

**ROZSZERZONY SKONSOLIDOWANY
RAPORT PÓŁROCZNY
PSR 2018**

GRUPY KAPITAŁOWEJ



**za okres
od 1 stycznia 2018 r.
do 30 czerwca 2018 r.**

**sporządzony zgodnie z Międzynarodowymi
Standardami Sprawozdawczości Finansowej**

Warszawa, wrzesień 2018 r.

Spis treści

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Herkules

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.....	17
III. DODATKOWE DANE OBJAŚNIAJĄCE	40
1. Segmenty operacyjne.....	40
2. Czynniki i zdarzenia mające wpływ na osiągnięcie 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.....	44
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.....	46
10. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych.	47
11. Informacje o zmianie sposobu ustalania wartości godziwej instrumentów finansowych.	47
12. Informacje dotyczące zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów.....	47
13. Zdarzenia dotyczące lat ubiegłych oraz korekty błędów poprzednich okresów.	47
14. Wspólne przedsięwzięcia, w których spółka dominującą jest współnikiem.	47
15. Transakcje z podmiotami powiązanymi.	48

16. Informacja o emisji, wykupie i spłacie dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.	50
17. Informacja o wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendzie.....	51
18. Zdarzenia po dniu bilansowym, nieujęte w tym sprawozdaniu, a mogące w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe.	51
19. Informacje o zmianach zobowiązań warunkowych lub aktywach warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego.	52
20. Udzielone poręczenia kredytów lub pożyczek, udzielone gwarancje.	55
21. Informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych.	56
22. Struktura zatrudnienia.	57
23. Czynniki, które w ocenie Spółki będą miały wpływ na osiągnięte przez nią wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału.	57
24. Skutki zmian w strukturze Grupy Kapitałowej Herkules.	58
25. 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.	58

Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe Herkules S.A.

1. Podstawa sporządzenia skróconego sprawozdania finansowego.....	59
2. Zawartość sprawozdania finansowego.	59
3. Wybrane dane finansowe.	61
4. Skrócone sprawozdanie finansowe.....	62
5. Wybrane noty objaśniające do skróconego sprawozdania finansowego.....	67
6. Dodatkowe dane objaśniające	81

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., PGMB Budopol S.A. oraz Herkules Infrastruktura Sp. z o.o. (d. SPC-3 Sp. z o.o.).

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.

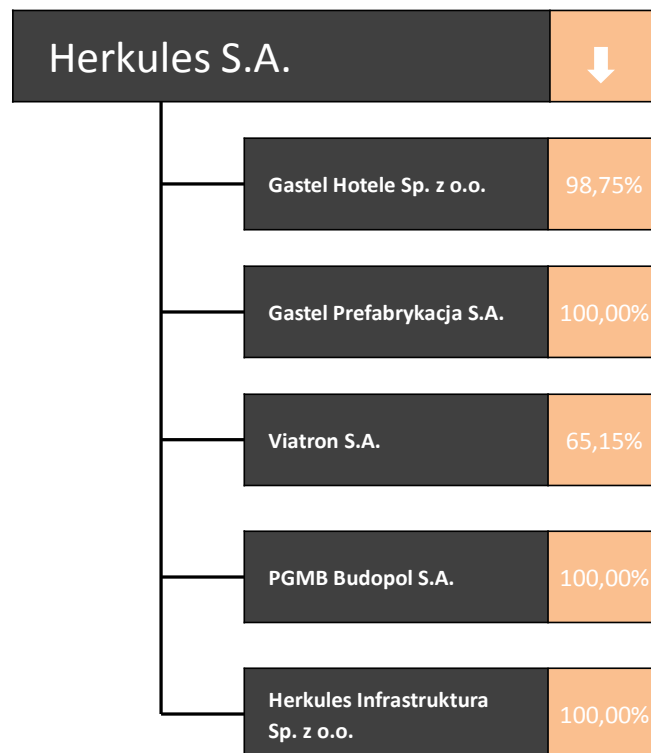
Gastel Prefabrykacja S.A. to spółka z siedzibą w Karsinie przy ul. Dworcowej 30A, zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców prowadzonym przez Sąd Rejonowy Gdańsk Północ w Gdańsku, VIII Wydział Gospodarczy KRS pod numerem 0000441812. Herkules S.A. posiada 12 566 000 akcji tej spółki o łącznej wartości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

Viatron S.A. w restrukturyzacji (dalej zwana 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).

Herkules Infrastruktura Sp. z o.o. (d. SPC-3 Sp. z o.o.) – spółka 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 0000572360. Herkules S.A. posiada bezpośrednio 100 udziałów Herkules Infrastruktura Sp. z o.o. o wartości nominalnej 5 000 zł, co stanowi 100% łącznej liczby jej udziałów.

Na dzień bilansowy graficzna struktura Grupy Kapitałowej Herkules przedstawiała 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
Herkules Infrastruktura Sp. z o.o.	100 udziałów o łącznej wartości nominalnej 5 tys. zł	100,00%	kapitałowy

Dla potrzeb sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania kwartalnego dane finansowe wszystkich spółek zależnych konsolidowane są metoda 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 zgodna jest z wymogami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 34 *Śródroczna sprawozdawczość finansowa* oraz Rozporządzenia MF z dnia 29 marca 2018 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. 757 z dnia 20 kwietnia 2018 roku).

2. Zawartość sprawozdania finansowego.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej sporządzane jest metodą konsolidacji pełnej i zawiera dane za I półrocze 2018 r. wraz ze stosownymi uzupełnieniami konsolidacyjnymi w układzie:

- skonsolidowane sprawozdanie z wyników i całkowitych dochodów – za okres od 1 stycznia 2018 r. do 30 czerwca 2018 r. oraz dane porównywalne za okres od 1 stycznia 2017 r. do 30 czerwca 2017 r.,
- skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej – na dzień 30 czerwca 2018 r. oraz dane porównywalne na dzień 31 grudnia 2017 r. i 30 czerwca 2017 r.,
- skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2018 r. do 30 czerwca 2018 r. oraz dane porównywalne prezentujące zmiany w stanie kapitałów w okresie od 1 stycznia 2017 r. do 31 grudnia 2017 r. i od 1 stycznia 2017 r. do 30 czerwca 2017 r.,
- skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2018 r. do 30 czerwca 2018 r. oraz dane porównywalne z uwzględnieniem przepływów pieniężnych w okresie od 1 stycznia 2017 r. do 30 czerwca 2017 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 spółką 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/2017 w dniu 27 kwietnia 2018 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 01.01.2018 do 30.06.2018 roku.

Gastel Prefabrykacja S.A. – jednostka zależna w 100% objęta została konsolidacją metodą pełną za okres 01.01.2018 do 30.06.2018 roku.

Viatron S.A. – jednostka zależna w 65,15% objęta została konsolidacją metodą pełną za okres 01.01.2018 do 30.06.2018 roku.

PGMB Budopol S.A. – jednostka zależna w 65,15% objęta została konsolidacją metodą pełną za okres 01.01.2018 do 30.06.2018 roku.

Herkules Infrastruktura Sp. z o.o. – jednostka zależna w 100% objęta została konsolidacją metodą pełną za okres 01.01.2018 do 30.06.2018 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. Przestaje się je konsolidować z dniem ustania kontroli.

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

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

Wyłączenie wzajemnych transakcji

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

Metody konsolidacji kapitałów

Kapitałem podstawowym Grupy Kapitałowej jest kapitał podstawowy jednostki dominującej.

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

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

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

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

4. Wybrane dane finansowe.

Wyszczególnienie	w tys. PLN		w tys. EUR	
	6 miesięcy od 01.01. do 30.06.2018	6 miesięcy od 01.01. do 30.06.2017	6 miesięcy od 01.01. do 30.06.2018	6 miesięcy od 01.01. do 30.06.2017
Przychody ze sprzedaży	60 680	62 210	14 313	14 647
Zysk z działalności operacyjnej	7 451	7 817	1 757	1 840
Zysk brutto z działalności kontynuowanej	4 966	5 678	1 171	1 337
Zysk netto akcjonariuszy jednostki dominującej z działalności kontynuowanej	3 848	4 675	908	1 101
EBITDA	17 781	17 568	4 194	4 136
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	38 886	15 469	9 172	3 642
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	15 723	13 760	3 709	3 240
Przepływy pieniężne z działalności finansowej	-24 377	-27 908	-5 750	-6 571
Przepływy pieniężne razem	30 232	1 321	7 131	311
Środki pieniężne na koniec okresu	40 052	9 667	9 447	2 276
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)	0,09	0,11	0,02	0,03

Wyszczególnienie	w tys. PLN		w tys. EUR	
	na dzień 30.06.2018	na dzień 31.12.2017	na dzień 30.06.2018	na dzień 31.12.2017
Aktywa razem	414 585	394 583	95 053	94 604
Aktywa trwałe	318 046	327 694	72 920	78 567
Aktywa przeznaczone do zbycia	682	688	156	165
Aktywa obrotowe	95 857	66 201	21 977	15 872
Pasywa razem	414 585	394 583	95 053	94 604
Kapitał własny i kapitał udziałowców niekontrolujących	209 012	212 353	47 921	50 913
- w tym: kapitał akcyjny	86 824	86 824	19 906	20 817
Zobowiązania i rezerwy	205 573	182 230	47 132	43 691

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 2018 r. i 31 grudnia 2017 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 2018 r. oraz od 1 stycznia do 30 czerwca 2017 r.

W okresie objętym sprawozdaniem kursy euro przedstawiały się następująco:

kurs średni NBP w okresie od 01.01.2018 do 30.06 2018	4,2395 zł/eur
kurs średni NBP na dzień 30.06.2018	4,3616 zł/eur
kurs średni NBP na dzień 31.12.2017	4,1709 zł/eur
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

5. Skrócone sprawozdanie finansowe.

5.1. Skonsolidowane sprawozdanie z wyników i całkowitych dochodów Grupy Kapitałowej Herkules za okres I półrocza 2018 r.

L.p.	Pozycje	Za okres 01.01. - 30.06.2018	Za okres 01.01. - 30.06.2017
A	Przychody ze sprzedaży	60 680	62 210
I	Sprzedaż towarów	503	338
II	Sprzedaż produktów	60 177	61 872
B	Koszty działalności operacyjnej	56 818	56 735
I	Amortyzacja	10 330	9 751
II	Zużycie materiałów i energii	9 565	7 626
III	Usługi obce	26 124	26 148
IV	Podatki i opłaty	421	436
V	Wynagrodzenia	8 900	8 813
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 861	2 017
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	2 556	2 416
VIII	Zmiana stanu produktów	-3 598	-640
IX	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	659	168
C	Zysk (strata) ze sprzedaży	3 862	5 475
D	Pozostałe przychody operacyjne	7 709	2 607
E	Pozostałe koszty operacyjne	4 120	265
F	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	7 451	7 817

L.p.	Pozycje	Za okres 01.01. - 30.06.2018	Za okres 01.01. - 30.06.2017
G	Przychody finansowe	7	35
H	Koszty finansowe	2 492	2 174
I	Zysk (strata) brutto	4 966	5 678
J	Podatek dochodowy	1 068	1 025
K1	Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	3 898	4 653
K2	Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	0	0
L	Zysk (strata) netto z całej działalności	3 898	4 653
L1	Zysk (strata) udziałowców niekontrolujących	50	-22
L2	Zysk (strata) akcjonariuszy jednostki dominującej	3 848	4 675

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	3 898	4 653
-	Suma całkowitych dochodów netto z działalności kontynuowanej udziałowców niekontrolujących	50	-22
-	Suma całkowitych dochodów netto z działalności kontynuowanej akcjonariuszy jednostki dominującej	3 848	4 675

Pozycja	Za okres 01.01. - 30.06.2018	Za okres 01.01. - 30.06.2017
Zysk (strata) akcjonariuszy jednostki dominującej	3 848	4 675
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	43 412 140	43 412 140
Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,09	0,11
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w szt.)	43 412 140	43 412 140
Rozwodniony zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,09	0,11

5.2. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej Herkules na dzień 30 czerwca 2018 r.

