

**ROZSZERZONY SKONSOLIDOWANY
RAPORT PÓŁROCZNY
PSR 2017**

GRUPY KAPITAŁOWEJ



**za okres
od 1 stycznia 2017 r.
do 30 czerwca 2017 r.**

**sporządzony zgodnie z Międzynarodowymi
Standardami Sprawozdawczości Finansowej**

Warszawa, wrzesień 2017 r.

Spis treści

I. INFORMACJE OGÓLNE.....	5
II. SPRAWOZDANIE FINANSOWE.....	8
1. Podstawa sporządzenia skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.....	8
2. Zawartość sprawozdania finansowego.....	8
3. Stosowane zasady (polityka) rachunkowości.....	8
4. Wybrane dane finansowe.....	10
5. Skrócone sprawozdanie finansowe.....	11
6. Noty objaśniające do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.....	16
III. DODATKOWE DANE OBJAŚNIAJĄCE.....	40
1. Segmenty operacyjne.....	40
2. Czynniki i zdarzenia mające wpływ na osiągnięte przez Spółkę wyniki finansowe w okresie objętym sprawozdaniem.....	40
3. Istotne dokonania i niepowodzenia oraz związane z nimi zdarzenia w okresie objętym sprawozdaniem.....	41
4. Informacje na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych.....	42
5. Rodzaj oraz kwoty pozycji nietypowych wpływających na dane bilansowe i wynikowe.....	43
6. Wartości szacunkowe wywierające istotny wpływ na bieżący okres śródroczny.....	43
7. Sezonowość lub cykliczność działalności.....	43
8. Podstawowe dane spółek objętych konsolidacją.....	44
9. Informacja o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych oraz o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.....	44
10. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych.....	45
11. Informacje o zmianie sposobu ustalania wartości godziwej instrumentów finansowych.....	46
12. Informacje dotyczące zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów.....	46
13. Zdarzenia dotyczące lat ubiegłych oraz korekty błędów poprzednich okresów.....	46
14. Wspólne przedsięwzięcia, w których spółka dominującą jest współnikiem.....	46
15. Transakcje z podmiotami powiązanymi.....	46
16. Informacja o emisji, wykupie i spłacie dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.....	48
17. Informacja o wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendzie.....	48
18. Zdarzenia po dniu bilansowym, nieujęte w tym sprawozdaniu, a mogące w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe.....	49
19. Informacje o zmianach zobowiązań warunkowych lub aktywach warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego.....	49
20. Udzielone poręczenia kredytów lub pożyczek, udzielone gwarancje.....	52
21. Informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych.....	54
22. Struktura zatrudnienia.....	54

23. Wynagrodzenia Zarządu oraz Rady Nadzorczej spółek Grupy Kapitałowej Herkules.	54
24. Czynniki, które w ocenie Spółki będą miały wpływ na osiągnięte przez nią wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału.	55
25. Skutki zmian w strukturze Grupy Kapitałowej Herkules.	55
26. Inne informacje, które zdaniem Spółki są istotne dla oceny jej sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Grupę Kapitałową Herkules.	56

Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe Herkules S.A.

1. Podstawa sporządzenia skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego.	57
2. Zawartość jednostkowego sprawozdania finansowego.	57
3. Wybrane jednostkowe dane finansowe.	59
4. Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe.	61
5. Wybrane noty objaśniające do skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego.	65
6. Dodatkowe dane objaśniające.	78

I. INFORMACJE OGÓLNE

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

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

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

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

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

Na dzień bilansowy w skład Grupy Kapitałowej Herkules obok jednostki dominującej Herkules S.A. wchodzi także jednostki zależne kapitałowo: Gastel Hotele Sp. z o.o., Gastel Prefabrykacja S.A., Viatron S.A. oraz PGMB Budopol S.A.

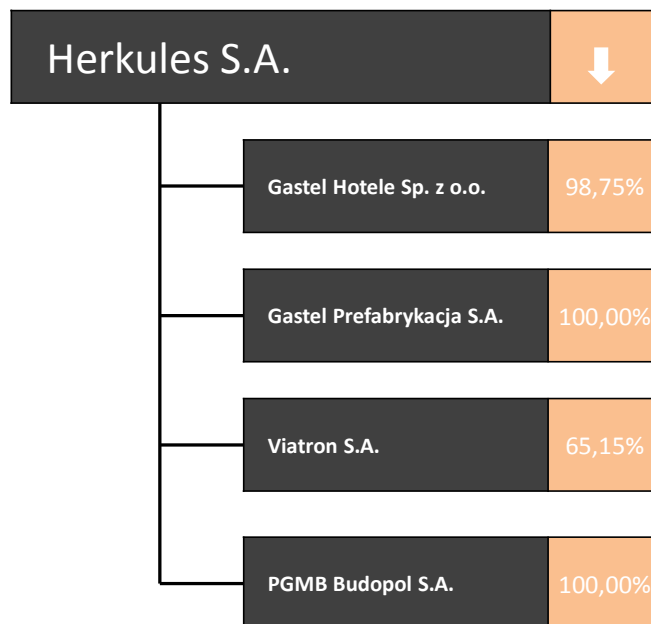
Gastel Hotele Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie przy ul. Annopol 5, zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców prowadzonym przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy XIII Wydział Gospodarczy KRS pod numerem 0000259201. Herkules S.A. posiada 7 900 udziałów tej spółki o łącznej wartości nominalnej 3 950 tys. 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 8/201, zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców prowadzonym przez Sąd Rejonowy Gdańsk - Północ w Gdańsku, VIII Wydział Gospodarczy KRS pod numerem 0000400738. Herkules S.A. posiada 743 535 akcji tej spółki o łącznej wartości nominalnej 743,5 tys. zł, co stanowi 65,15% jej kapitału. Spółka Viatron jest notowana w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku NewConnect.

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).

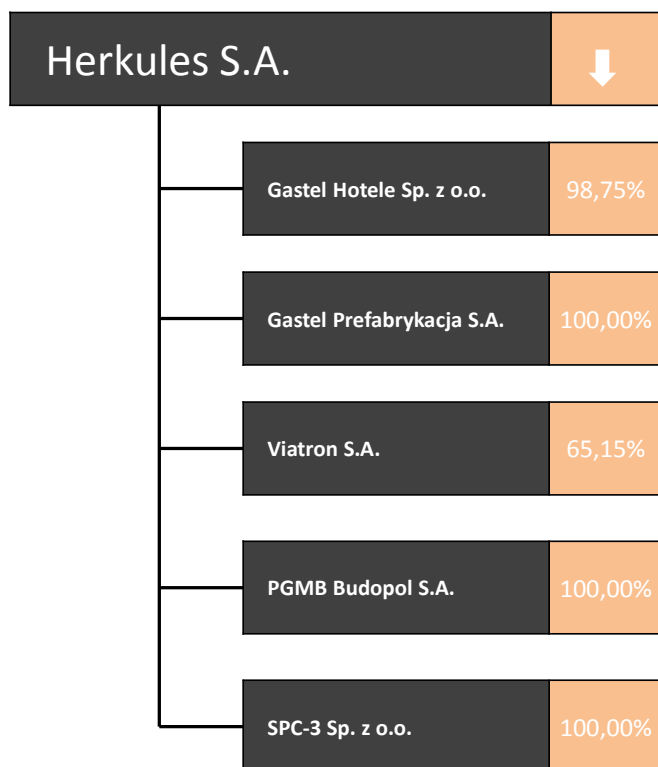
Na dzień bilansowy graficzna struktura Grupy Kapitałowej Herkules przedstawiała się następująco:



Po dniu bilansowym w dniu 21 września 2017 r. Herkules S.A. nabył od Nokia Solutions and Networks Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie oraz od Nokia Solutions and Networks B.V. z siedzibą w Hadze łącznie 100% udziałów Spółki pod firmą SPC3 Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie. Wartość transakcji nabycia udziałów wyniosła 5 tys. zł i była równa wartości nominalnej udziałów.

Celem nabycia udziałów SPC-3 Sp. z o.o. jest przystąpienie Grupy Kapitałowej Herkules do udziału w postępowaniu o udzielenie zamówienia publicznego dotyczącego projektu pod nazwą „Budowa infrastruktury systemu ERTMS/GMS-R na liniach kolejowych PKP Polskie Linie Kolejowe S.A. w ramach NPW ERTMS”. ogłoszonego przez PKP Polskie Linie Kolejowe S.A., którego przedmiotem jest zaprojektowanie, dostawa i wykonanie wdrożenia na liniach kolejowych w Polsce sieci GSM-R jako dedykowanego dla kolei systemu bezprzewodowej łączności cyfrowej.

W związku z powyższym na dzień publikacji niniejszego raportu graficzna struktura Grupy Kapitałowej przedstawia się następująco:



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

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

Spółka zależna	Udziały posiadane przez Herkules S.A.	Udział Herkules S.A. w kapitale i w głosach/akcjach	Charakter powiązania
Gastel Hotele Sp. z o.o.	7 900 udziałów o łącznej wartości nominalnej 3 950 tys. zł	98,75%	kapitałowy
Gastel Prefabrykacja S.A.	12 566 000 akcji o łącznej wartości nominalnej 12 566 tys. zł	100,00%	kapitałowy
Viatron S.A.	743 535 akcji o łącznej wartości nominalnej 743,5 tys. zł,	65,15%	kapitałowy
PGMB Budopol S.A.	7 885 akcji o łącznej wartości nominalnej 788,5 tys. zł	100,00%	kapitałowy
SPC-3 Sp. z o.o.	100 udziałów o łącznej wartości nominalnej 5 tys. zł	100,00%	kapitałowy

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

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

II. SPRAWOZDANIE FINANSOWE

1. Podstawa sporządzenia skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

Zawartość niniejszego raportu jest zgodna z MSR 34 a także z wymogami Rozporządzenia MF z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. nr 33 poz. 259 z 2009 roku z późniejszymi zmianami).

2. Zawartość sprawozdania finansowego.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej sporządzane jest metodą konsolidacji pełnej i zawiera dane za I półrocze 2017 r. wraz ze stosownymi uzupełnieniami konsolidacyjnymi w układzie:

- skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów – za okres od 1 stycznia 2017 r. do 30 czerwca 2017 r. oraz dane porównywalne za okres od 1 stycznia 2016 r. do 30 czerwca 2016 r.,
- skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej – na dzień 30 czerwca 2017 r. oraz dane porównywalne na dzień 31 grudnia 2016 r. i 30 czerwca 2016 r.,
- skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2017 r. do 30 czerwca 2017 r. oraz dane porównywalne prezentujące zmiany w stanie kapitałów w okresie od 1 stycznia 2016 r. do 31 grudnia 2016 r. i od 1 stycznia 2016 r. do 30 czerwca 2016 r.,
- skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2017 r. do 30 czerwca 2017 r. oraz dane porównywalne z uwzględnieniem przepływów w okresie od 1 stycznia 2016 r. do 30 czerwca 2016 r.

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

3. Stosowane zasady (polityka) rachunkowości.

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

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

Zasady rachunkowości (w tym zasady ustalania wartości aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego) zastosowane do sporządzenia niniejszego sprawozdania zostały opublikowane w skonsolidowanym rocznym raporcie finansowym RS/2016 w dniu 28 kwietnia 2017 r. Zasady te nie zostały zmienione w stosunku do ostatniego rocznego sprawozdania finansowego.

Opis metod i zasad obejmowania jednostek powiązanych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym.

Gastel Hotele Sp. z o.o. – jednostka zależna w 98,75% objęta została konsolidacją metodą pełną za okres 01.01.2017 do 30.06.2017 roku.

Gastel Prefabrykacja S.A. – jednostka zależna w 100% objęta została konsolidacją metodą pełną za okres 01.01.2017 do 30.06.2017 roku.

Viatron S.A. – jednostka zależna w 65,15% objęta została konsolidacją metodą pełną za okres 01.01.2017 do 30.06.2017 roku.

PGMB Budopol S.A. – jednostka zależna w 65,15% objęta została konsolidacją metodą pełną za okres 01.01.2017 do 30.06.2017 roku.

Jednostki zależne

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

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

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

Wyłączenie wzajemnych transakcji

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

Metody konsolidacji kapitałów

Kapitałem podstawowym Grupy Kapitałowej jest kapitał podstawowy jednostki dominującej.

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

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

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

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

4. Wybrane dane finansowe.

Wyszczególnienie	w tys. PLN		w tys. EUR	
	6 miesięcy od 01.01. do 30.06.2017	6 miesięcy od 01.01. do 30.06.2016	6 miesięcy od 01.01. do 30.06.2017	6 miesięcy od 01.01. do 30.06.2016
Przychody ze sprzedaży	62 210	56 195	14 647	12 828
Zysk z działalności operacyjnej	7 817	6 224	1 840	1 421
Zysk brutto z działalności kontynuowanej	5 678	4 505	1 337	1 028
Zysk netto akcjonariuszy jednostki dominującej z działalności kontynuowanej	4 675	6 341	1 101	1 448
EBITDA	17 568	17 060	4 136	3 895
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	15 469	10 789	3 642	2 463
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	13 760	-1 981	3 240	-452
Przepływy pieniężne z działalności finansowej	-27 908	-10 918	-6 571	-2 492
Przepływy pieniężne razem	1 321	-2 110	311	-482
Środki pieniężne na koniec okresu	9 667	12 928	2 276	2 951
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)	0,11	0,15	0,03	0,03

Wyszczególnienie	w tys. PLN		w tys. EUR	
	na dzień 30.06.2017	na dzień 31.12.2016	na dzień 30.06.2017	na dzień 31.12.2016
Aktywa razem	412 238	407 570	97 536	92 127
Aktywa trwałe	344 904	341 913	81 605	77 286
Aktywa przeznaczone do zbycia	693	1 937	164	438
Aktywa obrotowe	66 641	63 720	15 767	14 403
Pasywa razem	412 238	407 570	97 536	92 127
Kapitał własny i kapitał udziałowców niekontrolujących	221 410	228 727	52 386	51 701
- w tym: kapitał akcyjny	86 824	86 824	20 543	19 626
Zobowiązania i rezerwy	190 828	178 843	45 150	40 426

Wybrane dane finansowe zaprezentowano w sprawozdaniu finansowym w następujący sposób:

- pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej przeliczono na euro według średniego kursu wymiany złotego w stosunku do euro ustalonego przez Narodowy Bank Polski na dzień 30 czerwca 2017 r. i 31 grudnia 2016 r.
- pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów oraz rachunku przepływów pieniężnych przeliczono na euro po kursie stanowiącym średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego miesiąca w okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2017 r. oraz od 1 stycznia do 30 czerwca 2016 r.

W okresie objętym sprawozdaniem kursy euro przedstawiały się następująco:

kurs średni NBP w okresie od 01.01.2017 do 30.06.2017	4,2474 zł/eur
kurs średni NBP na dzień 30.06.2017	4,2265 zł/eur
kurs średni NBP na dzień 31.12.2016	4,4240 zł/eur
kurs średni NBP w okresie od 01.01.2016 do 30.06.2016	4,3805 zł/eur
kurs średni NBP na dzień 30.06.2016	4,4255 zł/eur

5. Skrócone sprawozdanie finansowe.

5.1. Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów Grupy Kapitałowej Herkules za okres I półrocza 2017 r.

L.p.	Pozycje	Za okres 01.01. - 30.06.2017	Za okres 01.01. - 30.06.2016
A	Przychody ze sprzedaży	62 210	56 195
I	Sprzedaż towarów	338	387
II	Sprzedaż produktów	61 872	55 808
B	Koszty działalności operacyjnej	56 735	52 077
I	Amortyzacja	9 751	10 836
II	Zużycie materiałów i energii	7 626	6 635
III	Usługi obce	26 148	22 578
IV	Podatki i opłaty	436	527
V	Wynagrodzenia	8 813	7 181
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	2 017	2 114
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	2 416	2 160
VIII	Zmiana stanu produktów	-640	-79
IX	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	168	125
C	Zysk (strata) ze sprzedaży	5 475	4 118
D	Pozostałe przychody operacyjne	2 607	2 344
E	Pozostałe koszty operacyjne	265	238
F	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	7 817	6 224
G	Przychody finansowe	35	467
H	Koszty finansowe	2 174	2 186
I	Zysk (strata) brutto	5 678	4 505
J	Podatek dochodowy	1 025	-1 131
K1	Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	4 653	5 636
K2	Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	0	0
L	Zysk (strata) netto z całej działalności	4 653	5 636
L1	Zysk (strata) udziałowców niekontrolujących	-22	-705
L2	Zysk (strata) akcjonariuszy jednostki dominującej	4 675	6 341
M	Pozostałe całkowite dochody	0	0
-	Pozostałe całkowite dochody udziałowców niekontrolujących	0	0
-	Pozostałe całkowite dochody akcjonariuszy jednostki dominującej	0	0
N	Suma całkowitych dochodów netto	4 653	5 636
-	Suma całkowitych dochodów netto z działalności kontynuowanej udziałowców niekontrolujących	-22	-705
-	Suma całkowitych dochodów netto z działalności kontynuowanej akcjonariuszy jednostki dominującej	4 675	6 341

Pozycja	Za okres 01.01. - 30.06.2017	Za okres 01.01. - 30.06.2016
Zysk (strata) akcjonariuszy jednostki dominującej	4 675	6 341
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	43 412 140	43 412 140
Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,11	0,15
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w szt.)	43 412 140	43 412 140
Rozwodniony zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,11	0,15

5.2. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej Herkules na dzień 30 czerwca 2017 r.

