez Grupę w 2008, 2009 oraz w 2011 r. umów leasingowych w walucie obcej (EUR/CHF) jest ona narażona na ryzyko wywołane zmianami kursów w zakresie zobowiązań finansowych.

Poniższe tabele przedstawiają wrażliwość wyniku finansowego za rok 2014 oraz 2013 na możliwe zmiany kursu walut w okresie 12 miesięcy przy założeniu niezmienności innych czynników. Nie przedstawiono wpływu na kapitał własny Grupy.

Struktura instrumentów finansowych narażonych na ryzyko walutowe na dzień 31.12.2016 r.

| Aktywa i zobowiązania finansowe | Wartość bilansowa T-PLN 31.12.2016 | Wartość narażona na ryzyko walutowe T-PLN 31.12.2016 | Struktura walutowa | | |
|--|--|---|--------------------|-------|-------|
| | | | T-EUR | T-CHF | T-USD |
| Należności z tytułu dostaw i usług | 33 811 | 4 552 | 1 029 | 0 | 0 |
| Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych | 8 346 | 6 778 | 1 532 | 0 | 0 |
| Długoterminowe kredyty bankowe oprocentowane wg zmiennej stopy procentowej | 31 738 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług | 14 398 | 1 084 | 245 | 0 | 0 |
| Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego | 50 552 | 436 | 0 | 106 | 0 |

Struktura instrumentów finansowych narażonych na ryzyko walutowe na dzień 31.12.2015 r.

| Aktywa i zobowiązania finansowe | Wartość bilansowa T-PLN 31.12.2015 | Wartość narażona na ryzyko walutowe T-PLN 31.12.2015 | Struktura walutowa | | |
|--|--|---|--------------------|-------|-------|
| | | | T-EUR | T-CHF | T-USD |
| Należności z tytułu dostaw i usług | 35 779 | 11 787 | 2 766 | 0 | 0 |
| Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych | 15 038 | 14 604 | 3 427 | 0 | 0 |
| Długoterminowe kredyty bankowe oprocentowane wg zmiennej stopy procentowej | 39 703 | 7 683 | 1 803 | 0 | 0 |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług | 16 949 | 98 | 23 | 0 | 0 |
| Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego | 48 334 | 1 077 | 79 | 188 | 0 |

Ryzyko walutowe - analiza wrażliwości na dzień 31.12.2016 r.

| Aktywa i zobowiązania finansowe | Wartość bilansowa T-PLN 31.12.2016 | Wartość narażona na ryzyko walutowe T- PLN 31.12.2016 | RYZYKO WALUTOWE | | | | | |
|--|--|---|-----------------|---------------|------------|-----------|----------|----------|
| | | | EUR/PLN | | CHF/PLN | | USD/PLN | |
| | | | 4,87 | 3,98 | 4,53 | 3,71 | 0,00 | 0,00 |
| | | | +10% | -10% | +10% | -10% | +10% | -10% |
| Należności z tytułu dostaw i usług | 33 811 | 4 552 | 455 | -455 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Należności w faktoringu | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych | 8 346 | 6 778 | 678 | -678 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Długoterminowe kredyty bankowe oprocentowane wg zmiennej stopy procentowej | 31 738 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług | 14 398 | 1 084 | -108 | 108 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego | 50 552 | 436 | 0 | 0 | -44 | 44 | 0 | 0 |
| Wpływ na zysk lub stratę brutto | 138 845 | 12 850 | 1 025 | -1 025 | -44 | 44 | 0 | 0 |
| Podatek odroczony | | | 195 | -195 | -8 | 8 | 0 | 0 |
| Wpływ na wynik po opodatkowaniu | | | 830 | -830 | -36 | 36 | 0 | 0 |

Ryzyko walutowe - analiza wrażliwości na dzień 31.12.2015 r.

| Aktywa i zobowiązania finansowe | Wartość bilansowa T-PLN 31.12.2015 | Wartość narażona na ryzyko walutowe T-PLN 31.12.2015 | RYZIKO WALUTOWE | | | | | |
|--|---------------------------------------|---|-----------------|---------------|------------|-----------|----------|----------|
| | | | EUR/PLN | | CHF/PLN | | USD/PLN | |
| | | | 4,69 | 3,84 | 4,33 | 3,55 | 4,29 | 3,51 |
| | | | +10% | -10% | +10% | -10% | +10% | -10% |
| Należności z tytułu dostaw i usług | 35 779 | 11 787 | 1 179 | -1 179 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych | 15 038 | 14 604 | 1 460 | -1 460 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Długoterminowe kredyty bankowe oprocentowane wg zmiennej stopy procentowej | 39 703 | 7 683 | -768 | 768 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług | 16 949 | 98 | -10 | 10 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego | 48 334 | 1 077 | -34 | 34 | -74 | 74 | 0 | 0 |
| Wpływ na zysk lub stratę brutto | 155 803 | 35 250 | 1 827 | -1 827 | -74 | 74 | 0 | 0 |
| Podatek odroczony | | | 347 | -347 | -14 | 14 | 0 | 0 |
| Wpływ na wynik po opodatkowaniu | | | 1 480 | -1 480 | -60 | 60 | 0 | 0 |

Ryzyko związane z płynnością

Główne ryzyko związane z instrumentami finansowymi w Grupie dotyczy płynności. Ryzyko płynności jest to ryzyko napotkania trudności w realizacji zobowiązań finansowych. Proces zarządzania ryzykiem płynności w Grupie polega na prognozowaniu przyszłych przepływów pieniężnych, analizie poziomu aktywów płynnych w relacji do przepływów pieniężnych, monitorowaniu wskaźników płynności opartych na pozycjach bilansowych oraz utrzymywaniu dostępu do różnych źródeł finansowania.