L.p.	Aktywa	Stan na 30.06.2018	Stan na 31.12.2017	Stan na 30.06.2017
I.	AKTYWA TRWAŁE (długoterminowe)	318 046	327 694	344 904
1	Wartości niematerialne	722	812	971
2	Rzeczowe aktywa trwałe	299 858	309 310	320 785
3	Wartość firmy	12 717	12 717	17 433
4	Nieruchomości inwestycyjne	3 880	3 880	3 880
5	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	0	0
6	Rozliczenia międzyokresowe długoterminowe	869	975	1 835
II	AKTYWA PRZEZNACZONE DO ZBYCIA	682	688	693
III	AKTYWA OBROTOWE	95 857	66 201	66 641
1	Zapasy	19 412	15 491	16 356
2	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności, w tym:	33 316	38 173	36 336
-	z tytułu podatku dochodowego	84	85	0
-	z tytułu wyceny projektów w toku	3 496	1 963	2 872
3	Środki pieniężne i inne ekwiwalenty	40 052	9 820	9 667
4	Rozliczenia międzyokresowe kosztów	3 077	2 717	4 282
	AKTYWA RAZEM	414 585	394 583	412 238

L.p.	Pasywa	Stan na 30.06.2018	Stan na 31.12.2017	Stan na 30.06.2017
I	KAPITAŁ WŁASNY	209 012	212 353	221 410
A	KAPITAŁ JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ	209 057	212 448	220 093
1	Kapitał podstawowy	86 824	86 824	86 824
2	Akcje Własne	-14 892	-10 692	-5 657
3	Kapitał rezerwowy na wykup akcji	23 877	23 877	23 877
4	Zyski zatrzymane	31 478	28 623	28 623
5	Kapitał zapasowy (nadwyżka ze sprzedaży akcji)	59 941	59 941	59 941
6	Kapitał z rozliczenia nabycia jednostki pod kontrolą	0	0	-72
7	Zysk (strata) z lat ubiegłych	17 981	21 906	21 882
8	Zysk (strata) netto bieżącego okresu	3 848	1 969	4 675
-	Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	3 848	1 969	4 675
-	Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	0	0	0

Lp.	Pasywa	Stan na 30.06.2018	Stan na 31.12.2017	Stan na 30.06.2017
B	KAPITAŁ UDZIAŁOWCÓW NIEKONTROLUJĄCYCH	-45	-95	1 317
II	ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	121 016	115 034	127 111
1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	21 179	21 979	22 810
2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	183	181	404
3	Kredyty i pożyczki	9 127	10 889	13 792
4	Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	70 865	57 571	56 754
5	Rozliczenia międzyokresowe przychodów	19 662	24 414	33 351
III	ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	84 557	67 196	63 717
1	Kredyty i pożyczki	16 789	24 014	21 039
2	Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	16 848	16 605	12 408
3	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	8	8	8
4	Rozliczenia międzyokresowe bierne	98	315	65
5	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania, w tym:	48 629	22 510	26 992
-	z tytułu podatku dochodowego	0	0	0
-	z tytułu wyceny projektów w toku	0	0	0
6	Rozliczenia międzyokresowe przychodów	2 185	3 744	3 205
	PASYWA RAZEM	414 585	394 583	412 238

5.3. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych Grupy Kapitałowej Herkules za okres I półrocza 2018 r.

L.p.	Tytuł	Za okres 01.01. - 30.06.2018	Za okres 01.01. - 30.06.2017
A	DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA		
I	Zysk / Strata przed opodatkowaniem	4 966	5 678
II	Korekty razem:	35 366	9 791
1	Amortyzacja	10 330	9 751
2	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	1 441	129
3	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-1 540	1 986
4	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	5 179	-1 058
5	Zmiana stanu rezerw	-234	-17
6	Zmiana stanu zapasów	-2 386	-777
7	Zmiana stanu należności	4 857	991
8	Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	22 654	425
9	Zmiana stanu pozostałych aktywów	-4 935	-1 639
10	Inne korekty	0	0
III	Gotówka z działalności operacyjnej	40 332	15 469
1	Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony	-1 446	0
IV	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	38 886	15 469
B	DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA		
I	Wpływy	17 623	15 389
1	Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	17 623	15 389
II	Wydatki	1 900	1 629
1	Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 900	1 629
III	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	15 723	13 760
C	DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA		
I	Wpływy	0	1 603
1	Kredyty i pożyczki	0	1 603
II	Wydatki	24 377	29 511
	Nabycie udziałów (akcji) własnych	4 200	5 026
2	Spląty kredytów i pożyczek	8 990	15 748
3	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	9 420	6 779
4	Odsetki	1 767	1 958
C	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-24 377	-27 908
D	Przepływy pieniężne netto razem	30 232	1 321
E	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	30 232	1 321
	- przepływy pieniężne netto w jednostce	30 232	1 321
F	Środki pieniężne na początek okresu	9 820	8 346
G	Środki pieniężne na koniec okresu	40 052	9 667
	- 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 2018 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 30.06.2018 r.

Stan na dzień 01.01.2018	86 824	-10 692	23 877	28 623	59 941	0	21 906	1 969	212 448	-95	212 353
Wynik okresu ubiegłego	0	0	0	2 855	0	0	-3 925	-1 969	-3 039	0	-3 039
Wynik okresu bieżącego	0	0	0	0	0	0	0	3 848	3 848	51	3 899
Nabycie akcji własnych	0	-4 200	0	0	0	0	0	0	-4 200	0	-4 200
Razem zmniejszenia/zwiększenia	0	-4 200	0	2 855	0	0	-3 925	1 879	-3 391	50	-3 341
Stan na dzień 30.06.2018	86 824	-14 892	23 877	31 478	59 941	0	17 981	3 848	209 057	-45	209 012

dwanaście miesięcy zakończonych 31.12.2017 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
Rozliczenie umorzenia inwestycji w spółkę zależną	0	0	0	0	0	72	24	0	96	10	106
Wydzielenie kapitału rezerwowego	0	0	13 024	-13 024	0	0	0	0	0	0	0
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	1 969	1 969	-1 444	525
Nabycie akcji własnych	0	-10 061	0	0	0	0	0	0	-10 061	0	-10 061
Razem zmniejszenia/zwiększenia	0	-10 061	13 024	-7 735	0	72	-1 928	-8 312	-4 975	-1 434	-6 419
Stan na dzień 31.12.2017	86 824	-10 692	23 877	28 623	59 941	0	21 906	1 969	212 448	-95	212 353

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

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. - 30.06.2018	01.01. - 30.06.2017
1	Sprzedaż produktów	60 177	61 872
2	Sprzedaż towarów	503	338
	Przychody netto ze sprzedaży, razem	60 680	62 210

* - 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. - 30.06.2018	01.01. - 30.06.2017
1	Amortyzacja	10 330	9 751
2	Zużycie materiałów i energii	9 565	7 626
3	Usługi obce	26 124	26 148
4	Podatki i opłaty	421	436
5	Wynagrodzenia	8 900	8 813
6	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 861	2 017
7	Pozostałe koszty rodzajowe	2 556	2 416
8	Zmiana stanu produktów	-3 598	-640
9	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	659	168
	Koszty operacyjne, razem	56 818	56 735

6.3. Pozostałe przychody operacyjne

Lp.	Treść	01.01. - 30.06.2018	01.01. - 30.06.2017
I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	134	1 098
II	Inne przychody operacyjne	7 575	1 509
1	Dotacje	6 088	1 127
2	Pozostałe inne przychody operacyjne, w tym:	1 487	382
-	odszkodowania	1 360	166
-	zwroty VAT z faktur zagranicznych	0	6
-	umorzone zobowiązania, nakazy sądowe	6	46
-	inne	121	164
	Pozostałe przychody operacyjne, razem	7 709	2 607

6.4. Pozostałe koszty operacyjne

Lp.	Treść	01.01. - 30.06.2018	01.01. - 30.06.2017
I	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	3 290	0
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	0
III	Inne koszty operacyjne	830	265
-	kary umowne	15	22
-	szkody ubezpieczeniowe	550	145
-	wartość zlikwidowanych środków trwałych	38	14
-	inne	227	84
	Pozostałe koszty operacyjne, razem	4 120	265

6.5. Przychody finansowe

Lp.	Treść	01.01. - 30.06.2018	01.01. - 30.06.2017
I	Przychody finansowe z tytułu odsetek, w tym:	6	35
-	odsetki bankowe i od pożyczek	4	0
-	odsetki kontraktowe	2	35
II	Pozostałe przychody finansowe:	1	0
-	inne	1	0
	Przychody finansowe, razem	7	35

6.6. Koszty finansowe

Lp.	Treść	01.01. - 30.06.2018	01.01. - 30.06.2017
I	Koszty finansowe z tytułu odsetek, w tym:	1 775	2 025
-	odsetki bankowe i od pożyczek	555	902
-	odsetki od leasingu	1 211	1 105
-	odsetki inne	9	18
II	Pozostałe koszty finansowe, w tym:	717	149
-	różnice kursowe ujemne	508	43
-	inne	209	106
	Koszty finansowe, razem	2 492	2 174

6.7. Wartość zapasów ujętych jako koszt w okresie

Lp.	Treść	01.01. - 30.06.2018	01.01. - 30.06.2017
1	Koszt własny sprzedanych produktów	3 573	878
2	Koszt własny sprzedanych towarów	659	168
	Razem	4 232	1 046

6.8. Podatek dochodowy

Lp.	Treść	01.01. - 30.06.2018	01.01. - 30.06.2017
1	Podatek dochodowy bieżący	1855	366
2	Podatek dochodowy odroczone	-787	659
	Podatek dochodowy, razem	1 068	1 025

Lp.	Treść	01.01. - 30.06.2018	01.01. - 30.06.2017
1	Zysk brutto	4 966	5 678
+	koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodu	36 757	27 997
-	koszty stanowiące koszty uzyskania przychodu	25 756	30 737
-	przychody niestanowiące przychodów podatkowych	9 922	8 378
+	przychody stanowiące przychody podatkowe	0	0
-	wykorzystanie straty z lat ubiegłych	0	2 205
2	Podstawa opodatkowania	6 045	-7 645
	Podatek dochodowy bieżący (19%)	1 855	366

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 stanie wartości niematerialnych w okresie od 01.01.2018 do 30.06.2018

Lp.	Tytuł	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Koncesje i patenty	Inne	Razem
Wartość brutto					
1	Bilans otwarcia		0	2 377	2 478
2	Zwiększenia	0	0	30	30
a	zakup	0	0	30	30
3	Zmniejszenia	0	0	0	0
4	Bilans zamknięcia	101	0	2 407	2 508
Umorzenie					
5	Bilans otwarcia	26	0	1 640	1 499
6	Zwiększenia	21	0	99	120
a	amortyzacja za okres	21	0	99	120
7	Zmniejszenia	0	0	0	0
8	Bilans zamknięcia	47	0	1 739	1 786
9	Wartość netto na początek okresu	75	0	737	812
10	Wartość netto na koniec okresu	54	0	668	722
-	w tym leasingowane	0	0	34	34

Zmiany w stanie wartości niematerialnych od 01.01.2017 r. do 31.12.2017 r.

Lp.	Tytuł	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Koncesje i patenty	Inne	Razem
Wartość brutto					
1	Bilans otwarcia	101	0	3 025	3 126
2	Zwiększenia	0	0	39	39
a	zakup	0	0	39	39
3	Zmniejszenia	0	0	44	44
a	inne	0	0	44	44
4	Bilans zamknięcia	101	0	3 020	3 121
Umorzenie					
5	Bilans otwarcia	5	0	2 051	2 051
6	Zwiększenia	21	0	276	297
a	amortyzacja za okres	21	0	276	297
7	Zmniejszenia	0	0	44	44
a	inne	0	0	44	44
8	Bilans zamknięcia	26	0	2 283	2 309
9	Wartość netto na początek okresu	96	0	974	1 070
10	Wartość netto na koniec okresu	75	0	737	812
-	w tym leasingowane	0	0	41	41

Zmiany w stanie wartości niematerialnych w okresie od 01.01.2017 do 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

6.11. Rzeczowe aktywa trwałe

Zmiany w stanie rzeczowych aktywów trwałych w okresie od 01.01.2018 do 30.06.2018

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	7 303	9 851	362 182	36 245	1 416	1 910	402 606
2	Zwiększenia	0	1 239	22 574	5 622	86	717	30 238
a	przyjęcie ze środków trwałych w budowie	0	1 231	0	1	0	0	1 232
b	zakup środków trwałych	0	8	21 477	818	86	717	23 106
c	przemieszczenie wewnętrzne - wykup z leasingu	0	0	1 064	4 803	0	0	5 682
d	przemieszczenie wewnętrzne inne	0	0	33	0	0	0	33
3	Zmniejszenia	91	0	30 445	11 231	18	1 264	43 049
a	sprzedaż	91	0	29 373	6 364	0	0	35 828
b	likwidacja	0	0	8	64	18	0	90
c	wykup z leasingu/zwrot	0	0	1 064	4 803	0	0	5 682
d	darowizny przekazane	0	0	0	0	0	1 231	1 231
e	przemieszczenie wewnętrzne inne	0	0	0	0	0	33	33
4	Bilans zamknięcia	7 212	11 090	354 311	30 636	1 484	1 363	389 795

Zmiany w stanie umorzenia rzeczowych aktywów trwałych od 01.01.2018 do 30.06.2018

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	1 295	88 932	18 393	977	0	102 835
2	Zwiększenia	0	230	10 702	4 896	96	0	15 924
a	amortyzacja za okres	0	230	8 523	1 340	96	0	10 189
b	przemieszczenie wewnętrzne - wykup z leasingu	0	0	2 179	3 556	0	0	5 735
3	Zmniejszenia	0	0	12 412	6 853	18	0	19 283
a	sprzedaż	0	0	10 229	3 263	0	0	13 492
b	likwidacja	0	0	4	34	18	0	56
c	darowizny przekazane	0	0	2 179	3 464	0	0	5 643
d	wykup z leasingu/zwrot	0	0	0	92	0	0	92
4	Bilans zamknięcia	0	1 525	87 222	16 436	1 055	0	106 238
5	Wartość netto na początek okresu	7 303	8 556	273 250	17 852	439	1 910	309 310
6	Wartość netto na koniec okresu	7 212	9 565	267 089	14 200	429	1 363	299 858
-	w tym leasingowane	0	0	119 777	3 152	0	0	122 929