L.p.	Aktywa	Stan na 30.06.2017	Stan na 31.12.2016	Stan na 30.06.2016
I.	AKTYWA TRWAŁE (długoterminowe)	344 904	341 913	349 135
1	Wartości niematerialne	971	1 070	1 114
2	Rzeczowe aktywa trwałe	320 785	316 858	326 049
3	Zaliczki na rzeczowe aktywa trwałe	0	0	0
4	Wartość firmy	17 433	17 433	17 433
5	Nieruchomości inwestycyjne	3 880	3 880	3 880
6	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	0	0
7	Rozliczenia międzyokresowe długoterminowe	1 835	2 672	659
II	AKTYWA PRZEZNACZONE DO ZBYCIA	693	1 937	6 589
III	AKTYWA OBROTOWE	66 641	63 720	67 585
1	Zapasy	16 356	15 579	17 763
2	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności, w tym:	36 336	37 326	34 010
-	z tytułu podatku dochodowego	0	0	0
-	z tytułu wyceny projektów w toku	2 872	763	1 643
3	Pozostałe aktywa finansowe	0	0	0
4	Środki pieniężne i inne ekwiwalenty	9 667	8 346	12 928
5	Rozliczenia międzyokresowe kosztów	4 282	2 469	2 884
	AKTYWA RAZEM	412 238	407 570	423 309

L.p.	Pasywa	Stan na 30.06.2017	Stan na 31.12.2016	Stan na 30.06.2016
I	KAPITAŁ WŁASNY	221 410	228 727	224 482
A	KAPITAŁ JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ	220 093	227 388	223 336
1	Kapitał podstawowy	86 824	86 824	86 824
2	Akcje Własne	-5 657	-631	0
3	Kapitał rezerwowy na wykup akcji	23 877	10 853	10 853
4	Zyski zatrzymane	28 623	36 358	35 615
5	Kapitał zapasowy (nadwyżka ze sprzedaży akcji)	59 941	59 941	59 941
6	Kapitał z rozliczenia nabycia jednostki pod kontrolą	-72	-72	-72
7	Zysk (strata) z lat ubiegłych	21 882	23 834	23 834
8	Zysk (strata) netto bieżącego okresu	4 675	10 281	6 341
B	KAPITAŁ UDZIAŁOWCÓW NIEKONTROLUJĄCYCH	1 317	1 339	1 146
II	ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	127 111	115 623	120 528
1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	22 810	22 151	20 605
2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	404	451	123
3	Kredyty i pożyczki	13 792	16 803	20 268
4	Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	56 754	41 449	43 379
5	Rozliczenia międzyokresowe przychodów	33 351	34 769	36 153
III	ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	63 717	63 220	78 299
1	Kredyty i pożyczki	21 039	31 987	35 129
2	Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	12 408	9 103	12 711
3	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	8	8	8
4	Rozliczenia międzyokresowe bierne	65	72	219
5	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania, w tym:	26 992	19 183	26 582
-	z tytułu podatku dochodowego	0	0	0
-	z tytułu wyceny projektów w toku	0	0	0
6	Rozliczenia międzyokresowe przychodów	3 205	2 867	3 650
	PASYWA RAZEM	412 238	407 570	423 309

5.3. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych Grupy Kapitałowej Herkules za okres I półrocza 2017 r.

L.p.	Tytuł	Za okres 01.01. - 30.06.2017	Za okres 01.01. - 30.06.2016
A	DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA		
I	Zysk / Strata przed opodatkowaniem	5 678	4 505
II	Korekty razem:	9 791	6 613
1	Amortyzacja	9 751	10 836
2	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	129	300
3	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 986	2 024
4	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-1 058	-5
5	Zmiana stanu rezerw	-17	-36
6	Zmiana stanu zapasów	-777	-1 117
7	Zmiana stanu należności	991	4 581
8	Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	425	-7 551
9	Zmiana stanu pozostałych aktywów	-1 639	-2 419
10	Inne korekty	0	0
III	Gotówka z działalności operacyjnej	15 469	11 118
1	Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony	0	-329
IV	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	15 469	10 789
B	DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA		
I	Wpływy	15 389	924
1	Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	15 389	924
II	Wydatki	1 629	2 905
1	Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 629	921
2	Wydatki na aktywa finansowe	0	1 984
III	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	13 760	-1 981
C	DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA		
I	Wpływy	1 603	6 064
1	Kredyty i pożyczki	1 603	6 064
II	Wydatki	29 511	16 982
1	Nabycie udziałów (akcji) własnych	5 026	0
2	Spląty kredytów i pożyczek	15 748	7 120
3	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	122
4	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	6 779	7 687
4	Odsetki	1 958	2 053
C	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-27 908	-10 918
D	Przepływy pieniężne netto razem	1 321	-2 110
E	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	1 321	-2 110
	- przepływy pieniężne netto w jednostce	1 321	-2 110
F	Środki pieniężne na początek okresu	8 346	15 038
G	Środki pieniężne na koniec okresu	9 667	12 928
	- w tym środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	0	0

5.4. Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Grupy Kapitałowej Herkules za okres I półrocza 2017 r.

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 niekontrolujących	Kapitał własny razem
-------	--------------------	--------------	----------------------------------	------------------	--	--	-------------------------------	--------------------------------------	--	---------------------------------------	----------------------

sześć miesięcy zakończonych 30.06.2017 r.

Stan na dzień 01.01.2017	86 824	-631	10 853	36 358	59 941	-72	23 834	10 281	227 388	1 339	228 727
Wynik okresu ubiegłego na kapitał zapasowy	0	0	0	5 289	0	0	-1 952	-3 335	2	0	2
Wynik okresu ubiegłego na dywidendę	0	0	0	0	0	0	0	-6 946	-6 946	0	-6 946
Wynik okresu bieżącego	0	0	0	0	0	0	0	4 675	4 675	-22	4 653
Zwiększenie funduszu na nabycie akcji własnych	0	0	13 024	-13 024	0	0	0	0	0	0	0
Nabycie akcji własnych	0	-5 026	0	0	0	0	0	0	-5 026	0	-5 026
Razem zmniejszenia/zwiększenia	0	-5 026	13 024	-7 735	0	0	-1 952	-5 606	-7 295	-22	-7 317
Stan na dzień 30.06.2017	86 824	-5 657	23 877	28 623	59 941	-72	21 882	4 675	220 093	1 317	221 410

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	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

Tytuł	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał rezerwowany 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 niekontrolujących	Kapitał własny razem
-------	--------------------	--------------	------------------------------------	------------------	--	--	-------------------------------	--------------------------------------	--	---------------------------------------	----------------------

sześć miesięcy zakończonych 30.06.2016 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		10 853	-10 853	0	0	0	0	0	0	0
Wynik okresu ubiegłego na kapitał zapasowy	0		0	6 694	0	0	2 177	-8 871	0	1 420	1 420
Wynik okresu ubiegłego na dywidendę	0		0	0	0	0	0	-8 088	-8 088	0	-8 088
Wynik okresu bieżącego	0		0	0	0	0	0	6 341	6 341	-2 125	4 216
Razem zmniejszenia/zwiększenia	0	0	10 853	-4 159	0	0	17 418	-25 859	-1 747	-705	-2 452
Stan na dzień 30.06.2016	86 824	0	10 853	35 615	59 941	-72	23 834	6 341	223 336	1 146	224 482

5.5. Zmiany danych porównywalnych

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

6. Noty objaśniające do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

6.1. Przychody ze sprzedaży – struktura rzeczowa

Lp.	Treść	01.01. - 30.06.2017	01.01. - 30.06.2016
1	Sprzedaż produktów	61 872	55 808
2	Sprzedaż towarów	338	387
	Przychody netto ze sprzedaży, razem	62 210	56 195

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

6.2. Koszty operacyjne według rodzajów kosztów

Lp.	Treść	01.01. - 30.06.2017	01.01. - 30.06.2016
1	Amortyzacja	9 751	10 836
2	Zużycie materiałów i energii	7 626	6 635
3	Usługi obce	26 148	22 578
4	Podatki i opłaty	436	527
5	Wynagrodzenia	8 813	7 181
6	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	2 017	2 114
7	Pozostałe koszty rodzajowe	2 416	2 160
8	Zmiana stanu produktów	-640	-79
9	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	168	125
	Koszty operacyjne, razem	56 735	52 077

6.3. Pozostałe przychody operacyjne

Lp.	Treść	01.01. - 30.06.2017	01.01. - 30.06.2016
I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	1 098	545
II	Inne przychody operacyjne	1 509	1 799
1	Dotacje	1 127	1 149
2	Pozostałe inne przychody operacyjne, w tym:	382	650
-	odszkodowania	166	212
-	rozwiązanie odpisów i rezerw	0	250
-	zwroty VAT z faktur zagranicznych	6	30
-	umorzone zobowiązania, nakazy sądowe	46	30
-	inne	164	128
	Pozostałe przychody operacyjne, razem	2 607	2 344

6.4. Pozostałe koszty operacyjne

Lp.	Treść	01.01. - 30.06.2017	01.01. - 30.06.2016
I	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	0
III	Inne koszty operacyjne	265	238
-	kary umowne	22	47
-	szkody ubezpieczeniowe	145	120
-	odpisy aktualizujące wartość należności w okresie	0	17
-	należności trwale uznane za nieściągalne	0	4
-	wartość zlikwidowanych środków trwałych	14	0
-	inne	84	50
	Pozostałe koszty operacyjne, razem	265	238

6.5. Przychody finansowe

Lp.	Treść	01.01. - 30.06.2017	01.01. - 30.06.2016
I	Przychody finansowe z tytułu odsetek, w tym:	35	50
-	dywidendy	-29	0
-	odsetki bankowe i od pożyczek	29	50
-	odsetki kontraktowe	35	0
II	Pozostałe przychody finansowe:	0	417
-	różnice kursowe dodatnie	0	414
-	inne	0	3
	Przychody finansowe, razem	35	467

6.6. Koszty finansowe

Lp.	Treść	01.01. - 30.06.2017	01.01. - 30.06.2016
I	Koszty finansowe z tytułu odsetek, w tym:	2 025	2 042
-	odsetki bankowe i od pożyczek	902	1 026
-	odsetki od leasingu	1 105	997
-	odsetki inne	18	19
II	Pozostałe koszty finansowe, w tym:	149	144
-	różnice kursowe ujemne	43	0
-	inne	106	144
	Koszty finansowe, razem	2 174	2 186

6.7. Wartość zapasów ujętych jako koszt w okresie

Lp.	Treść	01.01. - 30.06.2017	01.01. - 30.06.2016
1	Koszt własny sprzedanych produktów	878	1 303
2	Koszt własny sprzedanych towarów	168	125
	Razem	1 046	1 428

6.8. Podatek dochodowy

Lp.	Treść	01.01. - 30.06.2017	01.01. - 30.06.2016
1	Podatek dochodowy bieżący	366	0
2	Podatek dochodowy odroczoney	659	-1 131
	Podatek dochodowy, razem	1 025	-1 131

Lp.	Treść	01.01. - 30.06.2017	01.01. - 30.06.2016
1	Zysk brutto	5 678	4 505
+	koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodu	27 997	13 918
-	koszty stanowiące koszty uzyskania przychodu	30 737	21 901
-	przychody niestanowiące przychodów podatkowych	8 378	1 421
+	przychody stanowiące przychody podatkowe	0	29
-	wykorzystanie straty z lat ubiegłych	2 205	0
2	Podstawa opodatkowania	-7 645	-4 870
	Podatek dochodowy bieżący (19%)	366	0

Dochód będący podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym bieżącym pochodzi ze spółki Herkules S.A.

6.9. Działalność zaniechana

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

6.10. Wartości niematerialne

Zmiany w wartościach niematerialnych w okresie 01.01.2017 – 30.06.2017

Lp.	Tytuł	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Koncesje i patenty	Inne	Razem
Wartość brutto					
1	Bilans otwarcia	0	0	2 293	2 293
2	Zwiększenia	0	0	27	27
a	zakup	0	0	27	27
3	Zmniejszenia	0	0	0	0
4	Bilans zamknięcia	0	0	2 320	2 320
Umorzenie					
5	Bilans otwarcia	0	0	1 223	1 223
6	Zwiększenia	0	0	126	126
a	amortyzacja za okres	0	0	126	126
7	Zmniejszenia	0	0	0	0
8	Bilans zamknięcia	0	0	1 349	1 349
9	Wartość netto na początek okresu	0	0	1 070	1 070
10	Wartość netto na koniec okresu	0	0	971	971
-	w tym leasingowane	0	0	50	50

Zmiany w wartościach niematerialnych w okresie 01.01.2016 – 31.12.2016

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 wartościach niematerialnych w okresie 01.01.2016 – 30.06.2016

Lp.	Tytuł	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Koncesje i patenty	Inne	Razem
Wartość brutto					
1	Bilans otwarcia	0	0	2 290	2 290
2	Zwiększenia	0	0	2	2
a	zakup	0	0	2	2
3	Zmniejszenia	0	0	0	0
4	Bilans zamknięcia	0	0	2 292	2 292
Umorzenie					
5	Bilans otwarcia	0	0	1 031	1 031
6	Zwiększenia	0	0	147	147
a	amortyzacja za okres	0	0	147	147
7	Zmniejszenia	0	0	0	0
8	Bilans zamknięcia	0	0	1 178	1 178
9	Wartość netto na początek okresu	0	0	1 259	1 259
10	Wartość netto na koniec okresu	0	0	1 114	1 114
-	w tym leasingowane	0	0	57	57

6.11. Rzeczowe aktywa trwałe**Zmiany w rzeczowych aktywach trwałych w okresie 01.01.2017 – 30.06.2017**

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	10 062	367 251	37 790	1 246	2 222	425 754
2	Zwiększenia	0	191	26 312	11 796	111	-121	38 289
a	przyjęcie ze środków trwałych w budowie	0	0	400	0	0	-400	0
b	zakup środków trwałych	0	191	789	283	111	279	1 653
c	środki używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej o podobnym charakterze	0	0	25 031	383	0	0	25 414
d	przemieszczenie wewnętrzne - wykup z leasingu	0	0	92	11 130	0	0	501
3	Zmniejszenia	-6	423	20 421	12 334	0	39	33 211
a	sprzedaż	-6	423	20 232	1 204	0	0	21 853
b	likwidacja	0	0	97	0	0	0	97
c	wykup z leasingu/zwrot	0	0	92	11 130	0	0	501
d	przemieszczenie wewnętrzne przyjęcie środków ze środków w budowie	0	0	0	0	0	39	39
4	Bilans zamknięcia	7 189	9 830	373 142	37 252	1 357	2 062	430 832

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	1 223	88 940	17 933	800	0	108 896
2	Zwiększenia	6	212	8 538	1 183	92	0	10 031
a	amortyzacja za okres	6	212	8 211	1 104	92	0	9 625
b	przemieszczenie wewnętrzne - wykup z leasingu	0	0	327	79	0	0	406
3	Zmniejszenia	0	354	7 462	1 064	0	0	8 880
a	sprzedaż	0	354	7 087	985	0	0	8 426
b	likwidacja	0	0	48	0	0	0	48
c	wykup z leasingu/zwrot	0	0	327	79	0	0	406
4	Bilans zamknięcia	6	1 081	90 016	18 052	892	0	110 047
5	Wartość netto na początek okresu	7 183	8 839	278 311	19 857	446	2 222	316 858
6	Wartość netto na koniec okresu	7 183	8 749	283 126	19 200	465	2 062	320 785
-	w tym leasingowane	0	0	98 885	2 805	0	0	101 690

Zmiany w rzeczowych aktywach trwałych w okresie 01.01.2016 – 31.12.2016

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

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 rzeczowych aktywach trwałych w okresie 01.01.2016 – 30.06.2016

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	12 107	386 560	39 650	1 280	366	447 146
2	Zwiększenia	0	21	16 899	453	36	1 049	18 458
a	zakup środków trwałych	0	21	999	27	36	1 049	2 132
b	środki używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej o podobnym charakterze	0	0	15 900	369	0	0	16 269
c	przemieszczenie wewnętrzne inne	0	0	0	57	0	0	57
3	Zmniejszenia	0	5	3 375	1 246	0	0	4 626
a	sprzedaż	0	5	3 371	1 189	0	0	4 565
B	likwidacja	0	0	4	0	0	0	4
f	wykup z leasingu/zwrot	0	0	0	57	0	0	57
4	Bilans zamknięcia	7 183	12 123	400 084	38 857	1 316	1 415	460 978

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	2 950	107 445	16 858	620	0	127 881
2	Zwiększenia	0	121	8 542	1 864	202	0	10 729
a	amortyzacja za okres	0	121	8 542	1 824	202	0	10 689
b	przemieszczenie wewnętrzne - wykup z leasingu	0	0	0	40	0	0	40
3	Zmniejszenia	0	5	2 461	1 207	0	0	3 673
a	sprzedaż	0	5	2 457	1 167	0	0	3 629
b	likwidacja	0	0	4	0	0	0	4
c	wykup z leasingu/zwrot	0	0	0	40	0	0	40
4	Bilans zamknięcia	0	3 066	113 526	17 515	822	0	134 929
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	9 057	286 558	21 342	494	1 415	326 049
-	w tym leasingowane	0	0	84 991	3 567	0	0	88 558

6.12. Środki trwałe nieumarzane, używane na podstawie umów leasingu

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

Lp.	Treść	2017-06-30	2016-12-31	2016-06-30
1	Środki trwałe, w tym	512	182	182
-	środki transportu	512	182	182
Razem		512	182	182

Wartość powyższą oszacowano na podstawie polis ubezpieczeniowych.