Celem Grupy jest zachowanie równowagi pomiędzy ciągłością a elastycznością finansowania, poprzez zarządzanie należnościami i zobowiązaniami oraz korzystanie z innych źródeł finansowania, takich jak leasing finansowy, kredyty bankowe. Grupa posiada otwarte limity kredytowe w różnych instytucjach finansowych, co znacznie obniża ryzyko koncentracji. Tworzą one rezerwę płynności i zabezpieczają wypłacalność i elastyczność finansową. W celu skorelowania planowanych wpływów z planowanymi wydatkami negocjowane są odpowiednie warunki płatności zobowiązań i należności.

Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe rozumiane jest jako brak możliwości wywiązania się ze zobowiązań przez dłużników Grupy i wiąże się głównie z wiarygodnością kredytową klientów, z którymi Grupa zawiera transakcje sprzedaży oraz wiarygodnością kredytową instytucji finansowych oraz pozostałych podmiotów. Grupa posiada odpowiednią politykę w zakresie dokonywania sprzedaży tylko zweryfikowanym klientom.

Zdaniem kierownictwa, nie istnieje dodatkowe ryzyko kredytowe, ponad poziom określony odpisem aktualizującym nieściągalne należności, właściwym dla należności handlowych. Nie istnieją należności przeterminowane, które nie byłyby uznane za nieściągalne.

Maksymalna ekspozycja Spółki na ryzyko kredytowe to wartość obejmująca środki pieniężne i lokaty bankowe, należności, udzielone pożyczki oraz udzielone przez Spółkę gwarancje i poręczenia.

Zarządzanie kapitałem

Głównym celem zarządzania kapitałem Grupy jest utrzymanie dobrego ratingu kredytowego i bezpiecznych wskaźników kapitałowych, które wspierająby działalność operacyjną Grupy i zwiększały wartość dla jej akcjonariuszy.

Grupa zarządza strukturą kapitałową i w wyniku zmian warunków ekonomicznych wprowadza do niej zmiany. W celu utrzymania lub skorygowania struktury kapitałowej, Grupa może ustalić wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy, zwrócić kapitał akcjonariuszom lub wyemitować nowe akcje. W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2014 r. nie wprowadzono zasadniczych zmian do celów, zasad i procesów obowiązujących w tym obszarze i w celu zachowania możliwości elastycznego reagowania na zmienne otoczenie ekonomiczne Zarząd Spółki dąży do optymalizacji udziału długu zewnętrznego w strukturze finansowania i wygenerowania nadwyżki finansowej.

Grupa monitoruje stan kapitałów stosując wskaźnik dźwigni, który jest liczony jako stosunek zadłużenia netto do sumy kapitałów powiększonych o zadłużenie netto. Do zadłużenia netto Grupa wlicza oprocentowane kredyty i pożyczki, zobowiązania leasingowe, zobowiązania z tytułu dostaw i usług i inne zobowiązania, pomniejszone o środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych. Kapitał obejmuje zamienne akcje uprzywilejowane, kapitał własny należny akcjonariuszom jednostki dominującej pomniejszony o kapitały rezerwowe z tytułu niezrealizowanych zysków netto.

Zarządzanie kapitałem

| Lp. | Treść | 31.12.2016 | 31.12.2015 |
|-----|--|----------------|----------------|
| 1 | Oprocentowane kredyty i pożyczki | 48 790 | 55 454 |
| 2 | Zobowiązania leasingowe | 50 552 | 48 334 |
| 3 | Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania | 19 183 | 28 339 |
| 4 | Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty | -8 346 | -15 038 |
| | Zadłużenie netto | 110 179 | 117 089 |
| 1 | Kapitał własny | 228 727 | 226 934 |
| 2 | Kapitał razem | 228 727 | 226 934 |
| 3 | Kapitał i zadłużenie netto | 338 906 | 344 023 |
| | Wskaźnik dźwigni | 33% | 34% |

51. Rekomendacja Zarządu spółki dominującej w sprawie podziału zysku.

Na zysk netto w wysokości 8 265 tys. zł wypracowany przez Herkules S.A. w roku obrotowym 2016 r. składają się następujące pozycje:

- 1) 8 323 tys. zł – zysk netto jednostki Herkules S.A. z siedzibą w Warszawie,
- 2) -58 tys. zł – strata netto oddziału Herkules S.A. Zweigniederlassung Deutschland z siedzibą w Berlinie.

Zarząd Spółki zamierza rekomendować Walnemu Zgromadzeniu Spółki podział zysku netto wypracowanego w jednostce Herkules S.A. w 2016 r. w kwocie 8 323 tys. zł w następujący sposób:

- 1) kwota 5 644 tys. zł na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy (0,13 zł na 1 akcję),
- 2) kwota 58 tys. zł na pokrycie straty netto w oddziale Herkules S.A. Zweigniederlassung Deutschland,
- 3) kwota 2 621 tys. zł na kapitał zapasowy (zyski zatrzymane).

Warszawa, dnia 26 kwietnia 2017 r.