Zmiany w stanie rzeczowych aktywów trwałych od 01.01.2017 r. do 31.12.2017

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	120	212	58 262	2 433	179	-312	60 894
a	przyjęcie ze środków trwałych w budowie	0	199	536	0	0	-735	0
b	zakup środków trwałych	120	13	2 360	356	179	423	3 451
c	środki używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej o podobnym charakterze	0	0	36 457	706	0	0	37 163
d	przemieszczenie wewnętrzne - wykup z leasingu	0	0	18 909	1 371	0	0	20 280
3	Zmniejszenia	0	423	63 331	3 978	9	0	67 741
a	sprzedaż	0	423	44 382	2 607	9	0	47 421
b	likwidacja	0	0	40	0	0	0	40
c	wykup z leasingu/zwrot	0	0	18 909	1 371	0	0	20 280
4	Bilans zamknięcia	7 303	9 851	362 182	36 245	1 416	1 910	418 907

Zmiany w stanie umorzenia rzeczowych aktywów trwałych od 01.01.2017 r. do 31.12.2017

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
Skumulowana amortyzacja (umorzenie)								
1	Bilans otwarcia	0	1 223	88 940	17 933	800	0	108 896
2	Zwiększenia	0	426	16 657	3 667	186	0	20 936
a	amortyzacja za okres	0	426	16 657	2 779	186	0	20 048
b	przemieszczenie wewnętrzne - wykup z leasingu	0	0	0	888	0	0	888
3	Zmniejszenia	0	354	16 665	3 207	9	0	20 235
b	sprzedaż	0	354	16 634	2 319	9	0	19 316
c	likwidacja	0	0	31	0	0	0	31
g	wykup z leasingu/zwrot	0	0	0	888	0	0	888
4	Bilans zamknięcia	0	1 295	88 932	18 393	977	0	109 597
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	7 303	8 556	273 250	17 852	439	1 910	309 310
-	w tym leasingowane	0	0	118 377	1 928	0	0	105 966

Zmiany w stanie rzeczowych aktywów trwałych w okresie od 01.01.2017 do 30.06.2017

Lp.	Tytuł	Grunty (w tym prawo wic- czystego użytkowania grun- tów)	Budynki, lokale i obiekty in- żynierii 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

Zmiany w stanie umorzenia rzeczowych aktywów trwałych od 01.01.2017 do 30.06.2017

Lp.	Tytuł	Grunty (w tym prawo wic- czystego użytkowania gruntów)	Budynki, lokale i obiekty in- żynierii 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

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	2018-06-30	2017-12-31	2017-06-30
1	Środki trwałe, w tym	582	502	512
-	środki transportu	582	502	512
Razem		582	502	512

Wartość powyższą oszacowano na podstawie polis ubezpieczeniowych.

6.13. Wartość firmy

Lp.	Treść	2018-06-30	2017-12-31	2017-06-30
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.	0	0	4 720
3	Wartość firmy powstała w związku z objęciem kontroli nad spółką Herkules Infrastruktura Sp. z o.o.	4	4	0
Razem		12 717	12 717	17 433

Weryfikacja wartości firmy powstałej w wyniku połączenia EFH Żurawie Wieżowe S.A. 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 2017 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 2018 r. kluczowe czynniki kształtujące powyższą wartość nie uległy zmianie, a więc nie dostrzeżono konieczności korekty przeprowadzonych na dzień 31 grudnia 2017 r. szacunków.

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

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

W sierpniu 2017 r. w wyniku wypadku i trwałego uszkodzenia podstawowego żurawia będącego w dyspozycji Viatron S.A., spółka ta zmuszona została okresowo zawiesić działalność operacyjną. Brak możliwości świadczenia usług i w konsekwencji brak przychodów ze sprzedaży wpłynął niekorzystnie na standing tej spółki i jej możliwości finansowe. Mając na względzie niezwykle trudną sytuację, Zarząd przystąpił do wdrażania planu naprawczego i złożył wniosek do właściwego sądu o otwarcie postępowania restrukturyzacyjnego, które został uruchomione w marcu 2018. Mając na uwadze dostrzegane czynniki istotnej niepewności w kwestii kontynuowania działalności przez Viatron S.A., Zarząd spółki dominującej na dzień 31 grudnia 2017 r. dokonał odpisu całkowitej wartości firmy wynikającej z objęcia kontrolą tej spółki.

Wartości firmy powstała w wyniku objęcia kontrolą spółki Herkules Infrastruktura Sp. z o.o..

We wrześniu 2017 r. Herkules S.A. nabyła od dotychczasowych udziałowców (Nokia Solutions and Networks Sp. z o.o. i Nokia Solutions and Networks BV) 100% udziałów spółki SPC-3 Sp. z o.o., która w 2018 r. została przemianowana na Herkules Infrastruktura Sp. z o.o. Spółka jest spółką celową powołaną dla celów realizacji budowy systemu łączności GSM-R dla kolei i z racji opóźnień w rozstrzygnięciu postępowań przetargowych przez inwestorów tych przedsięwzięć do kwietnia 2018 r. nie prowadziła działalności operacyjnej.

Kapitał udziałowy tej spółki wynosi 5 tys. zł i za taką cenę Herkules S.A. nabyła udziały, natomiast w związku z poniesionymi kosztami przed dniem nabycia udziałów i wykazaną stratą bilansową z tego tytułu, na dzień objęcia kontrolą kapitał własny spółki przejmowanej wynosił 1 tys. zł. Z tego tytułu w ewidencji bilansowej wykazano wartość firmy na poziomie 4 tys. zł.

Z uwagi na nieistotną wartość Zarząd spółki dominującej postanowił odstąpić od przeprowadzenia testu dla tego aktywa na utratę jego wartości.

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 KSWS 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 30.06.2018
Poziom 1	obserwowalne	Podejście rynkowe (ceny identycznych obiektów bez korekt)	7 374
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 Santander (w procesie wykreślenia)

Powyższa wartość została wyznaczona przez Rzeczoznawcę Majątkowego Pawła Kroczeńskiego, który wykonał operat szacunkowy w dniu 2 marca 2018 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 30.06.2018	Stan na 31.12.2017	Stan na 30.06.2017
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 niepowiązaniem 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 trwale przeznaczone do zbycia

Lp.	Treść	30.06.2018	31.12.2017	30.06.2017
1	Nieruchomość wraz z naniesieniami w Warszawie przy ul. Kaczorowej (PGMB Budopol S.A.)	682	688	693
Razem		682	688	693

6.16. Zapasy

Lp.	Treść	2018-06-30	2017-12-31	2017-06-30
1	Materiały (wg ceny nabycia)	4 459	918	772
2	Towary	871	838	889
3	Produkty gotowe (wg kosztu wytworzenia)	746	833	1 411
4	Półprodukty i produkty w toku (wg kosztu wytworzenia)	13 321	12 887	13 241
5	Zaliczki na dostawy	15	15	43
	Zapasy, razem	19 412	15 491	16 356

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 marca 2018 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 sanatoryjno-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

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem nie zaistniały przesłanki do utworzenia odpisów aktualizujących wartość zapasów.

6.18. Należności krótkoterminowe

Lp.	Treść	2018-06-30	2017-12-31	2017-06-30
1	z tytułu dostaw i usług	25 009	28 172	27 659
2	zaliczki otrzymane na dostawy	0	0	0
3	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń oraz innych świadczeń, w tym:	3 205	6 809	4 752
a	z tytułu podatku dochodowego	0	0	0
4	inne	5 102	3 192	3 925
c	z tytułu wyceny projektów w toku	3 496	1 963	2 872
d	pozostałe (w tym przekazane wadła i kaucje)	1 606	1 229	1 053
	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności, razem	33 316	38 173	36 336

6.19. Środki pieniężne i inne krótkoterminowe aktywa finansowe

Lp.	Treść	2018-06-30	2017-12-31	2017-06-30
1	Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	0	0	0
2	Pozostałe aktywa finansowe	0	0	0
3	Środki pieniężne i inne ekwiwalenty	40 052	9 820	9 667
a	Środki pieniężne w banku i w kasie	40 052	9 820	9 667
	Środki pieniężne i inne krótkoterminowe aktywa finansowe, razem	40 052	9 820	9 667

6.20. Rozliczenia międzyokresowe kosztów

Lp.	Treść	2018-06-30	2017-12-31	2017-06-30
1	RMK czynne długoterminowe	869	975	1 835
2	RMK czynne krótkoterminowe	3 077	2 717	4 282
	Rozliczenia międzyokresowe kosztów razem	3 946	3 692	6 117

Lp.	Treść	2018-06-30	2017-12-31	2017-06-30
1	Koszty inwestycji w nowe rynki zbytu		0	2 436
1	Ubezpieczenia	1 351	1 244	1 107
2	Doradztwo związane z dotacją UE	1 173	954	980
3	Poniesione koszty napraw zgłoszone do ubezpieczyciela	516	478	579
4	Wydatki związane z pracami rozwojowymi i wartościami niematerialnymi	329	330	329
5	Opłaty i podatki rozliczane w czasie	476	224	623
6	Pozostałe koszty do rozliczenia w czasie	101	462	63
	Rozliczenia międzyokresowe kosztów razem	3 946	3 692	6 117

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	2018-06-30	2017-12-31	2017-06-30
1	Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług			
a	stan na początek okresu	6 109	4 867	4 867
b	zwiększenia, w tym:	0	1 451	0
-	utworzenie odpisów aktualizujących	0	1 451	0
c	zmniejszenia, w tym:	0	209	0
-	rozwiązanie odpisów aktualizujących	0	209	0
d	stan na koniec okresu	6 109	6 109	4 867
2	Odpisy aktualizujące wartość zapasów			
a	stan na początek okresu	149	149	149
b	zwiększenia	0	0	0
c	zmniejszenia	0	0	0
d	wniesienie zorganizowanej części przedsiębiorstwa	0	0	0
e	stan na koniec okresu	149	149	149
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 którego wyniki są niepewne.

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

Lp.	Treść	2018-06-30	2017-12-31	2017-06-30
1	Roszczenia z tytułu należności dochodzonych na drodze sądowej	808	946	726
Razem		808	946	726

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 2018 r. jest taki, jak wskazano powyżej.

Zgodnie z podjętymi 29 czerwca 2018 r. uchwałami Zwyczajnego Walnego Zgromadzenie Akcjonariuszy, Spółka w dniu 19 lipca 2018 r. złożyła wniosek do Sądu Rejestrowego o ujednoczenie oznaczenia wszystkich serii akcji do „serii A” oraz o obniżenie kapitału akcyjnego o dobrowolne umorzenie akcji własnych skupionych w programie uchwalonym w 2016 r. Umorzenie akcji w ilości 2 643 035 zmniejszy całkowitą ilość akcji składającą się na kapitał zakładowy do 40 769 105 akcji i obniży kapitał zakładowy o 5 286 070,00 zł do wartości 81 538 210,00 zł

Akcje własne.

Spółka od września 2016 r. prowadzi aktywny skup akcji własnych. Do dnia bilansowego skupiła 4 643 035 akcji stanowiących 10,7% jej kapitału akcyjnego. Środki wydatkowane na te transakcje wyniosły 14 892 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.