6.13. Wartość firmy

Lp.	Treść	2017-06-30	2016-12-31	2016-06-30
1	Wartość firmy powstała wskutek połączenia EFH Żurawie Wieżowe S.A. i Gastel S.A.	12 713	12 713	12 713
2	Wartość firmy powstała w związku z objęciem kontroli nad spółką Viatron S.A.	4 720	4 720	4 720
Razem		17 433	17 433	12 713

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

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

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

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

Na dzień 31 grudnia 2016 r. Zarząd Herkules S.A. chcąc spełnić obowiązek zbadania wartości firmy poprzez przeprowadzenie testu na utratę wartości firmy zgodnie z MSR 36 dokonał wyceny wartości CGU (cash generating unit) w postaci wewnętrznego Działu Żurawi Wieżowych. Z dokonanych wyliczeń wynika, iż wartość CGU w postaci Działu Żurawi Wieżowych wynikająca z wyceny jest wyższa od wartości goodwill ujętej w bilansie w kwocie 12,7 mln zł. Na tej podstawie nie stwierdzono utraty wartości tego aktywa oraz nie stwierdzono konieczności dokonania odpisu aktualizującego.

Na dzień 30 czerwca 2017 r. kluczowe czynniki kształtujące powyższą wartość nie uległy zmianie, a więc nie dostrzega się konieczności korekty przeprowadzonych na dzień 31 grudnia 2016 r. szacunków..

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

W związku z nabyciem większościowego pakietu akcji Herkules S.A. objęła kontrolą spółkę Viatron S.A. z siedzibą w Gdyni. Na dzień nabycia dokonano porównania ceny nabycia z wartością aktywów netto spółki wycenionych do wartości godziwej. Wynikiem powyższego porównania jest ujęta w bilansie skonsolidowanym wartość firmy (goodwill) w kwocie 4,7 mln zł.

Na dzień 31 grudnia 2016 r. Zarząd Herkules S.A. chcąc spełnić obowiązek zbadania wartości firmy poprzez przeprowadzenie testu na utratę wartości firmy zgodnie z MSR 36 dokonał wyceny wartości firmy. Z dokonanych wyliczeń wynika, iż wartość firmy z wyceny jest wyższa od wartości goodwill ujętej w bilansie w kwocie 4,7 mln zł. Na tej podstawie nie stwierdzono utraty wartości tego aktywa oraz nie stwierdzono konieczności dokonania odpisu aktualizującego.

Na dzień 30 czerwca 2017 r. kluczowe czynniki kształtujące powyższą wartość nie uległy zmianie, a więc nie dostrzega się konieczności korekty przeprowadzonych na dzień 31 grudnia 2016 r. szacunków..

6.14. Nieruchomości inwestycyjne

Do nieruchomości inwestycyjnych Grupa Kapitałowa 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 zakończenie okresu obrotowego 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 30.06.2017
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 30.06.2017	Stan na 31.12.2016	Stan na 30.06.2016
1	Nieruchomość gruntowa w Warszawie przy ul. Szlacheckiej	1 795	1 795	1 795
2	Nakłady inwestycyjne poniesione w związku z projektem zabudowy nieruchomości przy ul. Szlacheckiej w Warszawie	2 085	2 085	2 085
Razem		3 880	3 880	3 880

W maju 2017 r. Herkules S.A. zawarła z niepowiązanym podmiotem przedwstępną umowę sprzedaży nieruchomości przy ul. Szlacheckiej w Warszawie. Strony przewidziały okres na podpisanie umowy ostatecznej do dnia 31 grudnia 2018 r. Wartość określona umową przewyższa wykazywaną bilansowo wartość nieruchomości.

6.15. Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia

Lp.	Treść	30.06.2017	31.12.2016	30.06.2016
1	Nieruchomość wraz z naniesieniami w Warszawie przy ul. Kaczorowej (PGMB Budopol S.A.)	693	654	649
2	Nieruchomość wraz z naniesieniami w Stojądłach przy ul. Kołbielskiej (PGMB Budopol S.A.)	0	1 283	4 558
3	Nieruchomość wraz z naniesieniami w Mińsku Maz. przy ul. Kościuszki (PGMB Budopol S.A.)	0	0	1 382
Razem		693	1 937	6 589

6.16. Zapasy

Lp.	Treść	2017-06-30	2016-12-31	2016-06-30
1	Materiały (wg ceny nabycia)	772	565	816
2	Towary	889	861	894
3	Produkty gotowe (wg kosztu wytworzenia)	1 411	850	711
4	Półprodukty i produkty w toku (wg kosztu wytworzenia)	13 241	13 274	15 342
5	Zaliczki na dostawy	43	29	0
Zapasy, razem		16 356	15 579	17 763

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.

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

Kierując się zasadą ostrożności, na dzień 31 grudnia 2016 r. spółka dominująca dokonała odpisu wartości części zapasów o niskiej rotacji na kwotę 83 tys. zł. Na posiadanych zapasach Spółka nie ustanowiła żadnych zabezpieczeń. W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem za zaistniały przesłanki do utworzenia odpisów aktualizujących. Łączna wartość dokonanych odpisów ujętych w okresie bieżącym i w latach poprzednich to 149 tys. zł.

6.18. Należności krótkoterminowe

Lp.	Treść	2017-06-30	2016-12-31	2016-06-30
1	z tytułu dostaw i usług	27 659	33 811	29 738
2	zaliczki otrzymane na dostawy	0	0	0
3	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń oraz innych świadczeń, w tym:	4 752	2 091	1 414
a	z tytułu podatku dochodowego	0	0	156
4	inne	3 925	1 424	2 858
a	należności od pracowników	0	0	145
c	z tytułu wyceny projektów w toku	2 872	763	1 643
d	pozostałe (w tym przekazane wadia i kaucje)	1 053	661	1 070
	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności, razem	36 336	37 326	34 010

6.19. Środki pieniężne i inne krótkoterminowe aktywa finansowe

Lp.	Treść	2017-06-30	2016-12-31	2016-06-30
1	Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	0	0	0
2	Pozostałe aktywa finansowe	0	0	0
3	Środki pieniężne i inne ekwiwalenty	9 667	8 346	12 928
a	Środki pieniężne w banku i w kasie	9 667	8 346	12 928
	Środki pieniężne i inne krótkoterminowe aktywa finansowe, razem	9 667	8 346	12 928

6.20. Rozliczenia międzyokresowe kosztów

Lp.	Treść	2017-06-30	2016-12-31	2016-06-30
1	RMK czynne długoterminowe	1 835	2 672	659
2	RMK czynne krótkoterminowe	4 282	2 469	2 884
	Rozliczenia międzyokresowe kosztów razem	6 117	5 141	3 543

Lp.	Treść	2017-06-30	2016-12-31	2016-06-30
1	Koszty inwestycji w nowe rynki zbytu	2 436	2 209	
1	Ubezpieczenia	1 107	1 018	970
2	Doradztwo związane z dotacją UE	980	1 006	1 031
3	Poniesione koszty napraw zgłoszone do ubezpieczyciela	579	150	498
4	Wydatki związane z pracami rozwojowymi i wartościami niematerialnymi	329	345	362
5	Opłaty i podatki rozliczane w czasie	623	413	627
6	Pozostałe koszty do rozliczenia w czasie	63		55
	Rozliczenia międzyokresowe kosztów razem	6 117	5 141	3 543

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

Lp.	Treść	2017-06-30	2016-12-31	2016-06-30
1	Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług			
a	stan na początek okresu	4 867	4 788	4 788
b	zwiększenia, w tym:	0	338	17
-	utworzenie odpisów aktualizujących	0	338	17
c	zmniejszenia, w tym:	0	259	250
-	rozwiązanie odpisów aktualizujących	0	259	250
d	stan na koniec okresu	4 867	4 867	4 555
2	Odpisy aktualizujące wartość zapasów			
a	stan na początek okresu	149	66	66
b	zwiększenia	0	83	0
-	utworzenie odpisów aktualizujących	0	83	0
c	zmniejszenia	0	0	0
d	wniesienie zorganizowanej części przedsiębiorstwa	0	0	0
e	stan na koniec okresu	149	149	66
3	Odpisy aktualizujące wartość pozostałych należności			
a	stan na początek okresu	279	279	279
b	zwiększenia, w tym:	0	0	0
c	zmniejszenia, w tym:	0	0	0
d	stan na koniec okresu	279	279	279

6.22. 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 których wyniki są niepewne.

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

Lp.	Treść	2017-06-30	2016-12-31	2016-06-30
1	Roszczenia z tytułu należności dochodzonych na drodze sądowej	726	730	730
Razem		726	730	730

6.23. Kapitały własne

Kapitał akcyjny

Kapitał akcyjny spółki dominującej na dzień 1 stycznia 2017 r.

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

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem nie nastąpiły żadne zmiany w strukturze i wartości kapitału akcyjnego, a więc jego stan na dzień bilansowy 30 czerwca 2017 r. jest taki, jak wskazano powyżej.

Akcje własne.

Spółka dominująca od września 2016 r. prowadzi aktywny skup akcji własnych. Do dnia bilansowego skupiła 1 443 035 akcji stanowiących 3,32% jej kapitału akcyjnego. Środki wydatkowane na te transakcje wyniosły 5 657 tys. zł. Akcje są skupowane w celu ich umorzenia.

Kapitał rezerwowy na wykup akcji

Fundusz w kwocie 23 877 tys. zł wydzielony z wartości zysków zatrzymanych, utworzony z przeznaczeniem na sfinansowanie skupu akcji własnych.

Kapitał zapasowy

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

Kapitał z rozliczenia jednostki pod kontrolą

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

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

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

Lp.	Treść	2017-01-01	utworzenie	zwiększenie	wykorzystanie	rozwiązanie	2017-06-30
1	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	459	0	0	0	47	412
	Razem rezerwy	459	0	0	0	47	412

Lp.	Treść	2016-01-01	utworzenie	zwiększenie	wykorzystanie	rozwiązanie	2016-12-31
1	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	346	0	113	0	0	459
	Razem rezerwy	346	0	113	0	0	459

Lp.	Treść	2016-01-01	utworzenie	zwiększenie	wykorzystanie	rozwiązanie	2016-06-30
1	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	346	0	0	0	215	131
	Razem rezerwy	346	0	0	0	215	131

6.25. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

Lp.	Treść	2017-06-30	2016-12-31	2016-06-30
1	Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek	13 792	16 803	20 268
2	Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek	21 039	31 987	35 129
a)	krótkoterminowa część zadłużenia długoterminowego	6 686	14 935	16 995
b)	kredyty i pożyczki krótkoterminowe	14 353	17 052	18 134
Razem		34 831	48 790	55 397

Poniżej przedstawiono wykaz kredytów i pożyczek otwartych na dzień bilansowy 30 czerwca 2017 r. w spółce dominującej.

Nazwa banku	rodzaj zobowiązania	waluta kredytu	kwota pozyskana [PLN]	kwota pozostała do spłaty [PLN]	Oprocentowanie	Data przyznania	Termin spłaty	Zabezpieczenie
BPS	kredyt inwestycyjny	PLN	11 800	1 566	WIBOR 1M + marża banku	25.02.2009	31.12.2018	zastaw rejestrowy na składnikach majątku trwałego
BPS	kredyt inwestycyjny	PLN	18 846	2 905	WIBOR 1M + marża banku	18.06.2009	31.03.2019	zastaw rejestrowy na składnikach majątku trwałego, przeważnie wierzytelności z 2 umów handlowych
BPS	kredyt inwestycyjny	PLN	2 735	341	WIBOR 3M + marża banku	24.04.2012	30.03.2018	zastaw rejestrowy na składnikach majątku trwałego
BPS	kredyt inwestycyjny	PLN	4 980	663	WIBOR 3M + marża banku	26.09.2012	29.12.2017	zastaw rejestrowy na składnikach majątku trwałego
BPS	kredyt inwestycyjny	PLN	2 190	1 711	WIBOR 3M + marża banku	25.01.2016	31.07.2020	zastaw rejestrowy na składnikach majątku trwałego
BPS	limit zadłużenia	PLN	6 500	2 987	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	5 643	WIBOR 1M + marża banku	26.08.2010	31.07.2018	hipoteka i zastaw rejestrowy na składnikach majątku trwałego
Getin Noble Bank	kredyt inwestycyjny	PLN	3 500	2 558	WIBOR 1M + marża banku	09.02.2015	06.02.2023	hipoteka na nieruchomości
SG Equipment Leasing Polska	pożyczka	PLN	842	276	WIBOR 1M + marża finansującego	27.02.2014	01.03.2018	zastaw rejestrowy na składnikach majątku trwałego
SG Equipment Leasing Polska	pożyczka	PLN	659	164	WIBOR 1M + marża finansującego	16.06.2014	25.04.2018	zastaw rejestrowy na składnikach majątku trwałego
M Leasing	pożyczka	PLN	15 210	9 210	WIBOR 1M + marża finansującego	10.06.2014	30.09.2019	zastaw rejestrowy na składnikach majątku trwałego
Siemens Finance	pożyczka	PLN	463	197	WIBOR 1M + marża finansującego	01.07.2014	15.06.2019	zastaw rejestrowy na składnikach majątku trwałego
Siemens Finance	pożyczka	PLN	544	242	WIBOR 1M + marża finansującego	08.07.2014	15.07.2019	zastaw rejestrowy na składnikach majątku trwałego
SG Equipment Leasing Polska	pożyczka	PLN	759	328	WIBOR 1M + marża finansującego	30.06.2014	05.06.2019	zastaw rejestrowy na składnikach majątku trwałego
Getin Noble Bank	limit zadłużenia	PLN	2 000	1 999	WIBOR 1M + marża banku	09.02.2015	26.10.2017	hipoteka na nieruchomości
Razem			80 528	30 790				

Poniżej przedstawiono wykaz kredytów otwartych na dzień bilansowy 30 czerwca 2017 r. w spółce zależnej Gastel Prefabrykacja S.A.

Nazwa banku	rodzaj zobowiązania	waluta kredytu	kwota pozyskana [PLN]	kwota pozostała do spłaty [PLN]	Oprocentowanie	Data przyznania	Termin spłaty	Zabezpieczenie
Getin Noble Bank	limit zadłużenia	PLN	5 000	2 756	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.
Getin Noble Bank	kredyt inwestycyjny	PLN	589	318	WIBOR 3M + marża banku	28.08.2014	27.08.2020	zastaw rejestrowy na zapasach, zastaw rejestrowy na niektórych składnikach majątku Herkules S.A., poręczenie Herkules S.A.
Razem			5 589	3 074				

Poniżej przedstawiono wykaz kredytów i pożyczek otwartych na dzień bilansowy 30 czerwca 2017 r. w spółce zależnej Viatron S.A.

Nazwa banku	rodzaj zobowiązania	waluta kredytu	kwota pozyskana [PLN]	kwota pozostała do spłaty [PLN]	Oprocentowanie	Data przyznania	Termin spłaty	Zabezpieczenie
Bank Zachodni WBK	limit zadłużenia	PLN	1 000	967	WIBOR 1M + marża finansującego	29.03.2017	28.03.2018	zastaw rejestrowy na niektórych składnikach majątku Herkules S.A., poręczenie Herkules S.A., zastaw na części akcji Viatron S.A.
Razem			1 000	967				

6.26. Zobowiązania leasingowe

Lp.	Treść	2017-06-30	2016-12-31	2016-06-30
1	Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego	56 754	41 449	43 379
2	Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego	12 408	9 103	12 711
Razem		69 162	50 552	56 090

Poniżej przedstawiono wykaz zadłużenia z tytułu leasingu otwartego na dzień bilansowy 30 czerwca 2017 r. w podziale na instytucje finansujące.

Lp.	Finansujący	2017-06-30	2016-12-31	2016-06-30
1	AKF Leasing Polska	9 123	9 534	9 972
2	Bank BGŻ BNP Paribas	0	126	360
3	BZ WBK Leasing	344	464	583
4	BZ WBK Lease	599	1 023	1 402
5	Carefleet	1 574	1 543	1 648
6	Deutsche Leasing Polska	2 662	395	746
7	FCA Leasing Polska	43	58	73
8	ING Lease (Polska)	0	0	488
9	Millennium Leasing	27 844	24 551	26 259
10	Pekao Leasing	0	0	119
11	PSA Finance Polska	14	18	22
12	SG Equipment Leasing Polska	15 956	720	1 004
13	Siemens Finance	10 782	11 790	13 019
14	Toyota Leasing Polska	221	330	395
Razem		69 162	50 552	56 090

6.27. Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Lp.	Treść	2017-06-30	2016-12-31	2016-06-30
1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego			
a	stan na początek okresu	16 785	15 031	15 031
b	zwiększenia	2 835	3 136	3 852
c	zmniejszenia	876	1 382	74
d	stan na koniec okresu	18 744	16 785	18 809
2	Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego			
a	stan na początek okresu	38 936	36 768	36 768
b	zwiększenia	2 675	3 381	2 666
c	zmniejszenia	57	1 213	20
d	stan na koniec okresu	41 554	38 936	39 414
3	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	18 744	16 785	18 809
4	Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	41 554	38 936	39 414
5	Aktywa netto z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	0	0
6	Rezerwa netto z tytułu odroczonego podatku dochodowego	22 810	22 151	20 605

6.28. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

Lp.	Treść	2017-06-30	2016-12-31	2016-06-30
1	z tytułu dostaw i usług	13 495	14 398	15 042
2	z tytułu podatku dochodowego	0	0	0
3	inne budżetowe	1 955	1 338	1 326
4	pozostałe	11 542	3 447	10 214
a	zaliczki otrzymane na dostawy	740	19	19
b	z tytułu wynagrodzeń	2 441	2 423	1 232
c	ZFŚS	8	8	17
d	z tytułu wyceny projektów w toku	0	0	0
e	z tytułu nabycia akcji Viatron S.A.	0	0	0
f	z tytułu dywidendy do wypłaty	0	0	7 689
g	pozostałe zobowiązania	8 353	997	1 257
	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania, razem	26 992	19 183	26 582

6.29. Międzyokresowe rozliczenia bierne

Lp.	Treść	2017-06-30	2016-12-31	2016-06-30
1	Rozliczenie niewykorzystanych urlopów	65	72	219
	Razem	65	72	219

6.30. Międzyokresowe rozliczenia przychodów

Lp.	Treść	2017-06-30	2016-12-31	2016-06-30
1	Rozliczenia międzyokresowe przychodów długoterminowe	33 351	34 769	36 153
2	Rozliczenia międzyokresowe przychodów krótkoterminowe	3 205	2 867	3 650
	Razem	36 556	37 636	39 803

Lp.	Treść	2017-06-30	2016-12-31	2016-06-30
1	Dofinansowanie z funduszy strukturalnych UE	35 067	36 184	37 302
a	Projekt 2.2.1.1 Uruchomienie produkcji innowacyjnych wież strunobetonowych	498	521	544
b	Projekt 2.2.1 Rozbudowa parku maszynowego w celu świadczenia innowacyjnych usług dźwigowych	5 217	5 384	5 551
c	Projekt 4.4 Wdrożenie innowacyjnej przebudowy obiektów mostowych w 24h	11 176	11 455	11 733
d	Projekt 4.4 Innowacyjna usługa kompleksowego wznoszenia elektrowni wiatrowych: 2 turbiny w 72 godziny	9 391	9 617	9 844
e	Projekt 4.4.: Wdrożenie innowacyjnej technologii instalacji turbin wiatrowych i innych specjalistycznych usług dźwigowych	8 785	9 207	9 630
2	Pozostałe przychody przyszłych okresów	591	203	1 048
3	Zysk z tytułu leasingu zwrotnego rozliczany w czasie	898	1 249	1 453
Razem		36 556	37 636	39 803

6.31. Zobowiązania warunkowe

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

W prezentowanym okresie sprawozdawczym spółki Grupy Kapitałowej a 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 i udzielonych poręczeń.