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

Lp.	Treść	2018-01-01	utworzenie	zwiększenie	wykorzystanie	rozwiązanie	2018-06-30
1	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	189	2	0	0	0	191
	Razem rezerwy	189	2	0	0	0	191

Lp.	Treść	2017-01-01	utworzenie	zwiększenie	wykorzystanie	rozwiązanie	2017-12-31
1	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	459	0	0	0	270	189
	Razem rezerwy	459	0	0	0	270	189

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

6.25. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

Lp.	Treść	2018-06-30	2017-12-31	2017-06-30
1	Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek	9 127	10 889	13 792
2	Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek	16 789	24 014	21 039
a)	krótkoterminowa część zadłużenia długoterminowego	4 459	5 634	6 686
b)	kredyty i pożyczki krótkoterminowe	12 330	18 380	14 353
Razem		25 916	34 903	34 831

Poniżej przedstawiono wykaz kredytów i pożyczek otwartych na dzień bilansowy 30 czerwca 2018 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	523	WIBOR 1M + marża banku	2009-02-25	2018-12-31	zastaw rejestrowy na składnikach majątku trwałego
BPS	kredyt inwestycyjny	PLN	18 846	1 246	WIBOR 1M + marża banku	2009-06-18	2019-03-31	zastaw rejestrowy na składnikach majątku trwałego, przelew wierzytelności z 2 umów handlowych

Nazwa banku	rodzaj zobowiązania	waluta kredytu	kwota pozyskana [PLN]	kwota pozostała do spłaty [PLN]	Oprocentowanie*	Data przyznania	Termin spłaty	Zabezpieczenie
BPS	kredyt inwestycyjny	PLN	2 190	1 122	WIBOR 3M + marża banku	2016-01-25	2020-07-31	zastaw rejestrowy na składnikach majątku trwałego
BPS	limit zadłużenia	PLN	6 500	2 295	WIBOR 1M + marża banku	2012-09-26	2018-09-25	hipoteka i zastaw rejestrowy na składnikach majątku trwałego
Bank Santander	limit zadłużenia	PLN	12 500	8 594	WIBOR 1M + marża banku	2010-08-26	2018-09-10	hipoteka i zastaw rejestrowy na składnikach majątku trwałego
Bank Santander	kredyt inwestycyjny	PLN	2 470	2 089	WIBOR 1M + marża banku	2017-09-11	2023-02-28	hipoteka na nieruchomości
SG Equipment Leasing Polska	pożyczka	PLN	842	106	WIBOR 1M + marża finansującego	2014-02-27	2019-03-01	zastaw rejestrowy na składnikach majątku trwałego
M Leasing	pożyczka	PLN	15 210	8 100	WIBOR 1M + marża finansującego	2014-06-10	2019-09-30	zastaw rejestrowy na składnikach majątku trwałego
Siemens Finance	pożyczka	PLN	463	102	WIBOR 1M + marża finansującego	2014-07-01	2019-06-15	zastaw rejestrowy na składnikach majątku trwałego
Siemens Finance	pożyczka	PLN	544	129	WIBOR 1M + marża finansującego	2014-07-08	2019-07-15	zastaw rejestrowy na składnikach majątku trwałego
SG Equipment Leasing Polska	pożyczka	PLN	759	169	WIBOR 1M + marża finansującego	2014-06-30	2019-06-05	zastaw rejestrowy na składnikach majątku trwałego
Razem			72 124	24 475				

Poniżej przedstawiono wykaz kredytów otwartych na dzień bilansowy 30 czerwca 2018 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
Bank Santander	limit zadłużenia	PLN	3 900	1 441	WIBOR 1M + marża finansującego	2017-09-10	2018-09-10	zastaw rejestrowy na zapasach, zastaw rejestrowy na niektórych składnikach majątku Herkules S.A., poręczenie Herkules S.A.
Razem			3 900	1 441				

6.26. Zobowiązania leasingowe

Lp.	Treść	2018-06-30	2017-12-31	2017-06-30
1	Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego	70 865	57 571	56 754
2	Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego	16 848	16 605	12 408
Razem		87 713	74 176	69 162

W wolumenie umów leasingowych Spółka posiada kontrakty dotyczące niektórych żurawi kołowych, które zawierają stosunkowo wysoką wartość rezydualną (75% i 82%). Zgodnie z zawartymi umowami dostawy, Spółka ma możliwość odsprzedaży poleasingowych maszyn do dostawcy za tę wartość pod warunkiem nabycia kolejnych maszyn, niezależnie od formy ich finansowania. Uznając, że wartości te są obciążone niższym ryzykiem ekspozycyjnym, poniżej wykazano relację tego składnika długu do całości zadłużenia leasingowego.

Lp.	Treść	2018-06-30	2017-12-31	2017-06-30
1	Całkowite zadłużenie leasingowe	87 713	74 176	69 162
2	Podwyższone wartości rezydualne (z możliwością refundacji)	34 430	20 895	12 354
3	Udział podwyższonych wartości rezydualnych w długi leasingowym	39%	28%	18%
4	Zadłużenie leasingowe z pominięciem podwyższonych wartości rezydualnych	53 283	53 281	56 808

Poniżej przedstawiono wykaz zadłużenia z tytułu leasingu otwartego na dzień bilansowy 30 czerwca 2018 r. w podziale na instytucje finansujące.

Lp.	Finansujący	2018-06-30	2017-12-31	2017-06-30
1	AKF Leasing Polska	8 235	8 684	9 123
2	BZ WBK Leasing	0	273	344
3	BZ WBK Lease	0	0	599
4	Carefleet	1 299	1 461	1 574
5	Deutsche Leasing Polska	2 072	2 370	2 662
6	FCA Leasing Polska	0	27	43
7	Millennium Leasing	54 055	36 390	27 844
8	PSA Finance Polska	5	9	14
9	SG Equipment Leasing Polska	15 231	15 107	15 956
10	Siemens Finance	6 780	9 681	10 782
11	Toyota Leasing Polska	0	131	221
12	Volkswagen Leasing	36	43	0
Razem		87 713	74 176	69 162

6.27. Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Lp.	Treść	2018-06-30	2017-12-31	2017-06-30
1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego			
a	stan na początek okresu	20 423	16 785	16 785
b	zwiększenia	2 541	6 026	2 835
c	zmniejszenia	657	2 388	876
d	stan na koniec okresu	22 307	20 423	18 744
2	Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego			
a	stan na początek okresu	42 402	38 936	38 936
b	zwiększenia	2 048	4 904	2 675
c	zmniejszenia	964	1 438	57
d	stan na koniec okresu	43 486	42 402	41 554
3	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	22 307	20 423	18 744
4	Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	43 486	42 402	41 554
5	Aktywa netto z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	0	0
6	Rezerwa netto z tytułu odroczonego podatku dochodowego	21 179	21 979	22 810

6.28. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

Lp.	Treść	2018-06-30	2017-12-31	2017-06-30
1	z tytułu dostaw i usług	17 990	15 366	13 495
2	z tytułu podatku dochodowego	0	0	0
3	inne budżetowe	6 252	2 986	1 955
4	pozostałe	24 387	4 158	11 542
a	zaliczki otrzymane na dostawy	18 515	778	740
b	z tytułu wynagrodzeń	1 427	1 487	2 441
c	ZFŚS	10	9	8
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	0
g	pozostałe zobowiązania	4 435	1 884	8 353
	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania, razem	48 629	22 510	26 992

6.29. Międzyokresowe rozliczenia bierne

Lp.	Treść	2018-06-30	2017-12-31	2017-06-30
1	Rozliczenie niewykorzystanych urlopów	98	315	65
Razem		98	315	65

6.30. Międzyokresowe rozliczenia przychodów

Lp.	Treść	2018-06-30	2017-12-31	2017-06-30
1	Rozliczenia międzyokresowe przychodów długoterminowe	19 662	24 414	33 351
2	Rozliczenia międzyokresowe przychodów krótkoterminowe	2 185	3 744	3 205
Razem		21 847	28 158	36 556

Lp.	Treść	2018-06-30	2017-12-31	2017-06-30
1	Dofinansowanie z funduszy strukturalnych UE	20 908	26 994	35 067
a	Projekt 2.2.1.1.1 Uruchomienie produkcji innowacyjnych wież strunobetonowych	453	476	498
b	Projekt 2.2.1 Rozbudowa parku maszynowego w celu świadczenia innowacyjnych usług dźwigowych	1 876	5 051	5 217
c	Projekt 4.4 Wdrożenie innowacyjnej przebudowy obiektów mostowych w 24h	9 592	10 897	11 176
d	Projekt 4.4 Innowacyjna usługa kompleksowego wznoszenia elektrowni wiatrowych: 2 turbiny w 72 godziny	8 938	9 164	9 391
e	Projekt 4.4.: Wdrożenie innowacyjnej technologii instalacji turbin wiatrowych i innych specjalistycznych usług dźwigowych	49	1 406	8 785
2	Pozostałe przychody przyszłych okresów	512	480	591
3	Zysk z tytułu leasingu zwrotnego rozliczany w czasie	427	684	898
Razem		21 847	28 158	36 556

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	2018-06-30	2017-12-31	2017-06-30
1	Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego	70 865	57 571	56 754
2	Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego	16 848	16 605	12 408
Razem		87 713	74 176	69 162

Poniżej wykazana wartość zobowiązań z tytułu leasingu ujmowanego pozabilansowo.

Lp.	Treść	2018-06-30	2017-12-31	2017-06-30
1	Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu ujmowanego pozabilansowo	54	97	143
2	Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu ujmowanego pozabilansowo	89	95	97
Razem		143	167	240

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

Lp.	Treść	2018-06-30	2017-12-31	2017-06-30
1	Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek	9 127	10 889	13 792
2	Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek	16 789	24 014	21 039
Razem		25 916	34 903	34 831

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

Lp.	Treść	2018-06-30	2017-12-31	2017-06-30
1	Bankowe gwarancje należytego wykonania umowy	61 211	6 502	6 293
2	Bankowe gwarancje wniesienie wadium w postępowaniach przetargowych	0	0	400
3	Weksle wystawione jako zabezpieczenie spłaty zobowiązań handlowych	447	434	404
4	Poręczenia	6 305	6 386	8 386
Razem		67 963	13 322	15 483

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.-30.06.2018	01.01.-30.06.2017
1	Bilansowa zmiana stanu rezerw	-1 496	605
-	zmiana rezerwy z tyt. podatku odroczonego	1 262	-659
-	Inne	0	37
2	Korekty razem	1 262	-622
3	Zmiana wykazana w rachunku przepływów pieniężnych	-234	-17

Zmiana stanu zapasów

L.p.	Treść	01.01.-30.06.2018	01.01.-30.06.2017
1	Bilansowa zmiana stanu zapasów	-2 386	-777
2	Korekty razem	0	0
3	Zmiana wykazana w rachunku przepływów pieniężnych	-2 386	-777

Zmiana stanu należności

L.p.	Treść	01.01.-30.06.2018	01.01.-30.06.2017
1	Bilansowa zmiana stanu należności	4 857	991
2	Korekty razem	0	0
3	Zmiana wykazana w rachunku przepływów pieniężnych	4 857	991

Zmiana stanu zobowiązań

L.p.	Treść	01.01.-30.06.2018	01.01.-30.06.2017
1	Bilansowa zmiana stanu zobowiązań	26 115	7 809
-	uchwalona dywidenda	-3 039	-6 946
-	inne korekty	-422	-438
2	Korekty razem	-3 461	-7 384
3	Zmiana wykazana w rachunku przepływów pieniężnych	22 654	425

Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych

L.p.	Treść	01.01.-30.06.2018	01.01.-30.06.2017
1	Bilansowa zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-5 192	-2 056
-	zysk z tytułu leasingu zwrotnego	257	299
-	inne korekty	0	118
2	Korekty razem	257	417
3	Zmiana wykazana w rachunku przepływów pieniężnych	-4 935	-1 639

6.34. Informacja o instrumentach finansowych

Zgodnie z MSSF 7 poniżej przedstawiono stosowane przez 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
	2018-06-30	2017-12-31	2016-06-30	
Pozostałe aktywa finansowe (długoterminowe), w tym:	0	0	0	
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	26 615	29 401	28 712	
- należności z tytułu dostaw i usług	25 009	28 172	27 659	Pożyczki i należności
- pozostałe	1 606	1 229	1 053	Pożyczki i należności
Pozostałe aktywa finansowe (krótkoterminowe), w tym:	0	0	0	
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	40 052	9 820	9 667	
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	40 052	9 820	9 667	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	Wartość bilansowa / godziwa			Kategoria instrumentów finansowych
	2018-06-30	2017-12-31	2016-06-30	
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki, w tym:	25 916	34 903	34 832	
- długoterminowe oprocentowane wg zmiennej stopy procentowej	13 586	16 523	20 479	Pozostałe zobowiązania finansowe
- kredyt w rachunku bieżącym	12 330	18 380	14 353	Pozostałe zobowiązania finansowe
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	23 852	18 737	24 289	
- zobowiązania z tytułu dostaw i usług	17 990	15 366	13 495	Pozostałe zobowiązania finansowe
- zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	1 427	1 487	2 441	Pozostałe zobowiązania finansowe
- pozostałe	4 435	1 884	8 353	Pozostałe zobowiązania finansowe
Pozostałe zobowiązania inne (długoterminowe), w tym:	70 865	57 571	56 754	
- zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	70 865	57 571	56 754	Pozostałe zobowiązania finansowe
Pozostałe zobowiązania inne (krótkoterminowe), w tym:	16 848	16 605	12 408	
- zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	16 848	16 605	12 408	Pozostałe zobowiązania finansowe

III. DODATKOWE DANE OBJAŚNIAJĄCE

1. Segmenty operacyjne.

Lp.	Treść	od 01.01.2018 do 30.06.2018					
		Razem	Dźwigi	Budownictwo telekom.	Produkcja	Transport	Inne
1	Przychody ze sprzedaży	60 680	48 687	4 761	6 271	721	240
2	Koszty działalności operacyjnej wg segmentów	52 574	40 856	4 256	6 354	1 368	-260
3	Wynik segmentu	8 106	7 831	505	-83	-647	500
4	Nieprzypisane koszty zarządu	-4 244					
5	Pozostałe przychody / koszty operacyjne	3 589					
6	Przychody / koszty finansowe	-2 485					
7	Zysk (brutto) z działalności gospodarczej	4 966					
8	Podatek dochodowy nieprzypisany segmentom	1 068					
9	Zysk/strata udziałowców mniejszościowych	50					
10	Zysk/strata netto akcjonariuszy jednostki dominującej	3 848					

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					

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

Najistotniejszym czynnikiem pozytywnie oddziałującym na wyniki finansowe Grupy Kapitałowej Herkules jest wciąż utrzymująca się korzystna koniunktura w budownictwie kubaturowym, co owocuje maksymalizacją wykorzystania żurawi wieżowych i wzrostem sprzedaży w tym sektorze o 15% (I półrocze 2018 roku do analogicznego okresu sprzed roku). Drugą stroną tej sytuacji jest wzrost kosztów obsługi tych maszyn, co wpływa niekorzystnie na rentowność tego działu.