Ponieważ większość umów leasingowych klasyfikowanych jest 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	2017-06-30	2016-12-31	2016-06-30
1	Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego	56 754	41 449	43 379
2	Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego	12 408	9 103	12 711
Razem		69 162	50 552	56 090

Poniżej wykazana wartość zobowiązań z tytułu leasingu ujmowanego pozabilansowo.

Lp.	Treść	2017-06-30	2016-12-31	2016-06-30
1	Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu ujmowanego pozabilansowo	143	39	57
2	Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu ujmowanego pozabilansowo	97	32	33
Razem		240	71	90

Weksłami in blanco zabezpieczone są także zobowiązania kredytowe długo- i krótkoterminowe:

Lp.	Treść	2017-06-30	2016-12-31	2016-06-30
1	Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów bankowych i pożyczek	13 792	16 803	20 268
2	Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów bankowych i pożyczek	21 039	31 987	35 129
Razem		34 831	48 790	55 397

Poniżej wykazano stan zobowiązań warunkowych na wskazane dni bilansowe z tytułu udzielonych spółkom Grupy Kapitałowej gwarancji oraz poręczeń udzielonych przez spółkę dominującą.

Lp.	Treść	2017-06-30	2016-12-31	2016-06-30
1	Bankowe gwarancje należytego wykonania umowy	6 293	6 623	3 596
2	Bankowe gwarancje wniesienie wadium w postępowaniach przetargowych	400	420	79
3	Weksle wystawione jako zabezpieczenie spłaty zobowiązań handlowych	404	310	414
4	Poręczenia	8 386	11 609	14 612
Razem		15 483	18 962	18 701

6.32. Zobowiązanie do poniesienia wydatków

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

6.33. Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych

Zmiana stanu rezerw

L.p.	Treść	01.01.-30.06.2017	01.01.-30.06.2016
1	Bilansowa zmiana stanu rezerw	605	-2 054
-	zmiana rezerwy z tyt. podatku odroczonego	-659	1 839
-	Inne	37	251
2	Korekty razem	-622	2 090
3	Zmiana wykazana w rachunku przepływów pieniężnych	-17	36

Zmiana stanu zapasów

L.p.	Treść	01.01.-30.06.2017	01.01.-30.06.2016
1	Bilansowa zmiana stanu zapasów	-777	-1 117
2	Korekty razem	0	0
3	Zmiana wykazana w rachunku przepływów pieniężnych	-777	-1 117

Zmiana stanu należności

L.p.	Treść	01.01.-30.06.2017	01.01.-30.06.2016
1	Bilansowa zmiana stanu należności	991	4 581
2	Korekty razem	0	0
3	Zmiana wykazana w rachunku przepływów pieniężnych	991	4 581

Zmiana stanu zobowiązań

L.p.	Treść	01.01.-30.06.2017	01.01.-30.06.2016
1	Bilansowa zmiana stanu zobowiązań	7 809	-1 757
-	podatek dochodowy (zapłacony)	0	329
-	zobowiązania z tyt. Nabycia akcji jednostki zależnej	0	2 000
-	uchwalona dywidenda	-6 946	-8 087
-	inne korekty	-438	-36
2	Korekty razem	-7 384	-5 794
3	Zmiana wykazana w rachunku przepływów pieniężnych	425	-7 551

Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych

L.p.	Treść	01.01.-30.06.2017	01.01.-30.06.2016
1	Bilansowa zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-2 056	-2 521
-	zysk z tytułu leasingu zwrotnego	299	256
-	inne korekty	118	-154
2	Korekty razem	417	102
3	Zmiana wykazana w rachunku przepływów pieniężnych	-1 639	-2 419

6.34. Informacja o instrumentach finansowych

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

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

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

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

AKTYWA FINANSOWE	Wartość bilansowa / godziwa			Kategoria instrumentów finansowych
	2017-06-30	31.12.2016	2016-06-30	
Pozostałe aktywa finansowe (długoterminowe)	0	0	0	
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	28 712	34 472	30 808	
- należności z tytułu dostaw i usług	27 659	33 811	29 738	Pożyczki i należności
- pozostałe	1 053	661	1 070	Pożyczki i należności
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	9 667	8 346	12 928	
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	9 667	8 346	12 928	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	Wartość bilansowa / godziwa			Kategoria instrumentów finansowych
	2017-06-30	31.12.2016	2016-06-30	
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki, w tym:	34 832	48 790	55 397	
- długoterminowe oprocentowane wg zmiennej stopy procentowej	20 479	31 738	37 233	Pozostałe zobowiązania finansowe
- kredyt w rachunku bieżącym	14 353	17 052	18 164	Pozostałe zobowiązania finansowe
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	24 289	17 837	25 220	
- zobowiązania z tytułu dostaw i usług	13 495	14 398	15 042	Pozostałe zobowiązania finansowe
- zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	2 441	2 423	1 232	Pozostałe zobowiązania finansowe
- pozostałe	8 353	1 016	8 946	Pozostałe zobowiązania finansowe
Pozostałe zobowiązania inne (długoterminowe), w tym:	56 754	41 449	43 379	
- zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	56 754	41 449	43 379	Pozostałe zobowiązania finansowe
Pozostałe zobowiązania inne (krótkoterminowe), w tym:	12 408	9 103	12 711	
- zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	12 408	9 103	12 711	Pozostałe zobowiązania finansowe

III. DODATKOWE DANE OBJAŚNIAJĄCE

1. Segmenty operacyjne.

Lp.	Treść	od 01.01.2017 do 30.06.2017					
		Razem	Dźwigi	Budownictwo telekom.	Produkcja	Transport	Inne
1	Przychody ze sprzedaży	62 210	50 738	5 697	3 454	2 130	191
2	Koszty działalności operacyjnej wg segmentów	53 317	41 974	5 012	3 814	2 524	-7
3	Wynik segmentu	8 893	8 764	685	-360	-394	198
7	Nieprzypisane koszty zarządu	-3 418					
8	Pozostałe przychody / koszty operacyjne	2 342					
11	Przychody / koszty finansowe	-2 139					
12	Zysk (brutto) z działalności gospodarczej	5 678					
13	Podatek dochodowy nieprzypisany segmentom	1 025					
14	Zysk/strata udziałowców mniejszościowych	-22					
15	Zysk/strata netto akcjonariuszy jednostki dominującej	4 675					

Lp.	Treść	od 01.01.2016 do 30.06.2016					
		Razem	Dźwigi	Budownictwo telekom.	Produkcja	Transport	Inne
1	Przychody ze sprzedaży	56 195	43 898	4 986	4 086	2 937	288
2	Koszty działalności operacyjnej wg segmentów	48 886	35 930	4 669	4 706	3 767	-186
3	Wynik segmentu	7 309	7 968	317	-620	-830	474
7	Nieprzypisane koszty zarządu	-3 191					
8	Pozostałe przychody / koszty operacyjne	2 106					
11	Przychody / koszty finansowe	-1 719					
12	Zysk (brutto) z działalności gospodarczej	4 505					
13	Podatek dochodowy nieprzypisany segmentom	-1 131					
14	Zysk/strata udziałowców mniejszościowych	-705					
15	Zysk/strata netto akcjonariuszy jednostki dominującej	6 341					

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

Porównując I półrocze 2017 r. do analogicznego okresu roku ubiegłego możemy dostrzec 11% przyrost sprzedaży, który jest wynikiem przede wszystkim 15% wzrostów przychodów w podstawowym segmencie wynajmu żurawi. Jest to efekt kolejnego udanego sezonu w części dotyczącej żurawi wieżowych, ale też wzrostu sprzedaży w pionie wynajmu żurawi mobilnych (zwłaszcza kołowych), które w 2016 r. notowały ni-

skie obroty z uwagi likwidację rynku budownictwa turbin wiatrowych w Polsce. Efekt niskiej bazy odniesienia powyższych wartości i aktywna polityka sprzedażowa przyniosły stosunkowo wysoki wzrost. Z zadowoleniem można przyjąć także ponad 14% wzrost sprzedaży w biznesie budownictwa telekomunikacyjnego. Pozostałe dwa segmenty odnotowały spadki sprzedaży - mniejsza ilość pozyskanych projektów przełożyła się spadek sprzedaży w sektorze prefabrykacji, a brak zamówień ze strony branży energetyki wiatrowej spowodował spadki sprzedaży w segmencie transportu.

Rozliczenie działalności podstawowej przyniosło wzrost wyniku na sprzedaży o 33%, warto jednak wspomnieć, że gdyby nie odnotowanie w 2016 r. nadzwyczajnych zdarzeń jednorazowych wpływających wprost na spadek kosztów działalności operacyjnej i na ubiegłoroczny wynik, to różnica ta na korzyść półrocza 2017 r. byłaby jeszcze wyższa. W wyniku I półrocza 2016 r. ujęto m.in. rozwiązanie rezerwy na premie dla osób zarządzających – 0,8 mln zł oraz rozwiązanie rezerwy na restrukturyzację PGMB Budopol S.A. – 1,1 mln zł. Odejmując te zdarzenia przyrost wyniku na sprzedaży wyniósłby aż 147%.

Pozytywne efekty korzystnej sprzedaży wyeksploatowanych aktywów trwałych oraz ujęcie rozliczenia wpływów dotacji podwyższyły zysk na działalności operacyjnej do wartości bliskiej 8 mln zł, co było wartością wyższą o 26% od EBIT osiągniętego w I półroczu 2016 r.

Efektom rozliczenia działalności finansowej jest wynik skonsolidowany brutto w wysokości 5,7 mln zł, a więc wyższy od osiągniętego w porównywalnym okresie o 26%.

Pomimo wzrostu skonsolidowanej sprzedaży i wyników na poszczególnych poziomach rachunku zysków i strat w porównywalnych okresach, paradoksalnie wynik netto okresu objętego niniejszym sprawozdaniem okazał się być niższy od uzyskanego w okresie porównywalnym. Jest to ponownie wpływ nietypowego i incydentalnego zdarzenia w postaci rozpoznania w PGMB Budopol S.A. aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w kwocie 1,3 mln zł, która w ostatecznym rozrachunku wpłynęła na wynik netto I półrocza 2016 r. Gdyby z bazy porównawczej odjąć wpływ wszystkich wyżej wymienionych czynników jednorazowych, to wzrost wyniku netto wyniósłby ponad 90%.

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

Sukcesem prezentowanego okresu jest niewątpliwie wzrost sprzedaży odnotowany w segmencie żurawi. Cieszy zwłaszcza wzrost w części dotyczącej żurawi mobilnych, która w ubiegłym roku odnotowała niezadowalające rezultaty.

Pozytywne skutki dla przepływów pieniężnych miały kolejne korzystne transakcje sprzedaż nieruchomości przez spółkę PGMB Budopol S.A., jednakże zrealizowane one były bez wpływu na wynik bieżący, gdyż skutki wyceny tych aktywów były uwzględnione w sprawozdaniu finansowym za 2015 r.

Zdecydowanie za sukces można uznać zawarcie w marcu 2017 r. przez Herkules S.A. umowy z Terex Global GmbH dotyczącej długofalowej współpracy w zakresie dostaw i wymiany żurawi kołowych. Umowa zawarta na okres 4 lat o szacowanej wartości blisko 14 mln eur zakłada dostawy nowych żurawi, odkup żurawi używanych oraz trzyletnią gwarancję techniczną i usługi serwisowe. Umowa zakłada także odkupienie od Herkules S.A. niektórych dotychczas użytkowanych maszyn. Zawarcie tego kontraktu zapewni istotne korzyści serwisowe, a także stosunkowo szybką rotację maszyn i dostęp do wciąż nowych technologii, co będzie miało korzystny wpływ na koszty użytkowania maszyn i jakość świadczonych przez Herkules S.A. usług.

W sierpniu 2017 r. w trakcie realizacji przez Viatron S.A. jednego z projektów farm wiatrowych w Szwecji doszło do wypadku żurawia LG1750. W związku ze zdarzeniem wszelkie prace na miejscu wypadku zostały wstrzymane, a jego przyczyny są badane. Do chwili wyjaśnienia powodu zaistnienia nie będzie możliwe precyzyjne określenie jego konsekwencji finansowych, ekonomicznych oraz prawnych, jednakże istnieje prawdopodobieństwo, że jego skutki, m.in. związane z opóźnieniem realizacji montażu turbin, mogą wpłynąć na tegoroczne rezultaty Viatron S.A. i w konsekwencji na wynik finansowy Grupy Kapitałowej Herkules

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

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

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

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

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

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

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

Okres ekonomicznej użyteczności środków trwałych oraz wartości niematerialnych

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

Wartość firmy

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

Świadczenia pracownicze

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

Wysokość ustalonych odpisów aktualizujących należności

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

7. Sezonowość lub cykliczność działalności.

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

8. Podstawowe dane spółek objętych konsolidacją.

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

Dane finansowe	Spółka	01.01. - 30.06.2017	01.01. - 30.06.2016
Przychody ze sprzedaży	Gastel Hotele Sp. z o.o.	0	0
	Gastel Prefabrykacja S.A.	4 045	4 418
	Viatron S.A.	4 963	2 617
	PGMB Budopol S.A.	3 221	6 867
Wynik brutto	Gastel Hotele Sp. z o.o.	-71	-68
	Gastel Prefabrykacja S.A.	-511	-779
	Viatron S.A.	-45	-2 493
	PGMB Budopol S.A.	2 610	3 433
Wynik netto	Gastel Hotele Sp. z o.o.	-71	-68
	Gastel Prefabrykacja S.A.	-421	-694
	Viatron S.A.	-45	-2 021
	PGMB Budopol S.A.	2 145	4 736
Suma aktywów	Gastel Hotele Sp. z o.o.	4 075	4 075
	Gastel Prefabrykacja S.A.	17 864	17 010
	Viatron S.A.	25 390	25 381
	PGMB Budopol S.A.	32 274	35 763
Kapitał własny	Gastel Hotele Sp. z o.o.	2 855	2 996
	Gastel Prefabrykacja S.A.	12 510	13 192
	Viatron S.A.	2 381	1 883
	PGMB Budopol S.A.	27 065	24 580
Kapitał podstawowy	Gastel Hotele Sp. z o.o.	4 000	4 000
	Gastel Prefabrykacja S.A.	12 566	12 566
	Viatron S.A.	1 141	1 141
	PGMB Budopol S.A.	789	789
Zobowiązania	Gastel Hotele Sp. z o.o.	1 220	1 079
	Gastel Prefabrykacja S.A.	5 354	3 818
	Viatron S.A.	23 009	23 498
	PGMB Budopol S.A.	5 209	11 183

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

W marcu 2017 r. Herkules S.A. nabyła nowy żurawi wieżowy w klasie udźwigowej 500 tm - Terex Comedil CTT 561 wraz z elementami tworzącymi wieżę o wysokości 84 m. Zakup o wartości 0,7 mln eur został sfinansowany leasingiem, z którego na dzień bilansowy pozostaje do spłaty zobowiązanie w wysokości 2,7 mln zł. Żuraw znalazł zastosowanie na budowie w Elektrowni Turów

W dniu 23 marca 2017 r. Herkules S.A. zawarła umowę z Terex Global GmbH dotyczącą długofalowej współpracy w zakresie dostaw i wymiany żurawi kołowych. Umowa zawarta na okres 4 lat o szacowanej wartości blisko 14 mln eur zakłada dostawy nowych żurawi, odkup żurawi używanych oraz trzyletnią gwarancję techniczną i usługi serwisowe.

W ramach realizacji powyższej umowy spółka dominująca odebrała na początku maja 2017 r. dwa nowe żurawie kołowe Demag w klasach udźwigu 130 t i 160 t o łącznej wartości 1,7 mln eur. Nabycie zostało sfinansowane leasingiem. Kolejne dwa żurawie w klasach udźwigu 160 t i 220 t o łącznej wartości 1,9 mln eur zostały odebrane w czerwcu 2017 r. Ich nabycie również zostało sfinansowane leasingiem. Na dzień bilansowy zobowiązanie z tego tytułu wynosi 14,9 mln zł.

Korzystając z możliwości, jakie niesie kontrakt zawarty z Terex Global, Herkules S.A. dokonała w kwietniu 2017 r. sprzedaży do powyższego dostawcy dwóch używanych kołowych żurawi Grove za łączną wartość 0,7 mln eur.

W maju 2017 r. Herkules S.A. zawarła z niepowiązanym podmiotem przedwstępną umowę sprzedaży nieruchomości przy ul. Szlacheckiej w Warszawie. Strony przewidziały okres na podpisanie umowy ostatecznej do dnia 31 grudnia 2018 r. Realizacja transakcji wpłynie pozytywnie na wynik finansowy Grupy Kapitałowej osiągnięty w 2017 lub 2018 r. podwyższając go o kwotę ponad 1 mln zł.

Po dniu bilansowym, w sierpniu 2017 r. Herkules S.A. wspólnie z Viatron S.A. zawarła z Manitowoc Crane Group GmbH umowę, nam mocy której Viatron S.A. sprzeda do Manitowoc Crane Group posiadany żuraw GTK 1100, a Herkules S.A. i Viatron S.A. nabędą cztery nowe żurawie Grove za kwotę 3,7 mln eur. Do dnia publikacji niniejszego raportu trzy żurawie już zostały zamówione przez Herkules S.A. z terminem dostawy na grudzień br., a czwarty ma zostać zamówiony przez Viatron S.A. lub Herkules S.A. w październiku br.

10. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych.

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

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

Lp.	Treść	01.01-30.06.2017	01.01. - 30.06.2016
1	Należności dochodzone na drodze sądowej na koniec okresu	726	730
2	Należności odzyskane na drodze sądowej w okresie	720	272
3	Poniesione koszty sądowe z tytułu windykacji należności w okresie	39	29
4	Odzyskane koszty sądowe z tytułu windykacji należności w okresie	107	50

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

Spółki zależne Gastel Hotele Sp. z o.o., Gastel Prefabrykacja S.A., Viatron S.A. oraz PGMB Budopol S.A. w okresie objętym niniejszym sprawozdaniem nie uczestniczyły w postępowaniach sądowych o istotnym przedmiocie sporu.

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

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

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

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

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

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

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

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

15. Transakcje z podmiotami powiązanymi.

W okresie objętym sprawozdaniem Spółka Dominująca oraz jednostki od niej zależne nie zawarły jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, które pojedynczo lub łącznie były istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe. Poniżej wykazano obroty między podmiotami powiązanymi, które ze względu na charakter i trwałość relacji oraz i wartość transakcji warto w tym miejscu zaprezentować.

Kaameleon współpracuje z Herkules S.A. świadcząc na zasadach outsourcingu usługi serwisowe i roboty budowlane związane z pracą żurawi posiadanych przez Spółkę Dominującą. Herkules S.A. sprzedaje do Kaameleon usługi dźwigowe. Obustronna współpraca realizowana jest na warunkach rynkowych.

Poniżej wykazano obroty handlowe pomiędzy powyższymi podmiotami w prezentowanych okresach.

Obroty Herkules S.A. – Kaameleon	01.01. – 30.06.2017	01.01. – 30.06.2016
Nabycia Herkules S.A. od Kaameleon	710	1 800
Sprzedaż Herkules S.A. do Kaameleon	44	49

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

Poniżej wykazano obroty pomiędzy powyższymi podmiotami w prezentowanych okresach.

Obroty Herkules S.A. – Gastel Prefabrykacja S.A.	01.01. – 30.06.2017	01.01. – 30.06.2016
Nabycia Herkules S.A. od Gastel Prefabrykacja S.A.	657	411
Sprzedaż Herkules S.A. do Gastel Prefabrykacja S.A.	110	411

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

Poniżej wykazano obroty pomiędzy powyższymi podmiotami w prezentowanych okresach.

Obroty Herkules S.A. – Viatron S.A.	01.01. – 30.06.2017	01.01. – 30.06.2016
Sprzedaż Herkules S.A. do Viatron S.A.	478	513

Niezależnie od transakcji handlowych w marcu 2017 r. na wniosek Viatron S.A. i w ramach porozumienia o wstąpieniu w prawa wierzyciela, spółka dominująca dokonała spłaty całości zadłużenia Viatron S.A. na rzecz De Lage Landen Leasing Polska S.A. Wstępując w prawa pożyczkodawcy spółka Herkules S.A. zachowała sobie prawa do istniejących zabezpieczeń na kluczowych składnikach majątkowych spółki zależnej (żurawie kołowe, naczepy). Wartość dokonanej spłaty to 6,8 mln zł. W wyniku dokonanej operacji wygasło poręczenie spłaty Herkules S.A. za Viatron S.A. wobec De Lage Landen Leasing Polska S.A. ustanowione w październiku 2015 r.

W maju 2017 r. Herkules S.A. zawarła z Viatron S.A. umowę pożyczki, na mocy której przekazała spółce zależnej na okres do połowy czerwca br. kwotę 0,5 mln zł na finansowanie działalności bieżącej, wspomagając w ten sposób sytuację spółki zależnej do chwili osiągnięcia przez nią stabilności finansowej.

Poniżej zaprezentowano obroty handlowe pomiędzy Herkules S.A. i PGMB Budopol S.A. Oba przedsiębiorstwa od lat prowadzą współpracę w zakresie działalności przede wszystkim wynajmu żurawi wieżowych. Realizując ofertę ujednoliconej usługi spółka dominująca wynajmuje maszyny od spółki zależnej, a następnie umieszcza je na zakontraktowanych placach budów.

Obroty Herkules S.A. – Gastel Prefabrykacja S.A.	01.01. – 30.06.2017	01.01. – 30.06.2016
Nabycia Herkules S.A. od PGMB Budopol S.A.	3 386	406
Sprzedaż Herkules S.A. do PGMB Budopol S.A.	116	339

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym podlegały wyłączeniom konsolidacyjnym przychody oraz koszty za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2017 r. oraz należności i zobowiązania na dzień 30 czerwca 2017 r. zrealizowane przez Herkules S.A. z podmiotami zależnymi. Wyłączenia przedstawiają się następująco:

L.p.	Treść	Herkules SA	Gastel Hote- le Sp. z o.o.	Gastel Prefa- brykacja S.A.	Viatron S.A.	PGMB Bu- dopol S.A.	Razem eli- minacja Grupa Her- kules
1	Koszty operacyjne	3 333	4	103	393	107	3 940
2	Przychody ze sprzedaży	607	0	581	0	2 752	3 940
3	Odsetki - koszty finansowe	0	29	0	0	0	29
4	Odsetki - przychody finansowe	29	0	0	0	0	29
5	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	2 530	9	17	949	14	3 519
6	Należności z tytułu dostaw i usług	989	0	549	0	1 981	3 519
7	Zobowiązania z tytułu otrzymanych pożyczek	0	0	0	7 308	0	7 308
8	Należności z tytułu udzielonych pożyczek	7 308	0	0	0	0	7 308

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

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

17. Informacja o wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendzie.

W dniu 30 czerwca 2017 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Herkules S.A. podjęło uchwałę w sprawie wypłaty dywidendy w wysokości 0,16 zł na jedną akcję. Dniem ustalenia prawa do dywidendy (dzień „D”) jest 29 września 2017 r. a dniem wypłaty dywidendy (dzień „W”) jest 13 października 2017 r. Dywidendą objęte są wszystkie akcje Herkules S.A. tj. 43 412 140 akcji, a łączna wartość środków przeznaczonych na wypłatę to 6 946 tys. zł.

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

W sierpniu 2017 r. w trakcie realizacji przez Viatron S.A. jednego z projektów farm wiatrowych w Szwecji doszło do wypadku żurawia LG1750. W związku ze zdarzeniem wszelkie prace na miejscu wypadku zostały wstrzymane, a jego przyczyny są badane. Do chwili wyjaśnienia powodu zaistnienia nie będzie możliwe precyzyjne określenie jego konsekwencji finansowych, ekonomicznych oraz prawnych, jednakże istnieje prawdopodobieństwo, że jego skutki, m.in. związane z opóźnieniem realizacji montażu turbin, mogą wpłynąć na tegoroczne rezultaty Viatron S.A. i w konsekwencji na wynik finansowy Grupy Kapitałowej Herkules.

Po dniu bilansowym w dniu 21 września 2017 r. Herkules S.A. nabył od Nokia Solutions and Networks Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie oraz od Nokia Solutions and Networks B.V. z siedzibą w Hadze łącznie 100% udziałów Spółki pod firmą SPC3 Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie. Wartość transakcji nabycia udziałów wyniosła 5 tys. zł i była równa wartości nominalnej udziałów.

Celem nabycia udziałów SPC-3 Sp. z o.o. jest przystąpienie Grupy Kapitałowej Herkules do udziału w postępowaniu o udzielenie zamówienia publicznego dotyczącego projektu pod nazwą „Budowa infrastruktury systemu ERTMS/GSM-R na liniach kolejowych PKP Polskie Linie Kolejowe S.A. w ramach NPW ERTMS”. ogłoszonego przez PKP Polskie Linie Kolejowe S.A., którego przedmiotem jest zaprojektowanie, dostawa i wykonanie wdrożenia na liniach kolejowych w Polsce sieci GSM-R jako dedykowanego dla kolei systemu bezprzewodowej łączności cyfrowej.

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

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

Lp.	Treść	zmiana	2017-06-30	2016-12-31
1	Roszczenia z tytułu należności dochodzonych na drodze sądowej	-4	726	730
Razem		-4	726	730

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

Ponieważ większość umów leasingowych klasyfikowana jest jako umowy leasingu finansowego w świetle uregulowań MSSF/MSR, wartość bieżąca zobowiązań zabezpieczonych wekslami równa jest sumie zobowiązań krótko- i długoterminowych z tytułu leasingu finansowego i przedstawia się następująco:

Lp.	Treść	zmiana	2017-06-30	2016-12-31
1	Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego zabezpieczone wekslami	3 788	56 754	41 449
2	Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego zabezpieczone wekslami	2 428	12 408	9 103
Razem		6 216	69 162	50 552

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem w Grupie Kapitałowej funkcjonowały także aktywne umowy leasingu, które ze względu na swój charakter ujmowane są pozabilansowo. Poniżej zaprezentowano wartość zobowiązań z tego tytułu.

Lp.	Treść	zmiana	2017-06-30	2016-12-31
1	Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu ujmowanego pozabilansowo	104	143	39
2	Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu ujmowanego pozabilansowo	65	97	32
Razem		169	240	71

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

Lp.	Treść	zmiana	2017-06-30	2016-12-31
1	Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów bankowych zabezpieczone weksłami	-1 656	13 792	16 803
2	Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów bankowych zabezpieczone weksłami	-14 569	21 039	31 987
Razem		-16 225	34 831	48 790

Poniżej wykazano zmianę w stanie zobowiązań warunkowych z tytułu udzielonych spółce dominującej gwarancji oraz udzielonych przez spółkę dominującą poręczeń w okresie od zakończenia ostatniego roku obrotowego do dnia bilansowego 30 czerwca 2017 r.

Lp.	Treść	zmiana	2017-06-30	2016-12-31
1	Zobowiązania warunkowe z tytułu gwarancji i poręczeń	-3 479	15 483	18 962
Razem		-3 479	15 483	18 962

Na kwotę 15 483 tys. zł powyżej wykazaną z tytułu gwarancji i poręczeń na dzień 30 czerwca 2017 r. składają się następujące tytuły:

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

Lp.	Rodzaj zobowiązania	Beneficjent	Data otwarcia	Data wygaśnięcia	Kwota zobowiązania na 30.06.2017
1	wksel za zobowiązania bieżące	Pol-Oil Corporation Sp. z o.o.	2010-10-12	bezterminowo	2
2	wksel za zobowiązania bieżące	PKN Orlen S.A.	2013-03-15	bezterminowo	329
3	wksel za zobowiązania bieżące	Inter Cars S.A.	2015-02-15	bezterminowo	73
Razem					404

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

Lp.	Rodzaj zobowiązania	Beneficjent	Data otwarcia	Data wygaśnięcia	Kwota zobowiązania na 30.06.2017
2	gwarancja usunięcia wad i usterek	Alcatel-Lucent Polska Sp. z o.o.bz	2012-02-29	2018-02-04	300
3	gwarancja dobrego wykonania kontraktu	EmiTel Sp. z o.o.	2012-06-18	2017-07-31	10
8	gwarancja dobrego wykonania kontraktu	Elektromontaż - Poznań S.A.	2014-10-01	2018-09-30	20
9	gwarancja dobrego wykonania kontraktu	Polkomtel Sp. z o.o.	2014-09-25	2018-09-23	4 000
15	gwarancja dobrego wykonania kontraktu	Nokia Solutions And Networks Sp. z o.o.	2015-05-04	2018-07-31	50
16	gwarancja odpowiedzialności za wady	Wielkopolski Urząd Wojewódzki	2016-01-17	2019-07-09	6
17	gwarancja odpowiedzialności za wady	Kancelaria Sejmu	2015-08-06	2019-08-03	7
22	gwarancja dobrego wykonania kontraktu	Energa Operator S.A.	2016-02-01	2018-01-20	92
23	gwarancja dobrego wykonania kontraktu	Polskie Sieci Elektroenergetyczne S.A.	2016-03-02	2017-04-15	263
24	gwarancja odpowiedzialności za wady	Polskie Sieci Elektroenergetyczne S.A.	2016-05-04	2017-09-04	79
32	gwarancja dobrego wykonania kontraktu	Networks! Sp. z o.o.	2017-01-04	2020-01-15	100
Razem					4 927

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

Lp.	zobowiązany	Rodzaj zobowiązania	Beneficjent	Data otwarcia	Data wygaśnięcia	Kwota zobowiązania na 30.06.2017
1	Gastel Prefabrykacja	gwarancja jakości i rękojmi za wady	Aeronaval de C. e I. S.A.U.	2015-01-16	2020-09-15	23
2	Gastel Prefabrykacja	gwarancja odpowiedzialności za wady	Nokia Solutions And Networks Sp. z o.o.	2015-07-31	2020-07-30	470
3	Gastel Prefabrykacja	gwarancja odpowiedzialności za wady	Nokia Solutions And Networks Sp. z o.o.	2015-09-18	2021-03-31	524
4	Gastel Prefabrykacja	gwarancja odpowiedzialności za wady	Komenda Policji Szczecin	2015-12-31	2020-01-13	13
5	Gastel Prefabrykacja	gwarancja dobrego wykonania kontraktu (za Gastel Prefabrykacja)	Sprint S.A.	2016-02-05	2022-01-31	240
6	Gastel Prefabrykacja	gwarancja odpowiedzialności za wady	Wasko S.A.	2016-05-19	2017-05-18	20
7	Gastel Prefabrykacja	gwarancja odpowiedzialności za wady	Wasko S.A.	2016-07-01	2017-06-30	22
8	Gastel Prefabrykacja	gwarancja odpowiedzialności za wady	Wasko S.A.	2016-09-14	2017-12-31	9
9	Gastel Prefabrykacja	gwarancja odpowiedzialności za wady	Wasko S.A.	2018-01-01	2020-09-13	16
10	Gastel Prefabrykacja	gwarancja odpowiedzialności za wady	Wasko S.A.	2019-11-26	2019-11-26	7
11	Gastel Prefabrykacja	gwarancja odpowiedzialności za wady	Wasko S.A.	2016-12-08	2019-12-31	7
12	Gastel Prefabrykacja	gwarancja odpowiedzialności za wady	Wasko S.A.	2016-12-13	2019-12-31	15
13	Gastel Prefabrykacja	gwarancja zapłaty wadium	ENEA Operator Sp. o.o.	2017-01-12	2020-01-21	400
Razem						1 766

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

Lp.	zobowiązany	Rodzaj zobowiązania	Beneficjent	Data otwarcia	Data wygaśnięcia	Kwota zobowiązania na 30.06.2017
1	Herkules	poręczenie zapłaty za zobowiązania handlowe Gastel Prefabrykacja S.A.	Energa Operator - Logistyka Sp. z o.o.	2013-05-20	2099-12-31	4
2	Herkules	poręczenie spłaty zobowiązania leasingowego za Gastel Prefabrykacja	SG Equipment Leasing Polska Sp. z o.o.	2014-02-13	2019-02-15	67
3	Herkules	poręczenie spłaty zobowiązania leasingowego za Gastel Prefabrykacja	SG Equipment Leasing Polska Sp. z o.o.	2014-05-15	2019-05-20	398
4	Herkules	poręczenie spłaty limitu zadłużenia w linii kredytowo-gwarancyjnej	Getin Noble Bank S.A.	2014-08-28	2017-09-27	6 000
5	Herkules	poręczenie spłaty kredytu inwestycyjnego	Getin Noble Bank S.A.	2014-08-28	2020-08-27	318
6	Herkules	poręczenie spłaty leasingu za PGMB Budopol S.A.	BZWBK Lease S.A.	2016-02-01	2017-06-30	599
7	Herkules	poręczenie spłaty kredytu obrotowego	Bank Zachodni WBK S.A.	2017-03-29	2018-03-28	1 000
Razem	Razem					8 386

20. Udzielone poręczenia kredytów lub pożyczek, udzielone gwarancje.

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

W relacjach pomiędzy Herkules S.A. i Gastel Hotele Sp. z o.o. funkcjonuje jedna pożyczka udzielona spółce zależnej przez jednostkę dominującą na podstawie umowy zawartej w dniu 15 października 2007 r. Pożyczka ta jest zasileniem pieniężnym dla spółki zależnej, która nie prowadząc działalności operacyjnej ponosi koszty utrzymania składników majątkowych (nieruchomość hotelowa w Krynicy Zdroju w budowie). W celu sprawniejszego administrowania spółką, Zarząd Herkules S.A. okresowo podwyższa saldo tej pożyczki w miarę potrzeb spółki zależnej. Obecnie uzgodniony limit zadłużenia to 1 000 tys. zł. Pożyczka oprocentowana jest stałą stopą odpowiadającą warunkom rynkowym, a odsetki płatne są na koniec okresu pożyczki. Termin spłaty pożyczki wyznaczony jest na dzień 31 grudnia 2019 r. Na dzień bilansowy 30 czerwca 2017 r. saldo tej pożyczki powiększone o odsetki wyniosło 1 141 tys. zł.