W omawianym półroczu pozytywnie wygląda wykorzystanie żurawi gąsienicowych, które znalazły zatrudnienie na niemieckich farmach wiatrakowych.

Zdecydowanie gorzej wygląda eksploatacja żurawi hydraulicznych (kołowych), których nadpodaż na rynku wywołana przede wszystkim zapaścią polskiego sektora energetyki wiatrowej. Złe wyniki tej części biznesu spowodowały nieznaczny spadek sprzedaży i rentowności całego segmentu dźwigowego Grupy Kapitałowej.

Dużo korzystniej przedstawia się sytuacja w spółce zależnej Gastel Prefabrykacja S.A., gdzie mamy do czynienia ze wzrostem sprzedaży i rentowności. Warto podkreślić, że jest to efekt osiągnięty jeszcze bez właściwego udziału w realizacji prestiżowego projektu systemu łączności GSM-R dla PKP PLK S.A. (opisany w nocie 3 poniżej).

Relacja I półrocza 2018 r. do analogicznego okresu ubiegłego roku jest zakłócona także niewznowieniem działalności operacyjnej przez Viatron S.A., której sprzedaż była odnotowana w porównywalnym okresie w wysokości blisko 5 mln zł.

Reasumując, w porównaniu efektów I półrocza 2018 r. do I półrocza 2017 r. dostrzega się spadek poziomu sprzedaży o 2%, stabilizację kosztów działalności operacyjnej, spadek zysku na sprzedaży o 29% do wartości 3,9 mln zł. Korzystne efekty sprzedaży wyeksploatowanych składników majątkowych podwyższają ten wynik do blisko 7,5 mln zł, czyli o 5% mniej niż w tym samym okresie 2017 r. Obsługa długu odsetkowego oraz skutki różnic kursowych kreują wynik brutto na poziomie prawie 5 mln zł, a wynik netto po opodatkowaniu 3,8 mln zł, czyli niższy o 18% od tej pozycji osiągniętej w I półroczu 2017 r.

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

Sukcesem prezentowanego okresu jest bez wątpienia rekordowo wysokie wykorzystanie żurawi wieżowych i dalszy wzrost obrotów w tym sektorze. Utrzymywanie się nadwyżki popytu sprawia, że Herkules S.A. i PGMB Budopol S.A. odczuwają braki sprzętowe w tym zakresie i spółka dominująca reaguje na nie inwestycjami w nowe żurawie. Prezentowany okres to w tym segmencie początek realizacji kilku prestiżowych projektów, np. warszawskich wieżowców Varso i Skyliner.

Kontrakty na obsługę budowy farm wiatrowych pozyskane na rynku niemieckim przyniosły również wzrost obrotów w dziale żurawi gąsienicowych. Niestety rynek ten z uwagi na zmianę polityki finansowania technologii wiatrowych będzie stopniowo ograniczany, co może już być widoczne w perspektywie III kwartału br.

Niezadowolająca jest aktywność sprzedażowa sektora żurawi kołowych, którego obroty są znacząco niższe niż w analogicznym okresie poprzedniego roku. Spółka aktywnie poszukuje nowych rynków dla tych maszyn oraz stara się sprzedawać nadwyżki sprzętowe za granicę.

Spadły także obroty w budownictwie telekomunikacyjnym, a likwidowany segment transportu ponadgabarytowego również wpłynął niekorzystnie na relację przychodów porównywanych okresów. Przynosząca w poprzednich okresach znakomite wyniki spółka Viatron S.A. nie uruchomiła dotychczas ponownie działalności operacyjnej, co niekorzystnie wpływa na poziom sprzedaży Grupy i jej wynik operacyjny.

Na wolumenie przychodów i rentowności zyskuje spółka zależna Gastel Prefabrykacja S.A. - w prezentowanym okresie głównie za sprawą dwóch kontraktów – systemu GSM-R w Czechach oraz produkcji i sprzedaży ekranów osłonowych.

Niewątpliwym sukcesem jest zawarcie w marcu 2018 r. kontraktu na budowę systemu ERTMS/GSM-R, czyli bezprzewodowej łączności cyfrowej dla kolei o łącznej wartości 2,3 mld zł. Umowa została zawarta pomiędzy PKP Polskie Linie Kolejowe S.A. jako zamawiającym i konsorcjum wykonawczym pod przewodnictwem Nokia Solutions and Networks. Herkules S.A. uczestniczy w konsorcjum poprzez swoją spółkę zależną Herku-

les Infrastruktura S.A. która jest odpowiedzialna za produkcję i montaż ok. 1,2 tys. szt. telekomunikacyjnych masztów (wież) antenowych razem z kontenerami instalacyjnymi do rozlokowania infrastruktury IT. Oczekiwana wartość przychodów z tego niezwykle ambitnego przedsięwzięcia dla Grupy Kapitałowej to niespełna 300 mln zł przez okres najbliższych 5 lat. Kontrakt ten został szczegółowo scharakteryzowany w raporcie bieżącym Spółki nr 13/2018 z 29 marca 2018 r.

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 wywierać mogą znaczący wpływ na wartość aktywów finansowych i zobowiązań finansowych Grupy Kapitałowej w grupach aktywów i pasywów wykazujących istotne wartości:

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

2. **aktywa przeznaczone do sprzedaży** – wartość tej pozycji jest uzależniona od ewentualnej transakcji sprzedaży w chwili jej realizacji; na dzień publikacji niniejszego raportu nie dostrzega się zagrożeń z tego tytułu, zwłaszcza, że Grupa nie jest zobligowana istniejącymi uwarunkowaniami do realizacji sprzedaży wymuszonej;

3. **udzielone pożyczki** – pożyczki udzielone przez spółkę dominującą oprocentowane są stałą stopą procentową, a więc wartości okresowych spłat nie podlegają wahaniom zależnym od warunków rynkowych stóp procentowych, jednakże kondycja ekonomiczna pożyczkobiorców zależna od warunków panujących w gospodarce może negatywnie wpłynąć na zdolność do spłaty przez nich zobowiązania; na dzień publikacji niniejszego raportu nie dostrzega się zagrożeń z tego tytułu;

4. **rozliczenia międzyokresowe przychodów z tytułu dotacji** – wartość przyszłych wpływów z tytułu dofinansowania UE nie jest uzależniona wprost od czynników makroekonomicznych, pod warunkiem wypełnienia przez Grupę zobowiązań wynikających z zawartych umów o dotację, na dzień publikacji niniejszego raportu nie dostrzega się zagrożeń z tego tytułu;

5. **kredyty bankowe i zobowiązania leasingowe** – Grupa jest narażona na ryzyko kursowe (część zobowiązań leasingowych jest nominowanych w walutach obcych) oraz ryzyko stopy procentowej, a więc na wzrost kosztów obsługi długu bankowego i leasingowego; warunki panujące w gospodarce wprost oddziałują na wysokość bazowych stóp procentowych, jak również w nieco mniejszym stopniu na wysokość marży 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:

Wycena projektów budowlanych metodą zaawansowania

Na koniec każdego okresu sprawozdawczego weryfikuje się faktycznie poniesione koszty projektu z poziomem kosztów budżetowanych dla kontraktu i tak ustalony współczynnik determinuje poziom przychodów ujmowanych z projektu w danym okresie.

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. Na ograniczenie wpływu sezonowości na wyniki Spółki oddziałują też w ostatnich latach czynniki klimatyczne kształtujące stosunkowo ciepłe zimy.

8. Podstawowe dane spółek objętych konsolidacją.

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

Gastel Hotele Sp. z o.o.

Lp.	Treść	2018-06-30	2017-06-30
1	Przychody ze sprzedaży	0	0
2	Amortyzacja	0	0
3	EBIT	-41	-41
4	EBITDA	-41	-41
5	Wynik brutto	-73	-71
6	Wynik netto	-73	-71
7	Suma aktywów	4 085	4 075
8	Kapitał własny	2 710	2 855
9	Kapitał podstawowy	4 000	4 000
10	Zobowiązania i rezerwy	1 375	1 220

Gastel Prefabrykacja S.A.

Lp.	Treść	2018-06-30	2017-06-30
1	Przychody ze sprzedaży	10 402	4 045
2	Amortyzacja	362	341
3	EBIT	26	-431
4	EBITDA	447	-90
5	Wynik brutto	-1	-511
6	Wynik netto	-3	-421
7	Suma aktywów	19 533	17 864
8	Kapitał własny	12 922	12 510
9	Kapitał podstawowy	12 566	12 566
10	Zobowiązania i rezerwy	6 611	5 354

Viatron S.A.

Lp.	Treść	2018-06-30	2017-06-30
1	Przychody ze sprzedaży	13	4 963
2	Amortyzacja	127	270
3	EBIT	265	-27
4	EBITDA	392	243
5	Wynik brutto	183	-45
6	Wynik netto	147	-60
7	Suma aktywów	1 905	25 390
8	Kapitał własny	- 1 549	2 381
9	Kapitał podstawowy	1 141	1 141
10	Zobowiązania i rezerwy	3 454	23 009

PGMB Budopol S.A.

Lp.	Treść	2018-06-30	2017-06-30
1	Przychody ze sprzedaży	3 964	3 221
2	Amortyzacja	1 190	1 210
3	EBIT	2 269	2 670
4	EBITDA	3 459	3 880
5	Wynik brutto	2 263	2 610
6	Wynik netto	1 832	2 145
7	Suma aktywów	32 130	32 274
8	Kapitał własny	27 043	27 065
9	Kapitał podstawowy	789	789
10	Zobowiązania i rezerwy	5 087	5 209

Herkules Infrastruktura Sp. z o.o.

Lp.	Treść	2018-06-30	2017-06-30
1	Przychody ze sprzedaży	1	niekonsolidowana
2	Amortyzacja	1	niekonsolidowana
3	EBIT	-449	niekonsolidowana
4	EBITDA	-448	niekonsolidowana
5	Wynik brutto	-527	niekonsolidowana
6	Wynik netto	-527	niekonsolidowana
7	Suma aktywów	16 273	niekonsolidowana
8	Kapitał własny	-526	niekonsolidowana
9	Kapitał podstawowy	5	niekonsolidowana
10	Zobowiązania i rezerwy	16 799	niekonsolidowana

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

W ramach realizacji umowy zawartej z Manitowoc Crane Group GmbH w sierpniu 2017 r. Herkules S.A. w marcu 2018 r. odebrała czwarty z zamówionych wówczas żurawi kołowych – Grove GMK 5200 o wartości blisko 1 mln eur. Podobnie jak w przypadku poprzednich trzech maszyn, nabycie to zostało sfinansowane leasingiem. Okres leasingu został ustalony na 36 miesięcy przy zachowaniu wartości rezydualnej 75%. Umowa dostawy zawarta z Manitowoc Crane Group GmbH przewiduje możliwość odkupu przez dostawcę sprzedanych uprzednio żurawi po okresie leasingu za wskazaną wyżej wartość rezydualną. Zobowiązanie bilansowe z tego tytułu na dzień 30 czerwca 2018 r. wynosi 4,1 mln zł.

W związku z realizowanym procesem wymiany żurawi mobilnych oraz ze względu na nadwyżki sprzętowe, które pojawiły się w Polsce po upadku sektora energetyki wiatrowej, Herkules S.A. prowadzi aktywne działania zmierzające do sprzedaży za granicę mniejszych, starszych i bardziej wyeksploatowanych żurawi mobilnych. W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem sprzedano 7 żurawi kołowych w klasach udźwigu od 60 t do 80 t oraz jeden z ciężkich żurawi gąsienicowych. Łączna wartość sprzedaży z powyższego tytułu wyniosła 14,7 mln zł.

Z uwagi na stopniowe likwidowanie działu transportu ponadgabarytowego przedmiotem sprzedaży stała się część środków transportu tego segmentu. Dokonano zbycia 1 ciągnika, 3 naczeponadgabarytowych oraz 2 zestawów typu liftadapter za łączną kwotę blisko 2,2 mln zł.

W styczniu spółka dominująca sprzedała jeden z żurawi kołowych o udźwigu 200 t, a w marcu żuraw gąsienicowy klasy 500 t. Łączna wartość transakcji wyniosła ponad 6 mln zł. Ponadto w kwietniu 2018 r. spółka zbyła także dwa żurawie kołowe o udźwigu 60t, w maju trzy żurawie kołowe klasy a w czerwcu 2018 r. żuraw o tonażu 75t. Łączna wartość tej transakcji wyniosła ponad 1,1 mln zł.

Na przełomie maja i czerwca br. Herkules S.A. pozyskała dwa nowe żurawie wieżowe Terex o klasie udźwigowej powyżej 330 tm (w tym jeden z wysięgnikiem wychylnym) o łącznej wysokości wieży blisko 300 m. Żurawie te wstępnie dedykowane są do budowy warszawskich wysokościowców Varso Tower i Skyliner. Łączna wartość tych maszyn to ok. 4,9 mln zł, przy czym jedna z tych maszyn będzie miała w II połowie br. podwyższaną wieżę o kolejne elementy o wartości ok. 1 mln zł. Zakup został sfinansowany leasingiem. Na dzień bilansowy wartość zobowiązania z tego tytułu to 4,9 mln zł.