W dniu 20 maja 2013 r. Herkules S.A. poręczyła za spłatę zobowiązań przez Gastel Prefabrykacja S.A. wobec Energa-Operator Logistyka Sp. z o.o. Poręczenie dotyczy ewentualnych wymagalnych przyszłych zobowiązań handlowych wobec tej spółki do kwoty 500 tys. zł, wynikającej z prowadzonej przez Gastel Prefabrykacja S.A. i Energa-Operator Logistyka Sp. z o.o. współpracy handlowej i ma charakter bezterminowy. Na dzień bilansowy 30 czerwca 2017 r. zobowiązania spółki zależnej wobec tego kontrahenta wyniosły 4 tys. zł.

W dniu 21 sierpnia 2013 r. Herkules S.A. poręczyła za Gastel Prefabrykacja S.A. wobec SG Equipment Leasing Polska Sp. z o.o. spłatę zobowiązania leasingowego z tytułu zawartej w tym samym dniu umowy dotyczącej finansowania zakupu i montażu nowej suwnicy do zakładu w Karsinie o wartości 165 tys. zł. Umowa

leasingu zawarta jest na warunkach rynkowych. Poręczenie udzielone jest na okres do dnia listopada 2018 r. z możliwością jego wcześniejszego anulowania w sytuacji osiągnięcia przez leasingobiorcę satysfakcjonujących wyników finansowych. Udzielenie poręczenia nie jest objęte żadną formą wynagrodzenia z tego tytułu. Na dzień bilansowy 30 czerwca 2017 r. zobowiązanie Gastel Prefabrykacja z tego tytułu to 68 tys. zł.

W dniu 1 października 2013 r. Herkules S.A. poręczyła za Gastel Prefabrykacja S.A. wobec SG Equipment Leasing Polska Sp. z o.o. spłatę zobowiązania leasingowego z tytułu zawartej w tym samym dniu umowy dotyczącej finansowania zakupu i montażu nowego węzła betoniarskiego w zakładzie w Karsinie o wartości 861 tys. zł. Umowa leasingu zawarta jest na warunkach rynkowych. Poręczenie udzielone jest na okres do dnia marca 2019 r. z możliwością jego wcześniejszego anulowania w sytuacji osiągnięcia przez leasingobiorcę satysfakcjonujących wyników finansowych. Udzielenie poręczenia nie jest objęte żadną formą wynagrodzenia z tego tytułu. Na dzień bilansowy 30 czerwca 2017 r. zobowiązanie Gastel Prefabrykacja z tego tytułu to 398 tys. zł.

W związku z udzieleniem przez Getin Noble Bank spółce Gastel Prefabrykacja S.A. w 2014 r. finansowania w postaci limitu zadłużenia w rachunku bieżącym oraz kredytu inwestycyjnego, Herkules S.A. w ramach uzgodnionego zabezpieczenia przystąpiła do długu, jako strona gwarantująca jego spłatę do kwoty 6 590 tys. zł.

W lutym 2016 r. w wyniku restrukturyzacji istniejącego w spółce PGMB Budopol S.A. zadłużenia kredytowego wobec Banku Zachodniego WBK (limit w rachunku bieżącym oraz cztery kredyty inwestycyjne), spółka Herkules S.A. w ramach uzgodnionego zabezpieczenia przystąpiła do długu wspólnie z pierwotnym kredytobiorcą. W czerwcu 2017 r. powyższe zobowiązanie zostało przez PGMB Budopol S.A. spłacone i w związku z tym poręczenie spółki dominującej wygasło.

W lutym 2016 r. w wyniku restrukturyzacji istniejącego w spółce PGMB Budopol S.A. zadłużenia leasingowego wobec BZ WBK Lease S.A., spółka Herkules S.A. w ramach uzgodnionego zabezpieczenia przystąpiła do długu wspólnie z pierwotnym kredytobiorcą. Łączne saldo tego zadłużenia na dzień bilansowy to 599 tys. zł.

W marcu 2016 r. w wyniku restrukturyzacji istniejącego w spółce PGMB Budopol S.A. zadłużenia leasingowego wobec Deutsche Leasing Polska S.A., spółka Herkules S.A. w ramach uzgodnionego zabezpieczenia przystąpiła do długu wspólnie z pierwotnym kredytobiorcą. W wyniku spłaty zadłużenia tego zadłużenia w I półroczu 2017 r. poręczenie wygasło.

W marcu 2017 r. na wniosek Viatron S.A. i w ramach porozumienia o wstąpieniu w prawa wierzyciela, spółka dominująca dokonała spłaty całości zadłużenia Viatron S.A. na rzecz De Lage Landen Leasing Polska S.A. Wstępując w prawa pożyczkodawcy spółka Herkules S.A. zachowała sobie prawa do istniejących zabezpieczeń na kluczowych składnikach majątkowych spółki zależnej (żurawie kołowe, naczepy). Wartość dokonanej spłaty to 6,8 mln zł. W wyniku dokonanej operacji wygasło poręczenie spłaty Herkules S.A. za Viatron S.A. wobec De Lage Landen Leasing Polska S.A. ustanowione w październiku 2015 r.

W marcu 2017 r. spółka Herkules S.A. w ramach uzgodnionego zabezpieczenia poręczyła za spółkę Viatron S.A. spłatę limitu zadłużenia w rachunku bieżącym do kwoty 1 000 tys. zł, otwartego w Banku Zachodnim WBK S.A. Zobowiązanie wygasa w dniu 28 marca 2018 r.

W maju 2017 r. Herkules S.A. zawarła z Viatron S.A. umowę pożyczki, na mocy której przekazała spółce zależnej na okres do połowy czerwca br. kwotę 0,5 mln zł na finansowanie działalności bieżącej, wspomagając w ten sposób sytuację spółki zależnej do chwili osiągnięcia przez nią stabilności finansowej.

We wrześniu br. Herkules S.A. dokonała zmiany struktury finansowania w Banku Zachodnim WBK. Istniejąca linia wielocelowa (kredyt w rachunku bieżącym i limit gwarancyjny) została rozszerzona z 17 mln zł do 25 mln zł, a jako drugi kredytobiorca została włączona do umowy spółka Gastel Prefabrykacja S.A. Obydwie spółki będące kredytobiorcami solidarnie odpowiadają wobec banku za wspólne zobowiązania, co oznacza istnienie związku o charakterze poręczenia Herkules S.A. za zobowiązania spółki zależnej do wysokości przyznanego tej spółce sublimitu w kwocie 6 mln zł.

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

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem Herkules S.A. naruszyła postanowienia umowy kredytowej zawartej z Getin Noble Bank. Spółka w pierwszym półroczu br. nie przeprowadziła przez rachunki bankowe założonej umownie wartości obrotów, i w związku z tym bank podwyższył o 0,50% marżę będącą składnikiem oprocentowania. Wzrost oprocentowania nie miał istotnego wpływu na wyniki finansowe prezentowane w niniejszym raporcie.

We wrześniu 2017 r. Spółka dokonała spłaty całkowitego zadłużenia w stosunku do Getin Noble Bank i zrezygnowała z usług tego finansującego. Na dzień publikacji niniejszego raportu nie istnieją żadne zobowiązania wobec tego banku.

22. Struktura zatrudnienia.

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

Grupy pracownicze	stan na 30.06.2017		stan na 31.12.2016		stan na 30.06.2016	
	liczebność	struktura	liczebność	struktura	liczebność	struktura
Zarząd jednostki dominującej i jednostek zależnych	5	2%	6	3%	5	2%
Żurawie hydrauliczne	75	33%	75	32%	78	36%
Żurawie wieżowe	49	22%	49	21%	33	15%
Transport	12	5%	12	5%	13	6%
Telekomunikacja	8	4%	9	4%	10	5%
Produkcja	30	13%	32	14%	31	14%
Sprzedaż	15	7%	16	7%	15	7%
Działy wsparcia	31	14%	33	14%	30	14%
Razem	225	100%	232	100%	215	100%
w tym: kadra kierownicza	46	20%	48	21%	46	21%

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

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

Lp.	Wyszczególnienie	w okresie od 01.01.2017 do 30.06.2017	w okresie od 01.01.2016 do 30.06.2016
1	Zarząd	2 092	3 899
2	Rada Nadzorcza	238	224
Razem		2 330	4 123

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

Grupa Kapitałowa Herkules najsilniej jest zaangażowana w sektorze budowlanym i to perspektywy tej gałęzi gospodarczej zdecydują w dużej mierze o efektach działalności w najbliższych miesiącach.

Ustawowe ograniczenia rozwoju energetyki wiatrowej w Polsce wpłynęły w 2016 r. zdecydowanie niekorzystnie na działalność Herkules S.A. w tej branży. Odczuwalny spadek kontraktacji dotknął sektor żurawi mobilnych oraz transportu ponadgabarytowego. Recesja w tym drugim sektorze jest tak znaczna, że Zarząd Spółki bierze pod uwagę możliwość całkowitego wygaszenia działalności transportu ponadgabarytowego do końca 2017 r., by zminimalizować straty wynikające z jego działalności.

W przypadku segmentu żurawi mobilnych poprawiło się wykorzystanie tych maszyn i w prezentowanym półroczu przynoszą one znacznie lepsze efekty ekonomiczne, co oznacza, że aktywniejsze poszukiwanie dla nich projektów czy też eksploracja rynków w celu szerszego ich zastosowania odniosły pożądane skutki. W obliczu stabilności branży budownictwa telekomunikacyjnego oraz trwającej bardzo dobrej passy sektora żurawi wieżowych, w najbliższym okresie istotne będzie podtrzymanie trendu wzrostowego właśnie w części biznesowej żurawi mobilnych, co zapewni bezpieczną dywersyfikację przychodów.

Ważne jest także dalsze poszukiwanie źródeł przychodów dla spółki produkcyjnej Gastel Prefabrykacja S.A. Istnieje szansa szerszego zaangażowania spółki w szersze projekty infrastruktury teletechnicznej, co zdecydowanie mogłoby wpłynąć pozytywnie na efektywność tego przedsiębiorstwa.

25. Skutki zmian w strukturze Grupy Kapitałowej Herkules.

Z uwagi na zaistniałe problemy na rynku transportu ponadgabarytowego spowodowane przede wszystkim zapaścią polskiego sektora inwestycji w siłownie wiatrowe, Herkules S.A. w okresie objętym niniejszym sprawozdaniem zaczęła stopniowo wygaszać działalność w tym zakresie, by zminimalizować koszty działu operacyjnego funkcjonującego w tym sektorze. W celu dalszego ograniczenia strat związanych z funkcjonowaniem tego segmentu, Zarząd spółki dominującej bierze pod uwagę możliwość całkowitego wygaszenia działalności transportu ponadgabarytowego do końca 2017 roku.

Po dniu bilansowym w dniu 21 września 2017 r. Herkules S.A. nabył od Nokia Solutions and Networks Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie oraz od Nokia Solutions and Networks B.V. z siedzibą w Hadze łącznie 100% udziałów Spółki pod firmą SPC3 Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie. Wartość transakcji nabycia udziałów wyniosła 5 tys. zł i była równa wartości nominalnej udziałów.

Celem nabycia udziałów SPC-3 Sp. z o.o. jest przystąpienie Grupy Kapitałowej Herkules do udziału w postępowaniu o udzielenie zamówienia publicznego dotyczącego projektu pod nazwą „Budowa infrastruktury systemu ERTMS/GSM-R na liniach kolejowych PKP Polskie Linie Kolejowe S.A. w ramach NPW ERTMS”. ogłoszonego przez PKP Polskie Linie Kolejowe S.A., którego przedmiotem jest zaprojektowanie, dostawa i wykonanie wdrożenia na liniach kolejowych w Polsce sieci GSM-R jako dedykowanego dla kolei systemu bezprzewodowej łączności cyfrowej.

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

Zarząd Herkules S.A. z siedzibą w Warszawie wedle swej najlepszej wiedzy informuje, że sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Herkules oraz skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2017 r., a także dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Grupy, a także jej wynik finansowy. Poza informacjami, które zostały podane w powyższych dokumentach nie znajduje się innych istotnych informacji, które miałyby wpływ na ocenę sytuacji kadrowej, majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej Herkules oraz jej wyniku finansowego i ich zmian, a także innych informacji, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Grupę.

SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE



za okres od 1 stycznia 2017 r. do 30 czerwca 2017 r.

1. Podstawa sporządzenia skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego.

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

Zawartość niniejszego raportu zgodna jest także z wymogami Rozporządzenia MF z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. nr 33 poz. 259 z 2009 roku z późniejszymi zmianami).

2. Zawartość jednostkowego sprawozdania finansowego.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone jest w następującym układzie:

- jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów – za okres od 1 stycznia 2017 r. do 30 czerwca 2017 r. oraz dane porównywalne za okres od 1 stycznia 2016 r. do 30 czerwca 2016 r.,
- jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej – na dzień 30 czerwca 2017 r. oraz dane porównywalne na dzień 31 grudnia 2016 r. i 30 czerwca 2016 r.,
- jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2017 r. do 30 czerwca 2017 r. oraz dane porównywalne prezentujące zmiany w stanie kapitałów w okresie od 1 stycznia 2016 r. do 31 grudnia 2016 r. i od 1 stycznia 2016 r. do 30 czerwca 2016 r.,
- jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2017 r. do 30 czerwca 2017 r. oraz dane porównywalne z uwzględnieniem przepływów w okresie od 1 stycznia 2016 r. do 30 czerwca 2016 r.

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

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

Zarząd Spółki oświadcza wedle swojej najlepszej wiedzy, że niniejsze sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi Spółkę zasadami rachunkowości oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki oraz jej wynik finansowy.

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

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

Lp.	Tytuł	Stan na 30.06.2017	Stan na 31.12.2016	Stan na 30.06.2016
I.	AKTYWA TRWAŁE (długoterminowe)	0	0	0
II	AKTYWA OBROTOWE	107	61	25
1	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	103	48	21
-	<i>z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń oraz innych świadczeń</i>	4	4	3
-	<i>inne</i>	99	44	18
2	Środki pieniężne	4	13	4
AKTYWA RAZEM		107	61	25

Lp.	Tytuł	Stan na 30.06.2017	Stan na 31.12.2016	Stan na 30.06.2016
I	KAPITAŁ WŁASNY	95	13	11
1	Fundusze wydzielone (Oddział)	107	71	66
2	Zysk (strata) z lat ubiegłych	0	0	-41
3	Zysk (strata) netto bieżącego okresu	-12	-58	-14
II	ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	0	0	0
III	ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	12	48	14
1	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	12	48	14
-	<i>z tytułu dostaw i usług</i>	0	31	14
-	<i>pozostałe</i>	12	17	0
PASYWA RAZEM		107	61	25

Lp.	Tytuł	01.01.2017 - 30.06.2017	01.01.2016 - 30.06.2016
A	Przychody ze sprzedaży	0	0
B	Koszty działalności operacyjnej	12	14
1	Usługi obce	8	14
2	Podatki i opłaty	4	
C	Zysk ze sprzedaży (A-B)	-12	-14
D	Pozostałe przychody operacyjne	0	0
E	Pozostałe koszty operacyjne	0	0
F	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-12	-14
G	Przychody finansowe	0	0
H	Koszty finansowe	0	0
I	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	-12	-14
J	Zysk brutto	-12	-14
K	Podatek dochodowy	0	0
M	Zysk netto (K-L-M)	-12	-14

3. Wybrane jednostkowe dane finansowe.

Wyszczególnienie	w tys. PLN		w tys. EUR	
	6 miesięcy od 01.01. do 30.06.2017	6 miesięcy od 01.01. do 30.06.2016	6 miesięcy od 01.01. do 30.06.2017	6 miesięcy od 01.01. do 30.06.2016
Przychody ze sprzedaży	53 921	43 950	12 695	10 033
Zysk z działalności operacyjnej	6 854	6 312	1 614	1 441
Zysk brutto	8 909	5 295	2 098	1 209
Zysk netto	8 044	4 398	1 894	1 004
EBITDA	14 784	14 618	3 481	3 337
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	12 969	7 192	3 053	1 642
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	9 143	-2 177	2 153	-497
Przepływy pieniężne z działalności finansowej	-19 999	-6 892	-4 709	-1 573
Przepływy pieniężne razem	2 113	-1 877	497	-428
Środki pieniężne na koniec okresu	9 359	12 439	2 203	2 840
Średnia ważona liczba akcji w okresie	43 412 140	43 412 140	43 412 140	43 412 140
Zysk netto z działalności kontynuowanej przypadający na 1 akcję (w zł)	0,19	0,10	0,04	0,02

Wyszczególnienie	w tys. PLN		w tys. EUR	
	na dzień 30.06.2017	na dzień 31.12.2016	na dzień 30.06.2017	na dzień 31.12.2016
Aktywa razem	375 998	361 122	88 962	81 628
Aktywa trwałe	314 829	310 013	74 489	70 075
Aktywa obrotowe	61 169	51 109	14 473	11 553
Pasywa razem	375 998	361 122	88 962	81 628
Kapitał własny	205 869	209 797	48 709	47 422
- w tym: kapitał akcyjny	86 824	86 824	20 543	19 626
Zobowiązania i rezerwy	170 129	151 325	40 253	34 205

Wybrane dane finansowe zaprezentowano w sprawozdaniu finansowym w następujący sposób:

- pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej przeliczono na euro według średniego kursu wymiany złotego w stosunku do euro ustalonego przez Narodowy Bank Polski na dzień 30 czerwca 2017 r. i 31 grudnia 2016 r.
- pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów oraz rachunku przepływów pieniężnych przeliczono na euro po kursie stanowiącym średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego miesiąca w okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2017 r. oraz od 1 stycznia do 30 czerwca 2016 r.

W okresie objętym sprawozdaniem kursy euro przedstawiały się następująco:

kurs średni NBP w okresie od 01.01.2017 do 30.06 2017	4,2474 zł/eur
kurs średni NBP na dzień 30.06.2017	4,2265 zł/eur
kurs średni NBP na dzień 31.12.2016	4,4240 zł/eur
kurs średni NBP w okresie od 01.01.2016 do 30.06 2016	4,3805 zł/eur
kurs średni NBP na dzień 30.06.2016	4,4255 zł/eur

4. Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe

4.1. Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów Herkules S.A. za okres I półrocza 2017 r.

L.p.	Pozycje	Za okres 01.01. - 30.06.2017	Za okres 01.01. - 30.06.2016
A	Przychody ze sprzedaży	53 921	43 950
I	Sprzedaż towarów	334	235
II	Sprzedaż produktów	53 587	43 715
B	Koszty działalności operacyjnej	48 598	38 878
I	Amortyzacja	7 930	8 306
II	Zużycie materiałów i energii	5 690	4 640
III	Usługi obce	24 741	18 088
IV	Podatki i opłaty	290	312
V	Wynagrodzenia	6 581	4 643
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 323	1 166
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	1 878	1 609
VIII	Zmiana stanu produktów	0	0
IX	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	165	114
C	Zysk (strata) ze sprzedaży	5 323	5 072
D	Pozostałe przychody operacyjne	1 746	1 465
E	Pozostałe koszty operacyjne	215	225
F	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	6 854	6 312
G	Przychody finansowe	4 064	760
H	Koszty finansowe	2 009	1 777
I	Zysk (strata) brutto	8 909	5 295
K	Podatek dochodowy	865	897
M	Zysk (strata) netto z całej działalności	8 044	4 398
N	Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	8 044	4 398
O	Zysk (strata) netto z działalności niekontynuowanej	0	0
P	Pozostałe całkowite dochody	0	0
Q	Suma całkowitych dochodów netto	8 044	4 398
-	Suma całkowitych dochodów netto z działalności kontynuowanej	8 044	4 398
-	Suma całkowitych dochodów netto z działalności niekontynuowanej	0	0

4.2. Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej Herkules S.A. na dzień 30 czerwca 2017 r.

L.p.	Aktywa	Stan na 30.06.2017	Stan na 31.12.2016	Stan na 30.06.2016
I.	AKTYWA TRWAŁE (długoterminowe)	314 829	310 013	316 629
1	Wartości niematerialne	209	254	328
2	Rzeczowe aktywa trwałe	264 765	259 442	266 333
3	Zaliczki na rzeczowe aktywa trwałe	0	0	0
4	Wartość firmy	12 713	12 713	12 713
5	Inwestycje w jednostkach zależnych	31 704	31 704	31 715
6	Nieruchomości inwestycyjne	3 880	3 880	3 880
7	Pozostałe aktywa finansowe	1 141	1 066	1 001
8	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	0	0
9	Rozliczenia międzyokresowe długoterminowe	417	954	659
II	AKTYWA PRZEZNACZONE DO ZBYCIA	0	0	0
III	AKTYWA OBROTOWE	61 169	51 109	52 956
1	Zapasy	13 511	13 485	13 945
2	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności, w tym:	28 519	29 131	24 607
-	z tytułu podatku dochodowego	0	0	0
-	z tytułu wyceny projektów w toku	867	65	123
3	Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	0	0	0
4	Pozostałe aktywa finansowe	7 309	0	0
5	Środki pieniężne i inne ekwiwalenty	9 359	7 246	12 439
6	Rozliczenia międzyokresowe kosztów	2 471	1 247	1 965
AKTYWA RAZEM		375 998	361 122	369 585

L.p.	Pasywa	Stan na 30.06.2017	Stan na 31.12.2016	Stan na 30.06.2016
I	KAPITAŁ WŁASNY	205 869	209 797	206 561
1	Kapitał podstawowy	86 824	86 824	86 824
2	Akcje własne	-5 657	-631	0
3	Kapitał rezerwowy na wykup akcji	23 877	10 853	10 853
4	Zyski zatrzymane	26 435	38 140	38 140
5	Kapitał zapasowy (nadwyżka ze sprzedaży akcji)	59 941	59 941	59 941
6	Zysk (strata) z lat ubiegłych	6 405	6 405	6 405
7	Zysk (strata) netto bieżącego okresu	8 044	8 265	4 398

L.p.	Pasywa	Stan na 30.06.2017	Stan na 31.12.2016	Stan na 30.06.2016
II	ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	115 110	102 947	107 673
1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	19 682	19 183	18 246
2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	134	134	107
3	Kredyty i pożyczki	13 574	16 535	19 950
4	Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	56 309	40 690	42 014
5	Rozliczenia międzyokresowe przychodów	25 411	26 405	27 356
III	ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	55 019	48 378	55 351
1	Kredyty i pożyczki	17 216	21 962	23 905
2	Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	11 319	7 117	9 859
3	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	8	8	8
4	Rozliczenia międzyokresowe bierne	52	33	23
5	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania, w tym:	24 076	17 339	19 289
-	z tytułu podatku dochodowego	0	0	0
-	z tytułu wyceny projektów w toku	0	0	0
7	Rozliczenia międzyokresowe przychodów	2 348	1 919	2 267
PASYWA RAZEM		375 998	361 122	369 585

4.3. Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych Herkules S.A. za okres I półrocza 2017 r.

L.p.	Tytuł	Za okres 01.01. - 30.06.2017	Za okres 01.01. - 30.06.2016
A	DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA		
I	Zysk / Strata przed opodatkowaniem	8 909	5 295
II	Korekty razem:	4 060	1 897
1	Amortyzacja	7 930	8 306
2	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	105	37
3	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-2 228	1 654
4	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-824	-4
5	Zmiana stanu rezerw	0	-3
6	Zmiana stanu zapasów	-26	632
7	Zmiana stanu należności	612	-1 608
8	Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-575	-6 650
9	Zmiana stanu pozostałych aktywów	-934	-467
10	Inne korekty	0	0

L.p.	Tytuł	Za okres 01.01. - 30.06.2017	Za okres 01.01. - 30.06.2016
III	Gotówka z działalności operacyjnej	12 969	7 192
1	Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony	0	0
IV	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	12 969	7 192
B	DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA		
I	Wpływy	17 896	0
1	Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	13 890	0
2	Otrzymane dywidendy	4 006	0
II	Wydatki	8 753	2 177
1	Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 369	116
2	Wydatki na aktywa finansowe	7 384	2 061
III	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	9 143	-2 177
C	DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA		
I	Wpływy	180	6 064
1	Kredyty i pożyczki	180	6 064
II	Wydatki	20 179	12 956
1	Nabycie udziałów (akcji) własnych	5 026	0
2	Spłaty kredytów i pożyczek	8 021	3 712
3	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	5 354	7 562
4	Odsetki	1 778	1 682
C	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-19 999	-6 892
D	Przepływy pieniężne netto razem	2 113	-1 877
E	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	2 113	-1 877
	- przepływy pieniężne netto w jednostce	2 113	-1 877
F	Środki pieniężne na początek okresu	7 246	14 316
G	Środki pieniężne na koniec okresu	9 359	12 439
	- w tym środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	0	0

4.4. Jednostkowe sprawozdanie zmian w kapitale własnym Herkules S.A. za okres I półrocza 2017 r.

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

sześć miesięcy zakończonych 30.06.2017 r.

Stan na dzień 01.01.2017	86 824	-631	10 853	38 140	59 941	6 405	8 265	209 797
Wynik okresu ubiegłego na kapitał zapasowy	0	0	0	1 319	0	0	-1 319	0
Wynik okresu ubiegłego na dywidendę	0	0	0	0	0	0	-6 946	-6 946
Wynik okresu bieżącego	0	0	0	0	0	0	8 044	8 044
Zwiększenie funduszu na nabycie akcji własnych	0	0	13 024	-13 024	0	0	0	0
Nabycie akcji własnych	0	-5 026	0	0	0	0	0	-5 026
Razem zmniejszenia/zwiększenia	0	-5 026	13 024	-11 705	0	0	-221	-3 928
Stan na dzień 30.06.2017	86 824	-5 657	23 877	26 435	59 941	6 405	8 044	205 869

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

dwanaście miesięcy zakończonych 31.12.2016 r.

Stan na dzień 01.01.2016	86 824	0	0	42 299	59 941	6 405	13 640	209 109
Wydzielenie kapitału rezerwowego	0	0	10 853	-10 853	0	0	0	0
Wynik okresu ubiegłego na kapitał zapasowy	0	0	0	6 694	0	0	-6 694	0
Wynik okresu ubiegłego na dywidendę	0	0	0	0	0	0	-6 946	-6 946
Wynik okresu bieżącego	0	0	0	0	0	0	8 265	8 265
Nabycie akcji własnych	0	-631	0	0	0	0	0	-631
Razem zmniejszenia/zwiększenia	0	-631	10 853	-4 159	0	0	-5 375	688
Stan na dzień 31.12.2016	86 824	-631	10 853	38 140	59 941	6 405	8 265	209 797

sześć miesięcy zakończonych 30.06.2016 r.

Stan na dzień 01.01.2016	86 824	0	0	42 299	59 941	6 405	13 640	209 109
Wydzielenie kapitału rezerwowego	0	0	10 853	-10 853	0	0	0	0
Wynik okresu ubiegłego na kapitał zapasowy	0	0	0	6 694	0	0	-6 694	0
Wynik okresu ubiegłego na dywidendę	0	0	0	0	0	0	-6 946	-6 946
Wynik okresu bieżącego	0	0	0	0	0	0	4 398	4 398
Razem zmniejszenia/zwiększenia	0	0	10 853	-4 159	0	0	-9 242	-2 548
Stan na dzień 30.06.2016	86 824	0	10 853	38 140	59 941	6 405	4 398	206 561

4.5. Zmiany danych porównywalnych

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

5. Wybrane noty objaśniające do skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego

5.1. Przychody ze sprzedaży – struktura rzeczowa

Lp.	Treść	01.01. - 30.06.2017	01.01. - 30.06.2016
1	Sprzedaż produktów	53 587	43 715
2	Sprzedaż towarów	334	235
	Przychody netto ze sprzedaży, razem	53 921	43 950

Podział przychodów pod względem rodzajów sprzedawanych produktów i usług zawiera informacja dotycząca segmentów operacyjnych.

5.2. Koszty operacyjne według rodzajów kosztów

Lp.	Treść	01.01. - 30.06.2017	01.01. - 30.06.2016
1	Amortyzacja	7 930	8 306
2	Zużycie materiałów i energii	5 690	4 640
3	Usługi obce	24 741	18 088
4	Podatki i opłaty	290	312
5	Wynagrodzenia	6 581	4 643
6	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 323	1 166
7	Pozostałe koszty rodzajowe	1 878	1 609
8	Zmiana stanu produktów	0	0
9	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	165	114
	Koszty operacyjne, razem	48 598	38 878

5.3. Kwoty i charakter pozycji przychodów lub kosztów o nadzwyczajnej wartości lub które wystąpiły incydentalnie

W I półroczu 2017 r. w przychodach finansowych ujęto kwotę 4 006 tys. zł z tytułu dywidendy należnej Herkules S.A. wypłaconej w spółce zależnej PGMB Budopol S.A.

5.4. Podatek dochodowy

Lp.	Treść	01.01. - 30.06.2017	01.01. - 30.06.2016
1	Podatek dochodowy bieżący	366	0
2	Podatek dochodowy odroczony	499	897
	Podatek dochodowy, razem	865	897

Lp.	Treść	01.01. - 30.06.2017	01.01. - 30.06.2016
1	Zysk brutto	8 909	5 295
+	koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodu	26 359	12 571
-	koszty stanowiące koszty uzyskania przychodu	25 294	20 432
-	przychody niestanowiące przychodów podatkowych	5 842	1 080
+	przychody zwiększające przychody podatkowe	0	29
-	Wyłączenie wyniku księgowego brutto Gastel S.A. do momentu połączenia	0	0
+	Włączenie wyniku księgowego brutto EFH ŻW S.A. do momentu połączenia	0	0
-	wykorzystanie straty z lat ubiegłych	2 205	0
2	Podstawa opodatkowania	1 927	-3 617
	Podatek dochodowy bieżący (19%)	366	0

5.5. Rzeczowe aktywa trwałe

Zmiany w rzeczowych aktywach trwałych w okresie 01.01.2017 – 30.06.2017

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	4 074	5 848	310 641	36 130	787	1 975	359 455
2	Zwiększenia	0	191	26 041	861	82	-120	27 055
a	przyjęcie ze środków trwałych w budowie	0	0	399	0	0	-399	0
b	zakup środków trwałych	0	191	519	69	82	279	1 140
c	środki używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej o podobnym charakterze	0	0	25 031	383	0	0	25 414
d	przemieszczenie wewnętrzne - wykup z leasingu	0	0	92	409	0	0	501
3	Zmniejszenia	0	0	20 339	1 613	0	0	21 952
a	sprzedaż	0	0	20 216	1 204	0	0	21 420
b	likwidacja	0	0	31	0	0	0	31
c	wykup z leasingu/zwrot	0	0	92	409	0	0	501
4	Bilans zamknięcia	4 074	6 039	316 343	35 378	869	1 855	364 558

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	1 227	81 285	16 988	513	0	100 013
2	Zwiększenia	0	117	6 726	959	57	0	7 859
a	amortyzacja za okres	0	117	6 726	959	57	0	7 859
3	Zmniejszenia	0	0	7 094	985	0	0	8 079
a	sprzedaż	0	0	7 071	985	0	0	8 056
b	likwidacja	0	0	23	0	0	0	23
4	Bilans zamknięcia	0	1 344	80 917	16 962	570	0	99 793
5	Wartość netto na początek okresu	4 074	4 621	229 356	19 142	274	1 975	259 442
6	Wartość netto na koniec okresu	4 074	4 695	235 426	18 416	299	1 855	264 765
-	w tym leasingowane	0	0	94 725	2 025	0	0	96 750

Zmiany w rzeczowych aktywach trwałych w okresie 01.01.2016 – 31.12.2016

Lp.	Tytuł	Grunty (w tym prawo wic- czystego użytkowania grun- tów)	Budynki, lokale i obiekty in- żynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i ma- szyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
-----	-------	--	--	--------------------------------------	-------------------	--------------------	-------------------------	-------

Wartość brutto

1	Bilans otwarcia	4 074	5 828	293 984	36 568	740	159	341 353
2	Zwiększenia	0	20	29 550	1 237	47	1 816	32 670
a	zakup środków trwałych	0	20	829	571	47	1 816	3 283
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	0	12 893	1 675	0	0	14 568
a	sprzedaż	0	0	68	1 009	0	0	1 077
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	4 074	5 848	310 641	36 130	787	1 975	359 455

Lp.	Tytuł	Grunty (w tym prawo wic- czystego 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	997	68 077	14 846	406	0	84 326
2	Zwiększenia	0	230	16 079	3 544	107	0	19 960
a	amortyzacja za okres	0	230	13 235	3 117	107	0	16 689
b	przemieszczenie wewnętrzne	0	0	2 844	427	0	0	3 271
3	Zmniejszenia	0	0	2 871	1 402	0	0	4 273
a	sprzedaż	0	0	24	975	0	0	999
b	likwidacja	0	0	3	0	0	0	3
c	wykup z leasingu/zwrot	0	0	2 844	427	0	0	3 271
4	Bilans zamknięcia	0	1 227	81 285	16 988	513	0	100 013
5	Wartość netto na początek okresu	4 074	4 831	225 907	21 722	334	159	257 027
6	Wartość netto na koniec okresu	4 074	4 621	229 356	19 142	274	1 975	259 442
-	w tym leasingowane	0	0	71 873	2 216	0	0	74 089

Zmiany w rzeczowych aktywach trwałych w okresie 01.01.2016 – 30.06.2016

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	4 074	5 828	293 984	36 568	740	159	341 353
2	Zwiększenia	0	21	16 151	369	16	999	17 556
a	zakup środków trwałych	0	21	251	0	16	999	1 287
b	środki używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej o podobnym charakterze	0	0	15 900	369	0	0	16 269
3	Zmniejszenia	0	0	4	886	0	0	890
a	sprzedaż	0	0	0	886	0	0	886
b	likwidacja	0	0	4	0	0	0	4
4	Bilans zamknięcia	4 074	5 849	310 131	36 051	756	1 158	358 019

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	997	68 077	14 846	406	0	84 334
2	Zwiększenia	0	115	6 447	1 613	55	0	8 230
a	amortyzacja za okres	0	115	6 447	1 613	55	0	8 230
3	Zmniejszenia	0	0	4	866	0	0	870
a	sprzedaż	0	0	0	866	0	0	866
b	likwidacja	0	0	4	0	0	0	4
4	Bilans zamknięcia	0	1 112	74 520	15 593	461	0	91 686
5	Wartość netto na początek okresu	4 074	4 831	225 907	21 722	334	159	257 027
6	Wartość netto na koniec okresu	4 074	4 737	235 611	20 458	295	1 158	266 333
-	w tym leasingowane	0	0	69 022	2 727	0	0	71 749

5.6. 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 zakończenie okresu obrotowego 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 30.06.2017
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 30.06.2017	Stan na 31.12.2016	Stan na 30.06.2016
1	Nieruchomość gruntowa w Warszawie przy ul. Szlacheckiej	1 795	1 795	1 795
2	Nakłady inwestycyjne poniesione w związku z projektem zabudowy nieruchomości przy ul. Szlacheckiej w Warszawie	2 085	2 085	2 085
Razem		3 880	3 880	3 880

W maju 2017 r. Herkules S.A. zawarła z niepowiązanym podmiotem przedwstępną umowę sprzedaży nieruchomości przy ul. Szlacheckiej w Warszawie. Strony przewidziały okres na podpisanie umowy ostatecznej do dnia 31 grudnia 2018 r. Wartość określona umową przewyższa wykazywaną bilansowo wartość nieruchomości.