W ramach realizacji programu wymiany żurawi kołowych i korzystając z zawartej w marcu 2017 r, umowy z Terex Global GmbH, Herkules S.A. złożyła w I kwartale br. zamówienie na kolejne cztery maszyny w klasach udźwigu 130 t, 220 t i 250 t. Łączna wartość zamówienia to blisko 16 mln zł, a trzy z tych żurawi zostały odebrane w czerwcu br. Podobnie jak w przypadku ubiegłorocznych zakupów nabycie to zostało sfinansowane leasingiem. Okres leasingu został ustalony na 36 miesięcy przy zachowaniu wartości rezydualnej 82%. Umowa dostawy zawarta z Terex Global GmbH przewiduje możliwość odkupu przez dostawcę sprzedanych uprzednio żurawi po okresie leasingu za wskazaną wyżej wartość rezydualną. Zobowiązanie bilansowe z tego tytułu na dzień 30 czerwca 2018 r. wynosi 11,8 mln zł.

Z uwagi na przewidywane istotne rozszerzenie działalności Gastel Prefabrykacja S.A. w związku z realizacją projektu GSM-R dla PKP PLK S.A., spółka ta w I półroczu pozyskała sześć nowych środków transportu o łącznej wartości 299 tys. zł. Zakup został sfinansowany leasingiem, a zobowiązanie bilansowe z tego tytułu na dzień 30 czerwca 2018 r. wynosi 267 tys. zł.

10. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych.

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

Poniżej wykazano informacje o rozliczeniach z tytułu spraw sądowych dotyczących odzyskiwania przez spółki Grupy Kapitałowej Herkules ich należności handlowych, które zaewidencjonowano księgowo w porównywalnych okresach.

Lp.	Treść	01.01-30.06.2018	01.01. - 30.06.2017
1	Należności dochodzone na drodze sądowej na koniec okresu	808	726
2	Należności odzyskane na drodze sądowej w okresie	252	720
3	Poniesione koszty sądowe z tytułu windykacji należności w okresie	62	39
4	Odzyskane koszty sądowe z tytułu windykacji należności w okresie	12	107

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 I półroczu 2018 r. Herkules S.A. oraz jednostki od niej zależne nie zawarły jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, które pojedynczo lub łącznie były istotne wartościowo i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe. Poniżej wykazano obroty z podmiotami powiązanymi w najistotniejszych grupach transakcji.

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

Najistotniejsza wartościowo i operacyjnie grupa transakcji to obroty spółki dominującej z PGMB Budopol S.A. Głównym przedmiotem sprzedaży spółki zależnej do Herkules S.A. jest wynajem żurawi wieżowych, które są następnie wynajmowane do realizacji kontraktów zawieranych przez spółkę dominującą. Herkules S.A. natomiast świadczy PGMB Budopol S.A. usługi wynajmu żurawi kołowych, usługi transportowe oraz obsługi księgowej. Poniżej wykazano obroty pomiędzy PGMB Budopol S.A. i jej spółką dominującą w prezentowanych okresach. Transakcje SA realizowane na warunkach rynkowych.

Obroty Herkules S.A. – PGMB Budopol S.A.	01.01. – 30.06.2018	01.01. – 30.06.2017
Nabycia Herkules S.A. od PGMB Budopol S.A.	4 788	3 386
Sprzedaż Herkules S.A. do PGMB Budopol S.A.	15	116

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

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem Herkules S.A. nabywała od Gastel Prefabrykacja S.A. przede wszystkim wyprodukowane przez tę spółkę elementy sieci teletechnicznych (maszty, słupy, kontenery instalacyjne) do obsługi realizowanych przez dział Budownictwa Telekomunikacyjnego projektów budowy i modernizacji infrastruktury telekomunikacyjnej oraz żelbetowe balasty do żurawi. Spółka Gastel Prefabrykacja S.A. kupowała od spółki dominującej przede wszystkim usługi dźwigowe i w mniejszym zakresie projektowe (projekty budowlane). Spółka dominująca świadczy też dla spółki zależnej obsługę księgową. Transakcje pomiędzy spółkami były realizowane na warunkach rynkowych. Poniżej wykazano obroty pomiędzy spółkami w prezentowanych okresach.

Obroty Herkules S.A. – Gastel Prefabrykacja S.A.	01.01. – 30.06.2018	01.01. – 30.06.2017
Nabycia Herkules S.A. od Gastel Prefabrykacja S.A.	689	657
Sprzedaż Herkules S.A. do Gastel Prefabrykacja S.A.	544	110

Niezależnie od transakcji handlowych w lutym 2018 r. Herkules S.A. przyznała spółce Gastel Prefabrykacja S.A. limit pożyczkowy o charakterze obrotowym w wysokości 6,5 mln zł, z którego spółka zależna miała prawo korzystać do końca czerwca 2020 r., a wykorzystany limit pożyczki miał być zwrócony do końca 2025 r. W związku z rezygnacją spółki zależnej z dofinansowania PARP przeznaczonego na sfinansowanie projektu wprowadzenia na rynek innowacyjnych fundamentów palowych, którego powyższa pożyczka była elementem składowym, w lipcu 2018 r. strony rozwiązały umowę.

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

Z uwagi na wstrzymanie działalności operacyjnej przez Viatron S.A. w okresie objętym niniejszym sprawozdaniem nie odnotowano w Grupie Kapitałowej istotnych transakcji handlowych z tą spółką.

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

W relacjach pomiędzy Herkules S.A. i Gastel Hotele Sp. z o.o. funkcjonuje pożyczka udzielona spółce zależnej przez jednostkę dominującą na podstawie umowy zawartej w dniu 15 października 2007 r. Pożyczka ta jest zasileniem pieniężnym dla spółki zależnej, która nie prowadząc działalności operacyjnej ponosi koszty utrzymania składników majątkowych (obiekt apartamentowy w Krynicy Zdroju w budowie). W celu sprawniejszego administrowania spółką, Zarząd Herkules S.A. okresowo podwyższa saldo tej pożyczki w miarę potrzeb spółki zależnej. Pożyczka oprocentowana jest stopą stałą 6,5% w stosunku rocznym, a odsetki płatne będą na koniec okresu pożyczki. Umowa nie przewiduje żadnych zabezpieczeń zwrotu pożyczki. Na dzień bilansowy 30 czerwca 2018 r. saldo tej pożyczki powiększone o odsetki wyniosło 1 297 tys. zł. Termin spłaty pożyczki wyznaczony jest na dzień 31 grudnia 2020 r.

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

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

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

Transakcje Herkules S.A. z Herkules Infrastruktura Sp. z o.o.

W marcu 2018 r. Herkules S.A. przyznała spółce Herkules Infrastruktura Sp. z o.o. limit pożyczkowy o charakterze obrotowym w wysokości 1 mln zł, z którego spółka zależna może korzystać do marca 2020 r. W okresie od marca do czerwca 2018 r. spółka zależna skorzystała z powyższego dofinansowania do kwoty 195 tys. zł. Na dzień bilansowy 30 czerwca 2018 r. nie istnieje zobowiązanie z tytułu tej umowy.

Transakcje Gastel Prefabrykacja S.A. z Herkules Infrastruktura Sp. z o.o.

Zgodnie z zawartą umową podwykonawczą i w związku z realizacją produkcji dla celów wykonania projektu budowy sieci GSM-R dla PKP Polskich Linii Kolejowych S.A. Gastel Prefabrykacja S.A. sprzedaje do Herkules Infrastruktura Sp. z o.o. wyprodukowane maszty telekomunikacyjne oraz kontenery teletechniczne.

Obroty Herkules S.A. – Gastel Prefabrykacja S.A.	01.01. – 30.06.2018	01.01. – 30.06.2017
Sprzedaż Gastel Prefabrykacja S.A. do Herkules Infrastruktura Sp. z o.o.	4 453	0

Transakcje Herkules S.A. z Colos Cranes (d. Kaameleon)

Colos Cranes jest jednym z podmiotów powiązanych personalnie. Podmiot ten współpracuje z Herkules S.A. świadcząc na zasadach outsourcingu usługi serwisowe i roboty budowlane związane z pracą żurawi posiadanych przez spółkę dominującą. Świadczy także usługi dźwigowe. Współpraca powyższa realizowana jest na warunkach rynkowych. W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem Kaameleon otrzymywał od Herkules S.A. przede wszystkim refaktury dotyczące kosztów obsługi biura i dostawy mediów, a także pozyskiwał usługi transportowe i dźwigowe. Transakcje pomiędzy spółkami były realizowane na warunkach rynkowych.

Poniżej wykazano obroty pomiędzy oboma podmiotami w poszczególnych prezentowanych okresach.

Obroty Herkules S.A. – Colos Cranes	01.01. – 30.06.2018	01.01. – 30.06.2017
Nabycia Herkules S.A. od Colos Cranes	478	710
Sprzedaż Herkules S.A. do Colos Cranes	140	44

Transakcje Herkules S.A. z Omega Sp. z o.o.

Omega Sp. z o.o. jest jednym z podmiotów powiązanych personalnie. Podmiot ten współpracuje z Herkules S.A. świadcząc usługi budowlane wykorzystywane w projektach działu budownictwa telekomunikacyjnego. Współpraca jest realizowana na warunkach rynkowych.

Obroty Herkules S.A. – Omega Sp. z o.o.	01.01. – 30.06.2018	01.01. – 30.06.2017
Nabycia Herkules S.A. od Omega Sp. z o.o.	173	0
Sprzedaż Herkules S.A. do Omega Sp. z o.o.	599	0

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym podlegały wyłączeniom konsolidacyjnym przychody oraz koszty za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2018 r. oraz należności i zobowiązania na dzień 30 czerwca 2018 r. zrealizowane przez Herkules S.A. z podmiotami zależnymi. Wyłączenia przedstawiają się następująco:

L.p.	Treść	Herkules SA	Gastel Hotele Sp. z o.o.	Gastel Prefabrykacja S.A.	Viatron S.A.	PGMB Budopol S.A.	Herkules Infrastruktura Sp. z o.o.	Razem eliminacja Grupa Herkules
1	Koszty operacyjne	4 452	5	547	35	13	3 627	8 679
2	Przychody ze sprzedaży	584	0	4 131	11	3 953		8 679
3	Odsetki - koszty finansowe	0	34	0	0	0		34
4	Odsetki - przychody finansowe	34	0	0	0	0		34
5	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	4 193	9	370	33	5	417	5 027
6	Należności z tytułu dostaw i usług	408	0	565	0	4 054		5 027
7	Zobowiązania z tytułu otrzymanych pożyczek	0	1 297	0	0	0		1 297
8	Należności z tytułu udzielonych pożyczek	1 297	0	0	0	0		1 297

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

W dniu 31 grudnia 2017 r. program skupu akcji własnych uchwalony 25 maja 2016 r. wygaś. Łącznie w wyniku realizacji tego programu Herkules S.A. nabyła 2 643 035 akcji stanowiących 6,09% kapitału akcyjnego oraz ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu. W dniu 29 czerwca Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy uchwaliło umorzenie tych akcji, a stosowny wniosek o obniżenie kapitału akcyjnego Spółka złożyła do Sądu Rejestrowego 19 lipca 2018 r. Do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania Spółka nie otrzymała postanowienia Sądu o rejestracji zmiany.

W dniu 13 lutego 2018 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Herkules S.A. ponownie upoważniło Zarząd Spółki do nabycia akcji własnych w celu ich późniejszego umorzenia. Upoważnienie udzielone Zarządowi obejmuje możliwość przeprowadzenia skupu akcji własnych w okresie od 19 lutego 2018 r. do 31 grudnia 2019 r. Nowy program zakłada możliwość skupu do 8,07% ogólnej liczby akcji (czyli 3 500 000 akcji), a wielkość środków przeznaczonych na skup ma być nie większa niż 13 184 345,91 zł. Środki te pochodzą z utworzonego uprzednio na mocy uchwały z maja 2016 r. celowego funduszu rezerwowego wydzielonego z kapitału zapasowego powstałego z zysków lat ubiegłych.

Według obecnej treści programu skupu akcje mają być nabywane z wyłączeniem transakcji pakietowych za pośrednictwem domu maklerskiego w obrocie anonimowym na GPW, a Spółka nabywać może dziennie nie więcej niż 30% dziennego wolumenu obrotów. Ponadto dopuszcza się ogłoszenie wezwania po cenie nie niższej niż 4zł za akcję, a także nabycie w drodze składania zaproszeń do składania ofert sprzedaży akcji poza rynkiem regulowanym z możliwością dokonania proporcjonalnej redukcji zleceń sprzedaży akcji własnych złożonych przez akcjonariuszy.