5.7. Pozostałe aktywa finansowe

Lp.	Należności krótkoterminowe	2017-06-30	2016-12-31	2016-06-30
1	Długoterminowe pozostałe aktywa finansowe	1 141	1 066	1 001
-	pożyczka dla podmiotu powiązanego (Gastel Hotele Sp. z o.o.)	1 141	1 066	1 001
2	Krótkoterminowe pozostałe aktywa finansowe	7 309	0	0
-	pożyczka dla podmiotu powiązanego (Viatron S.A.)	538	0	0
-	wyłączenie w spłacie długu (Viatron S.A.)	6 771	0	0
Razem		8 450	1 066	1 001

5.8. Zapasy

Lp.	Treść	2017-06-30	2016-12-31	2016-06-30
1	Materiały (wg ceny nabycia)	393	314	466
2	Towary	144	116	132
3	Produkty gotowe (wg kosztu wytworzenia)	0	0	0
4	Półprodukty i produkty w toku (wg kosztu wytworzenia)	12 946	13 040	13 347
5	Zaliczki na dostawy	28	15	0
	Zapasy, razem	13 511	13 485	13 945

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

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem nie zaistniała konieczność dokonania odpisu aktualizującego wartość zapasów.

Kierując się zasadą ostrożności, na dzień 31 grudnia 2016 r. Spółka dokonała odpisu wartości części zapasów o niskiej rotacji na kwotę 83 tys. zł. Na posiadanych zapasach Spółka nie ustanowiła żadnych zabezpieczeń.

5.10. Należności krótkoterminowe

Lp.	Treść	2017-06-30	2016-12-31	2016-06-30
1	z tytułu dostaw i usług	23 021	27 939	23 668
2	zaliczki otrzymane na dostawy	0	0	0
3	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń oraz innych świadczeń, w tym:	3 872	778	162
a	z tytułu podatku dochodowego	0	0	89
4	inne	1 626	414	777
a	należności od pracowników	0	0	145
b	z tytułu wyceny projektów w toku	867	65	123
c	pozostałe (w tym przekazane wadła i kaucje)	759	349	509
	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności, razem	28 519	29 131	24 607

5.11. Środki pieniężne i inne krótkoterminowe aktywa finansowe

Lp.	Treść	2017-06-30	2016-12-31	2016-06-30
1	Środki pieniężne i inne ekwiwalenty	9 359	7 246	12 439
a	Środki pieniężne w banku i w kasie	9 359	7 246	12 439
	Środki pieniężne i inne krótkoterminowe aktywa finansowe, razem	9 359	7 246	12 439

5.12. Rozliczenia międzyokresowe kosztów

Lp.	Treść	2017-06-30	2016-12-31	2016-06-30
1	RMK czynne długoterminowe	417	954	659
2	RMK czynne krótkoterminowe	2 471	1 247	1 965
	Rozliczenia międzyokresowe kosztów razem	2 888	2 201	2 624

Lp.	Treść	2017-06-30	2016-12-31	2016-06-30
1	Ubezpieczenia	956	807	757
2	Doradztwo związane z dotacją UE	980	1 006	1 031
3	Poniesione koszty napraw zgłoszone do ubezpieczyciela	579	150	498
4	Opłaty i podatki rozliczane w czasie	333		287
5	Pozostałe koszty do rozliczenia w czasie	40	238	51
	Rozliczenia międzyokresowe kosztów razem	2 888	2 201	2 624

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

Lp.	Treść	2017-06-30	2016-12-31	2016-06-30
1	Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług			
a	stan na początek okresu	3 188	3 003	3 003
b	zwiększenia	0	270	17
-	utworzenie odpisów aktualizujących	0	270	17
c	zmniejszenia	0	85	76
-	wykorzystanie odpisów aktualizujących (spisanie należności)	0	0	0
-	rozwiązanie odpisów aktualizujących	0	85	76
d	stan na koniec okresu	3 188	3 188	2 944
2	Odpisy aktualizujące wartość zapasów			
a	stan na początek okresu	83	0	0
b	zwiększenia	0	83	0
-	utworzenie odpisów aktualizujących	0	83	0
c	zmniejszenia	0	0	0
e	stan na koniec okresu	83	83	0

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

5.14. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

Lp.	Treść	2017-06-30	2016-12-31	2016-06-30
1	Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek	13 574	16 535	19 950
2	Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek	17 216	21 962	23 905
a)	krótkoterminowa część zadłużenia długoterminowego	6 587	7 266	7 118
b)	kredyty i pożyczki krótkoterminowe	10 629	14 696	16 787
Razem		30 790	38 497	43 855

Szczegółową prezentację pozycji kredytowych zawiera nota 6.25 w skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

5.15. Zobowiązania leasingowe

Lp.	Treść	2017-06-30	2016-12-31	2016-06-30
1	Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego zabezpieczone weksłami	56 309	40 690	42 014
2	Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego zabezpieczone weksłami	11 319	7 117	9 859
Razem		67 628	47 807	51 873

5.16. Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Lp.	Treść	2017-06-30	2016-12-31	2016-06-30
1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego			
a	stan na początek okresu	13 086	12 602	12 602
b	zwiększenia	2 835	1 115	1 558
c	zmniejszenia	876	631	41
d	wniesienie zorganizowanej części przedsiębiorstwa	0	0	0
e	stan na koniec okresu	15 045	13 086	14 119
2	Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego			
a	stan na początek okresu	32 269	29 951	29 951
b	zwiększenia	2 459	2 377	2 414
c	zmniejszenia	1	59	0
d	stan na koniec okresu	34 727	32 269	32 365
3	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	15 045	13 086	14 119
4	Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	34 727	32 269	32 365
5	Aktywa netto z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	0	0
6	Rezerwa netto z tytułu odroczonego podatku dochodowego	19 682	19 183	18 246

5.17. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

Lp.	Treść	2017-06-30	2016-12-31	2016-06-30
1	z tytułu dostaw i usług	11 706	13 434	9 918
2	z tytułu podatku dochodowego	0	0	0
3	inne budżetowe	1 343	891	797
4	pozostałe	11 027	3 014	8 574
a	zaliczki otrzymane na dostawy	740	19	19
b	z tytułu wynagrodzeń	2 150	2 104	918
c	ZFŚS	8	8	10
d	z tytułu dywidendy	0	0	6 946
e	pozostałe zobowiązania	8 129	883	681
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania, razem		24 076	17 339	19 289

5.18. Międzyokresowe rozliczenia przychodów

Lp.	Treść	2017-06-30	2016-12-31	2016-06-30
1	Rozliczenia międzyokresowe przychodów długoterminowe	25 411	26 405	27 356
2	Rozliczenia międzyokresowe przychodów krótkoterminowe	2 348	1 919	2 267
Razem		27 759	28 324	29 623

Lp.	Treść	2017-06-30	2016-12-31	2016-06-30
1	Dofinansowanie z funduszy strukturalnych UE	26 282	26 977	27 672
a	Projekt 2.2.1 Uruchomienie produkcji innowacyjnych wież strunobetonowych	498	521	544
b	Projekt 2.2.1 Rozbudowa parku maszynowego w celu świadczenia innowacyjnych usług dźwigowych	5 217	5 384	5 551
c	Projekt 4.4 Wdrożenie innowacyjnej przebudowy obiektów mostowych w 24h	11 176	11 455	11 733
d	Projekt 4.4 Innowacyjna usługa kompleksowego wznoszenia elektrowni wiatrowych: 2 turbiny w 72 godziny	9 391	9 617	9 844
2	Pozostałe przychody przyszłych okresów	579	150	498
3	Przychody z tytułu leasingu zwrotnego	898	1 197	1 453
Razem		27 759	28 324	29 623

5.19. Noty objaśniające do jednostkowego sprawozdania z przepływów pieniężnych*Zmiana stanu rezerw*

Lp.	Treść	01.01.-30.06.2017	01.01.-30.06.2016
1	Bilansowa zmiana stanu rezerw	499	894
-	zmiana rezerwy z tyt. podatku odroczonego	-499	-897
2	Korekty razem	-499	-897
3	Zmiana wykazana w rachunku przepływów pieniężnych	0	-3

Zmiana stanu zapasów

Lp.	Treść	01.01.-30.06.2017	01.01.-30.06.2016
1	Bilansowa zmiana stanu zapasów	-26	632
2	Korekty razem	0	0
3	Zmiana wykazana w rachunku przepływów pieniężnych	-26	632

Zmiana stanu należności

L.p.	Treść	01.01.-30.06.2017	01.01.-30.06.2016
1	Bilansowa zmiana stanu należności	612	-1 608
2	Korekty razem	0	0
3	Zmiana wykazana w rachunku przepływów pieniężnych	612	-1 608

Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z wyłączeniem pożyczek i kredytów

L.p.	Treść	01.01.-30.06.2017	01.01.-30.06.2016
1	Bilansowa zmiana stanu zobowiązań	6 737	-1 745
-	zobowiązania z tytułu nabycia akcji	0	2 000
-	uchwalona dywidenda	-6 946	-6 946
-	Inne	-366	41
2	Korekty razem	-7 312	-4 905
3	Zmiana wykazana w rachunku przepływów pieniężnych	-575	-6 650

Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych

L.p.	Treść	01.01.-30.06.2017	01.01.-30.06.2016
1	Bilansowa zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-1 233	-723
-	zysk z tytułu leasingu zwrotnego	299	256
2	Korekty razem	299	256
3	Zmiana wykazana w rachunku przepływów pieniężnych	-934	-467

5.20. Informacja o instrumentach finansowych

Zgodnie z MSSF 7 poniżej przedstawiono stosowane przez Spółkę instrumenty finansowe. W ramach działalności operacyjnej i finansowej Spółka jest narażona na ryzyka związane z tymi instrumentami finansowymi. Ryzyko to można określić jako ryzyko rynkowe, w skład którego wchodzi ryzyko walutowe, ryzyko stopy procentowej, ryzyko płynności oraz ryzyko kredytowe. Spółka zarządza ryzykiem finansowym w celu ograniczenia niekorzystnego wpływu zmian kursów walutowych i stóp procentowych, jak również stabilizacji przepływów pieniężnych oraz zapewnienia odpowiedniego poziomu płynności i elastyczności finansowej. Zasady zarządzania ryzykiem finansowym w Spółce są ustalane przez Zarząd.

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. Spółka 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
	2017-06-30	31.12.2016	2016-06-30	
Pozostałe aktywa finansowe (długoterminowe), w tym:	32 845	32 770	32 716	
- udzielone pożyczki	1 141	1 066	1 001	Pożyczki i należności
- inwestycje w jednostkach zależnych	31 704	31 704	31 715	Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	23 780	28 288	24 177	
- należności z tytułu dostaw i usług	23 021	27 939	23 668	Pożyczki i należności
- pozostałe	759	349	509	Pożyczki i należności
Pozostałe aktywa finansowe (krótkoterminowe), w tym:	7 309	0	0	
- udzielone pożyczki	7 309	0	0	Pożyczki i należności
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	9 359	7 246	12 439	
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	9 359	7 246	12 439	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	Wartość bilansowa / godziwa			Kategoria instrumentów finansowych
	2017-06-30	31.12.2016	2016-06-30	
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki, w tym:	30 790	38 497	43 855	
- długoterminowe oprocentowane wg zmiennej stopy procentowej	20 161	23 801	27 068	Pozostałe zobowiązania finansowe
- kredyt w rachunku bieżącym	10 629	14 696	16 787	Pozostałe zobowiązania finansowe
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	21 985	16 438	18 463	
- zobowiązania z tytułu dostaw i usług	11 706	13 434	9 918	Pozostałe zobowiązania finansowe
- zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	2 150	2 104	918	Pozostałe zobowiązania finansowe
- pozostałe	8 129	900	7 627	Pozostałe zobowiązania finansowe
Pozostałe zobowiązania inne (długoterminowe), w tym:	56 309	40 690	42 014	
- zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	56 309	40 690	42 014	Pozostałe zobowiązania finansowe
Pozostałe zobowiązania inne (krótkoterminowe), w tym:	11 319	7 117	9 859	
- zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	11 319	7 117	9 859	Pozostałe zobowiązania finansowe

6. Dodatkowe dane objaśniające

6.1. Segmenty operacyjne.

Lp.	Treść	od 01.01.2017 do 30.06.2017				
		Razem	Dźwigi	Budownictwo te- lekom.	Transport	Inne
1	Przychody ze sprzedaży	53 921	45 792	5 697	2 194	238
2	Koszty działalności operacyjnej wg segmentów	45 638	37 964	5 012	2 588	74
3	Wynik segmentu	8 283	7 828	685	-394	164
7	Nieprzypisane koszty zarządu	-2 960				
8	Pozostałe przychody / koszty operacyjne	1 531				
11	Przychody / koszty finansowe	2 055				
12	Zysk (brutto) z działalności gospodarczej	8 909				
13	Podatek dochodowy nieprzypisany segmentom	865				
14	Zysk/strata udziałowców mniejszościowych	0				
15	Zysk/strata netto akcjonariuszy jednostki dominującej	8 044				

Lp.	Treść	od 01.01.2016 do 30.06.2016				
		Razem	Dźwigi	Budownictwo te- lekom.	Transport	Inne
1	Przychody ze sprzedaży	43 950	35 400	5 320	2 937	293
2	Koszty działalności operacyjnej wg segmentów	36 684	28 095	5 003	3 767	-181
3	Wynik segmentu	7 266	7 305	317	-830	474
7	Nieprzypisane koszty zarządu	-2 194				
8	Pozostałe przychody / koszty operacyjne	1 240				
11	Przychody / koszty finansowe	-1 017				
12	Zysk (brutto) z działalności gospodarczej	5 295				
13	Podatek dochodowy nieprzypisany segmentom	897				
14	Zysk/strata udziałowców mniejszościowych	0				
15	Zysk/strata netto akcjonariuszy jednostki dominującej	4 398				

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

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

Lp.	Treść	zmiana	2017-06-30	2016-12-31
1	Roszczenia z tytułu należności dochodzonych na drodze sądowej	-4	726	730
Razem		-4	726	730

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

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

Lp.	Treść	zmiana	2017-06-30	2016-12-31
1	Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego zabezpieczone wekslami	15 619	56 309	40 690
2	Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego zabezpieczone wekslami	4 202	11 319	7 117
Razem		19 821	67 628	47 807

Istotny przyrost wartości zobowiązań leasingowych wynika z realizacji w maju i w czerwcu 2017 r. nabycia 4 żurawi Demag, które zostały pozyskane z perspektywą odsprzedaży po trzyletnim leasingu za równowartość poleasingowej wartości rezydualnej w wysokości 82% ceny początkowej. W powyższej wartości długu kwota, która zostanie pokryta wpływem z odsprzedaży maszyn to 12 354 tys. zł

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem Spółka posiadała aktywne także umowy leasingu, które ze względu na swój charakter ujmowane są pozabilansowo. Poniżej zaprezentowano wartość zobowiązań z tego tytułu.

Lp.	Treść	zmiana	2017-06-30	2016-12-31
1	Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu ujmowanego pozabilansowo	104	143	39
2	Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu ujmowanego pozabilansowo	65	97	32
Razem		169	240	71

Wekslami in blanco zabezpieczone są także zobowiązania kredytowe długo- i krótkoterminowe:

Lp.	Treść	zmiana	2017-06-30	2016-12-31
1	Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów bankowych zabezpieczone wekslami	-2 961	13 574	16 535
2	Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów bankowych zabezpieczone wekslami	-4 746	17 216	21 962
Razem		-7 707	30 790	38 497

Poniżej wykazano zmianę w stanie zobowiązań warunkowych z tytułu udzielonych przez Spółkę poręczeń oraz gwarancji w okresie od zakończenia ostatniego roku obrotowego do dnia bilansowego 30 czerwca 2017 r.

Lp.	Treść	zmiana	2017-06-30	2016-12-31
1	Zobowiązania warunkowe z tytułu gwarancji i poręczeń	-3 523	13 717	17 240
Razem		-3 523	13 717	17 240

6.3. Wynagrodzenia Zarządu oraz Rady Nadzorczej Spółki.

Poniżej przedstawiono wynagrodzenia wypłacone we wskazanych okresach Zarządowi i Radzie Nadzorczej Herkules S.A.

Lp.	Wyszczególnienie	w okresie od 01.01.2017 do 30.06.2017	w okresie od 01.01.2016 do 30.06.2016
1	Zarząd	1 817	3 529
2	Rada Nadzorcza	120	126
Razem		1 937	3 655

Zarząd Spółki Herkules S.A.

Grzegorz Żóćcik
Prezes Zarządu

Tomasz Kwieciński
Wiceprezes Zarządu

Krzysztof Oleński
Członek Zarządu

Warszawa, dnia 25 września 2017 r.