Uchwała zobowiązuje Zarząd do uzyskania zgody Rady Nadzorczej dla proponowanych ilości i ceny nabywanych akcji. Termin zakończenia nabywania akcji zostanie określony i opublikowany przez Zarząd, który kierując się interesem Spółki ma prawo zakończyć nabywanie akcji przed granicznym terminem lub zrezygnować ze skupu w całości lub w części.

W dniu 12 czerwca 2018 r. Herkules S.A. zawarła z Noble Securities S.A. umowę o świadczenie usług maklerskich w zakresie organizacji i przeprowadzenia kompleksowej obsługi skupu akcji własnych poza obrotem zorganizowanym. Na bazie tej umowy na przełomie czerwca i lipca 2018 r. przeprowadzono I transzę skupu poprzez wystosowanie do akcjonariuszy zaproszenia do składania ofert na zakup akcji i w tym trybie dokonano nabycia łącznie 1 000 000 akcji stanowiących 2,3% kapitału akcyjnego oraz ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu. Cena nabycia wynosiła 4,2 zł/akcję.

W tym samym trybie w sierpniu 2018 r. przeprowadzono II transzę skupu nabywając również 1 000 000 akcji w cenie po 4,2 zł/akcję.

Na dzień zatwierdzenia niniejszego raportu spółka posiada skupionych w tym programie 2 000 000 akcji, które stanowią 4,6% kapitału akcyjnego oraz ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu.

17. Informacja o wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendzie.

W dniu 29 czerwca 2018 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Herkules S.A. podjęło uchwałę w sprawie wypłaty dywidendy w wysokości 0,07 zł na jedną akcję. Dniem ustalenia prawa do dywidendy (dzień „D”) był 29 sierpnia 2018 r. a dniem wypłaty dywidendy (dzień „W”) był 19 września 2018 r. Dywidendą objętych jest 40 769 105 akcji Herkules S.A. (z wyłączeniem akcji własnych posiadanych przez Spółkę w ilości 2 643 035), a łączna wartość środków przeznaczonych na wypłatę to 3 039 tys. zł.

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

Po dniu bilansowym i do dnia publikacji niniejszego raportu nie zaistniały zdarzenia mogące mieć wpływ na przyszłe wyniki finansowe Grupy Kapitałowej, które wymagałyby ujawnienia w niniejszym sprawozdaniu finansowym.

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	2018-06-30	2017-12-31
1	Roszczenia z tytułu należności dochodzonych na drodze sądowej	-138	808	946
Razem		-138	808	946

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	2018-06-30	2017-12-31
1	Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego zabezpieczone wekslami	13 294	70 865	57 571
2	Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego zabezpieczone wekslami	243	16 848	16 605
Razem		13 537	87 713	74 176

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	2018-06-30	2017-12-31
1	Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu ujmowanego pozabilansowo	-43	54	97
2	Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu ujmowanego pozabilansowo	-6	89	95
Razem		-49	143	192

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

Lp.	Treść	zmiana	2018-06-30	2017-12-31
1	Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów bankowych zabezpieczone wekslami	-1 762	9 127	10 889
2	Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów bankowych zabezpieczone wekslami	-7 225	16 789	24 014
Razem		-8 987	25 916	34 903

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 2018 r.

Lp.	Treść	zmiana	2018-06-30	2017-12-31
1	Zobowiązania warunkowe z tytułu gwarancji i poręczeń	54 641	67 963	13 322
Razem		54 641	67 963	13 322

Na kwotę 67 963 tys. zł wykazaną powyżej z tytułu gwarancji i poręczeń na dzień 30 czerwca 2018 r. składają się następujące tytuły:

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

Lp.	Rodzaj zobowiązania	Beneficjent	Data otwarcia	Data wygaśnięcia	Kwota zobowiązania na 30.06.2018
1	weksel za zobowiązania bieżące	PKN Orlen S.A.	2013-03-15	bezterminowo	442
2	weksel za zobowiązania bieżące	Inter Cars S.A.	2015-02-15	bezterminowo	6
Razem					447

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

Lp.	Rodzaj zobowiązania	Beneficjent	Data otwarcia	Data wygaśnięcia	Kwota zobowiązania na 30.06.2018
1	gwarancja dobrego wykonania kontraktu	Elektromontaż - Poznań S.A.	2014-10-01	2018-09-30	20
2	gwarancja dobrego wykonania kontraktu	Polkomtel Sp. z o.o.	2014-09-25	2018-09-23	4 000
3	gwarancja dobrego wykonania kontraktu	Nokia Solutions And Networks Sp. z o.o.	2015-05-04	2018-07-31	50
4	gwarancja odpowiedzialności za wady	Wielkopolski Urząd Wojewódzki	2016-01-17	2019-07-09	6
5	gwarancja odpowiedzialności za wady	Kancelaria Sejmu	2015-08-06	2019-08-03	7
6	gwarancja dobrego wykonania kontraktu	Energa Operator S.A.	2016-05-04	2021-11-03	92
7	gwarancja odpowiedzialności za wady	Polskie Sieci Elektroenergetyczne S.A.	2018-01-01	2020-09-13	79
8	gwarancja dobrego wykonania kontraktu	Networks! Sp. z o.o.	2017-01-15	2020-01-14	100
9	gwarancja dobrego wykonania kontraktu	Orange Polska S.A.	2017-07-12	2018-07-11	150
10	gwarancja dobrego wykonania kontraktu	Nokia Solutions And Networks Sp. z o.o.	2017-11-02	2020-11-01	20
11	gwarancja zwrotu zaliczki	Warbud S.A.	2018-05-16	2019-12-31	1 500
12	gwarancja zwrotu zaliczki	Warbud S.A.	2018-05-16	2020-06-30	2 000
Razem					8 024

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

Lp.	Rodzaj zobowiązania	Beneficjent	Data otwarcia	Data wygaśnięcia	Kwota zobowiązania na 30.06.2018
1	gwarancja odpowiedzialności za wady	Wasko S.A.	2017-10-10	2020-01-21	7
2	gwarancja odpowiedzialności za wady	Wasko S.A.	2017-10-10	2020-01-15	16
3	gwarancja odpowiedzialności za wady	Wasko S.A.	2017-10-10	2020-01-21	15
4	gwarancja odpowiedzialności za wady	Wasko S.A.	2017-10-10	2020-01-21	7
5	gwarancja odpowiedzialności za wady	Wasko S.A.	2017-10-10	2019-12-31	22
6	gwarancja odpowiedzialności za wady	Wasko S.A.	2017-10-10	2019-12-31	9
7	gwarancja odpowiedzialności za wady	Wasko S.A.	2017-10-10	2019-11-26	20
8	gwarancja odpowiedzialności za wady	Fima Polska Sp. z o.o.	2017-10-11	2018-12-15	278
9	gwarancja odpowiedzialności za wady	Aeronaval de C. e I. S.A.U.	2017-10-11	2020-09-15	23
10	gwarancja odpowiedzialności za wady	Nokia Solutions And Networks Sp. z o.o.	2017-10-16	2022-12-31	524
11	gwarancja odpowiedzialności za wady	Nokia Solutions And Networks Sp. z o.o.	2017-10-16	2021-01-25	470
12	gwarancja odpowiedzialności za wady	Sprint S.A.	2017-10-18	2022-01-31	240
13	gwarancja odpowiedzialności za wady	Komenda Policji Szczecin	2017-11-16	2020-01-13	13
14	gwarancja dobrego wykonania kontraktu	Nadleśnictwo Kłodawa	2017-11-13	2018-12-31	34
15	gwarancja odpowiedzialności za wady	Wasko S.A.	2018-04-10	2023-01-05	28

Razem	1 705
--------------	-------

- gwarancje bankowe dotyczące kontraktów zawartych przez Herkules Infrastruktura Sp. z o.o.:

Lp.	Rodzaj zobowiązania	Beneficjent	Data otwarcia	Data wygaśnięcia	Kwota zobowiązania na 30.06.2018
1	gwarancja dobrego wykonania kontraktu	PKP Polskie Linie Kolejowe S.A.	2018-03-26	2028-06-14	34 321
2	gwarancja zwrotu zaliczki	PKP Polskie Linie Kolejowe S.A.	2018-05-23	2023-05-29	17 161

Razem	51 482
--------------	--------

Zobowiązania z tytułu powyższych gwarancji względem banku wystawiającego zostały poręczone przez Herkules S.A.

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

Lp.	Rodzaj zobowiązania	Beneficjent	Data otwarcia	Data wygaśnięcia	Kwota zobowiązania na 30.06.2018
1	poręczenie zapłaty za zobowiązania handlowe Gastel Prefabrykacja S.A.	Energa Operator - Logistyka Sp. z o.o.	2013-05-20	2099-12-31	7
2	poręczenie spłaty zobowiązania leasingowego za Gastel Prefabrykacja	SG Equipment Leasing Polska Sp. z o.o.	2014-02-13	2019-02-15	41
3	poręczenie spłaty zobowiązania leasingowego za Gastel Prefabrykacja	SG Equipment Leasing Polska Sp. z o.o.	2014-05-15	2019-05-20	257
4	poręczenie spłaty kredytu za Gastel Prefabrykacja S.A.	Bank Santander S.A.	2017-09-11	2018-09-10	6 000
Razem					6 305

20. Udzielone poręczenia kredytów lub pożyczek, udzielone gwarancje.

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 2018 r. zobowiązania spółki zależnej wobec tego kontrahenta wyniosły 7 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 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 2018 r. zobowiązanie Gastel Prefabrykacja z tego tytułu to 41 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 wężła betoniarskiego w zakładzie w Karsinie o wartości 861 tys. zł. Umowa leasingu zawarta jest na warunkach rynkowych. Poręczenie udzielone jest na okres do 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 2018r. zobowiązanie Gastel Prefabrykacja z tego tytułu to 257 tys. zł.

We wrześniu br. Herkules S.A. dokonała zmiany struktury finansowania w Banku Santander. 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.

W lutym 2018 r. Herkules S.A. przyznała spółce Gastel Prefabrykacja S.A. limit pożyczkowy o charakterze obrotowym w wysokości 6,5 mln zł, z którego spółka zależna miała prawo korzystać do końca czerwca 2020 r., a wykorzystany limit pożyczki miał być zwrócony do końca 2025 r. W związku z rezygnacją spółki zależnej z dofinansowania PARP przeznaczonego na sfinansowanie projektu wprowadzenia na rynek innowacyjnych fundamentów palowych, którego powyższa pożyczka była elementem składowym, w lipcu 2018 r. strony rozwiązały umowę.

W marcu 2018 r. Herkules S.A. przyznała spółce SPC-3 Sp. z o.o. limit pożyczkowy o charakterze obrotowym w wysokości 1 mln zł, z którego spółka zależna może korzystać do marca 2020 r. Na dzień bilansowy 30 czerwca 2018 r. nie istnieje zobowiązanie z tytułu tej mowy.

W marcu 2018 r. spółka Herkules S.A. w ramach uzgodnionego zabezpieczenia poręczyła za spółkę Herkules Infrastruktura Sp. z o.o. za zobowiązania wynikające z umowy o udzielenie spółce zależnej bankowej gwarancji należytego wykonania kontraktu udzielonej przez Bank Gospodarstwa Krajowego na rzecz PKP Polskie Linie Kolejowe S.A. Wartość zobowiązania wynikająca z gwarancji to 34 321 tys. zł.

W kwietniu 2018 r. spółka Herkules S.A. w ramach uzgodnionego zabezpieczenia poręczyła za Herkules Infrastruktura Sp. z o.o. za zobowiązania wynikające z umowy o udzielenie spółce zależnej bankowej gwarancji zwrotu zaliczki 17 161 tys. zł udzielonej przez Bank Gospodarstwa Krajowego na rzecz PKP Polskie Linie Kolejowe S.A. w związku z realizacją umowy dotyczącej budowy systemu GSM-R dla PKP Polskich Linii Kolejowych S.A.

We wrześniu 2018 r. Herkules S.A. w ramach uzgodnionego zabezpieczenia poręczyła za Herkules Infrastruktura Sp. z o.o. za zobowiązania wynikające z umowy o kredyt obrotowy zawartej z Bankiem Gospodarstwa Krajowego. Kredyt obrotowy w rachunku kredytowym o wartości 17 500 tys. zł został udostępniony przez Bank spółce zależnej w celu wspomaganie procesu realizacji umowy dotyczącej budowy systemu GSM-R dla PKP Polskich Linii Kolejowych S.A.

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 żadna ze spółek Grupy Kapitałowej Herkules nie naruszyła postanowień zawartych umów dotyczących kredytu lub pożyczki.

22. Struktura zatrudnienia.

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

Grupy pracownicze	stan na 30.06.2018		stan na 31.12.2017		stan na 30.06.2017	
	liczebność	struktura	liczebność	struktura	liczebność	struktura
Zarząd jednostki dominującej i jednostek zależnych	8	3%	6	3%	5	2%
Żurawie hydrauliczne	66	27%	68	30%	75	33%
Żurawie wieżowe	55	22%	51	23%	49	22%
Transport	2	1%	6	3%	12	5%
Telekomunikacja	8	3%	8	4%	8	4%
Produkcja	47	19%	36	16%	30	13%
Sprzedaż	23	9%	19	9%	15	7%
Działy wsparcia	36	15%	29	13%	31	14%
Razem	245	100%	223	100%	225	100%
w tym: kadra kierownicza	52	21%	48	22%	46	20%

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

Najistotniejszymi czynnikami decydującymi o wynikach finansowych Grupy Kapitałowej w najbliższym okresie będzie koniunktura w budownictwie, kształtująca biznes związany z dźwigami oraz realizacja umowy dotyczącej systemu GSM-R dla PKP Polskich Linii Kolejowych S.A.

Oczekuje się, że najbliższe kwartały będą stały pod znakiem uruchomienia realizacji projektu budowy systemu GSM-R, co przejawiać się powinno dalszym wzrostem produkcji w spółce Gastel Prefabrykacja S.A. oraz szybkim zwiększeniem przychodów ze sprzedaży, a następnie istotnym zwiększeniem przepływów operacyjnych z tego tytułu.

Herkules S.A. najsilniej jest zaangażowana w sektorze budowlanym i to perspektywy tej gałęzi gospodarczej w dużej mierze zdecydują o efektach działalności spółki dominującej w najbliższych miesiącach. W segmencie obsługiwanym przez żurawie wieżowe oczekuje się w bliskim okresie stabilizacji na stosunkowo wysokim poziomie wykorzystania i zadowalającej rentowności. Spółka dominująca będzie się w tej działalności koncentrować na znaczniejszych wartościowo projektach, lokalizowanych w dużych ośrodkach miejskich.

W zakresie wykorzystania żurawi mobilnych (zarówno kołowych, jak i gąsienicowych) konieczna będzie intensyfikacja działań sprzedażowych i dążenie do podwyższania rentowności, jednak nadpodaż sprzętowa na rynku może wpływać niekorzystnie na realizację tych zamierzeń.

W kolejnych okresach z pewnością będą podejmowane dalsze próby wyprzedazy zestawów transportowych i doprowadzenia do całkowitego zamknięcia działu transportu ponadgabarytowego.

24. 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. stopniowo wygasza działalność w tym zakresie, by zminimalizować koszty działu operacyjnego funkcjonującego w tym sektorze. Zestawy transportowe będących w dyspozycji działu są stopniowo wycofywane z eksploatacji i prowadzone są aktywne działania zmierzające do ich sprzedaży.

Ze względu na zmianę priorytetów biznesowych oraz wyżej wspomniane problemy segmentu transportowego Spółka zdecydowała o zamknięciu swojego oddziału Herkules SA Zweigniederlassung Deutschland z siedzibą w Berlinie. W dniu 23 maja 2018 r. został on wykreślony ze stosownego rejestru sądowego.

W dniu 31 sierpnia Zarząd Herkules S.A. podjął uchwałę w kwestii intensyfikacji prac nad połączeniem Spółki (jako podmiotu przejmującego) z PGMB Budopol S.A. (jako spółki przejmowanej). Proces ten zainicjowany w 2016 r. powstrzymywany był dotychczas z powodu kwestii związanych z nieruchomościami spółki zależnej i korzystnych możliwości rozliczeń podatkowych wyników PGMB Budopol S.A. z poprzednich okresów. Prace nad połączeniem będą prowadzone w taki sposób, by dzień połączenia przypadł na przełomie 2018 i 2019 r. lub w pierwszych miesiącach 2019 r. Włączenie PGMB Budopol S.A. do spółki dominującej uprości funkcjonowanie działu wynajmu żurawi wieżowych oraz odciąży go kosztowo i organizacyjnie.

W dniu 13 września 2018 r. Herkules S.A. złożyła spółce Trinac GmbH z siedzibą w Niemczech wiążącą ofertę nabycia 100% udziałów spółki Trinac Polska Sp. z o.o. Przekazanie tej propozycji było poprzedzone kilkumiesięcznym procesem badania statusu ekonomicznego i prawnego Trinac Polska Sp. z o.o., ewaluacją jej wartości oraz negocjacjami warunków umowy nabycia. Do dnia publikacji niniejszego sprawozdania, sprzedający podmiot nie potwierdził wstępnej akceptacji oferty. Trinac Polska Sp. z o.o. jest w Polsce jednym z największych podmiotów w sektorze wynajmu żurawi wieżowych dla budownictwa.

25. 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 2018 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 2018 r. do 30 czerwca 2018 r.

1. Podstawa sporządzenia skróconego sprawozdania finansowego.

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

Zawartość niniejszego raportu zgodna jest także z wymogami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 34 *Śródroczna sprawozdawczość finansowa* oraz Rozporządzenia MF z dnia 29 marca 2018 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. 757 z dnia 20 kwietnia 2018 roku)

2. Zawartość sprawozdania finansowego.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzane jest w następującym układzie:

- jednostkowe sprawozdanie z wyników i całkowitych dochodów – za okres od 1 stycznia 2018 r. do 30 czerwca 2018 r. oraz dane porównywalne za okres od 1 stycznia 2017 r. do 30 czerwca 2017 r.,
- jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej – na dzień 30 czerwca 2018 r. oraz dane porównywalne na dzień 31 grudnia 2017 r. i 30 czerwca 2017 r.,
- jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2018 r. do 30 czerwca 2018 r. oraz dane porównywalne prezentujące zmiany w stanie kapitałów w okresie od 1 stycznia 2017 r. do 31 grudnia 2017 r. i od 1 stycznia 2017 r. do 30 czerwca 2017 r.,
- jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2018 r. do 30 czerwca 2018 r. oraz dane porównywalne z uwzględnieniem przepływów w okresie od 1 stycznia 2017 r. do 30 czerwca 2017 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 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. Ze względu na zmianę priorytetów biznesowych spółka postanowiła zamknąć powyższy oddział i w dniu 23 maja 2018 r. został on wykreślony ze stosownego rejestru sądowego.

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

Lp.	Tytuł	Stan na 23.05.2018	Stan na 31.12.2017	Stan na 30.06.2017
I.	AKTYWA TRWAŁE (długoterminowe)	0	0	0
II	AKTYWA OBROTOWE	153	116	107
1	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	152	104	103
-	<i>z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń oraz innych świadczeń</i>	7	12	4
	<i>pozostałe należności</i>	145	92	99
2	Środki pieniężne	1	12	4
	AKTYWA RAZEM	153	116	107

Lp.	Tytuł	Stan na 23.05.2018	Stan na 31.12.2017	Stan na 30.06.2017
I	KAPITAŁ WŁASNY	153	105	95
1	Fundusze wydzielone (Oddział)	227	153	107
2	Zysk (strata) netto bieżącego okresu	-74	-48	-12
II	ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	0	0	0
III	ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	0	11	12
1	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	0	11	12
-	<i>z tytułu dostaw i usług</i>	0	0	0
-	<i>pozostałe</i>	0	11	12
	PASYWA RAZEM	153	116	107

Lp.	Tytuł	01.01.2018 - 23.05.2018	01.01.2017 - 30.06.2017
A	Przychody ze sprzedaży	0	0
B	Koszty działalności operacyjnej	74	12
1	Usługi obce	74	8
2	Podatki i opłaty	0	4
C	Zysk ze sprzedaży	-74	-12
D	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-74	0
G	Zysk brutto	-74	-12
H	Podatek dochodowy	0	0
I	Zysk netto	-74	-12

3. Wybrane dane finansowe.

Wyszczególnienie	w tys. PLN		w tys. EUR	
	6 miesięcy od 01.01. do 30.06.2018	6 miesięcy od 01.01. do 30.06.2017	6 miesięcy od 01.01. do 30.06.2018	6 miesięcy od 01.01. do 30.06.2017
Przychody ze sprzedaży	56 734	53 921	13 382	12 695
Zysk z działalności operacyjnej	4 692	6 854	1 107	1 614
Zysk brutto	5 792	8 909	1 366	2 098
Zysk netto	5 319	8 044	1 255	1 894
EBITDA	13 342	14 784	3 147	3 481
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	19 097	12 969	4 505	3 053
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	20 866	9 143	4 922	2 153
Przepływy pieniężne z działalności finansowej	-22 462	-19 999	-5 298	-4 709
Przepływy pieniężne razem	17 501	2 113	4 128	497
Środki pieniężne na koniec okresu	27 103	9 359	6 393	2 203
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)	0,12	0,19	0,03	0,04

Wyszczególnienie	w tys. PLN		w tys. EUR	
	na dzień 30.06.2018	na dzień 31.12.2017	na dzień 30.06.2018	na dzień 31.12.2017
Aktywa razem	378 549	373 777	86 791	89 615
Aktywa trwałe	308 191	315 182	70 660	75 567
Aktywa obrotowe	70 358	58 595	16 131	14 049
Pasywa razem	378 549	373 777	86 791	89 615
Kapitał własny	198 150	200 070	45 431	47 968
- w tym: kapitał akcyjny	86 824	86 824	19 906	20 817
Zobowiązania i rezerwy	180 399	173 707	41 361	41 647

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 2018 r. i 31 grudnia 2017 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 2018 r. oraz od 1 stycznia do 30 czerwca 2017 r.

W okresie objętym sprawozdaniem kursy euro przedstawiały się następująco:

kurs średni NBP w okresie od 01.01.2018 do 30.06 2018	4,2395 zł/eur
kurs średni NBP na dzień 30.06.2018	4,3616 zł/eur
kurs średni NBP na dzień 31.12.2017	4,1709 zł/eur
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

4. Skrócone sprawozdanie finansowe

4.1. Sprawozdanie z wyników i całkowitych dochodów Herkules S.A. za okres I półrocza 2018 r.

L.p.	Pozycje	Za okres 01.01. - 30.06.2018	Za okres 01.01. - 30.06.2017
A	Przychody ze sprzedaży	56 734	53 921
I	Sprzedaż towarów	2 245	334
II	Sprzedaż produktów	54 489	53 587
B	Koszty działalności operacyjnej	53 863	48 598
I	Amortyzacja	8 650	7 930
II	Zużycie materiałów i energii	5 909	5 690
III	Usługi obce	26 461	24 741
IV	Podatki i opłaty	263	290
V	Wynagrodzenia	7 035	6 581
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 469	1 323
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	2 260	1 878
VIII	Zmiana stanu produktów	0	0
IX	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1 816	165
C	Zysk (strata) ze sprzedaży	2 871	5 323
D	Pozostałe przychody operacyjne	5 348	1 746
E	Pozostałe koszty operacyjne	3 527	215
F	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	4 692	6 854

L.p.	Pozycje	Za okres 01.01. - 30.06.2018	Za okres 01.01. - 30.06.2017
G	Przychody finansowe	3 342	4 064
H	Koszty finansowe	2 242	2 009
I	Zysk (strata) brutto	5 792	8 909
K	Podatek dochodowy	473	865
M	Zysk (strata) netto z całej działalności	5 792	8 044
N	Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	5 319	8 044
O	Zysk (strata) netto z działalności niekontynuowanej	0	0
P	Pozostałe całkowite dochody	0	0
Q	Suma całkowitych dochodów netto	5 319	8 044
-	Suma całkowitych dochodów netto z działalności kontynuowanej	5 319	8 044
-	Suma całkowitych dochodów netto z działalności niekontynuowanej	0	0

4.2. Sprawozdanie z sytuacji finansowej Herkules S.A. na dzień 30 czerwca 2018 r.

L.p.	Aktywa	Stan na 30.06.2018	Stan na 31.12.2017	Stan na 30.06.2017
I.	AKTYWA TRWAŁE (długoterminowe)	308 191	315 182	314 829
1	Wartości niematerialne	78	141	209
2	Rzeczowe aktywa trwałe	262 082	268 981	264 765
3	Wartość firmy	12 713	12 713	12 713
4	Inwestycje w jednostkach zależnych	27 280	27 280	31 704
5	Nieruchomości inwestycyjne	3 880	3 880	3 880
6	Pozostałe aktywa finansowe	1 297	1 212	1 141
7	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	0	0
8	Rozliczenia międzyokresowe długoterminowe	861	975	417
9I	AKTYWA OBROTOWE	70 358	58 595	61 169
1	Zapasy	13 024	14 581	13 511
2	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności, w tym:	28 014	31 656	28 519
-	z tytułu podatku dochodowego	0	0	0
-	z tytułu wyceny projektów w toku	313	482	867
3	Pozostałe aktywa finansowe	0	1 000	7 309
4	Środki pieniężne i inne ekwiwalenty	27 103	9 602	9 359
5	Rozliczenia międzyokresowe kosztów	2 217	1 756	2 471
AKTYWA RAZEM		378 549	373 777	375 998

L.p.	Pasywa	Stan na 30.06.2018	Stan na 31.12.2017	Stan na 30.06.2017
I	KAPITAŁ WŁASNY	198 150	200 070	205 869
1	Kapitał podstawowy	86 824	86 824	86 824
2	Akcje własne	-14 892	-10 692	-5 657
3	Kapitał rezerwowý na wykup akcji	23 877	23 877	23 877
4	Zyski zatrzymane	30 676	26 435	26 435
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	5 319	7 280	8 044
-	<i>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</i>	<i>5 319</i>	<i>7 280</i>	<i>8 044</i>
-	<i>Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
II	ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	117 706	112 121	115 110
1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	18 189	19 448	19 682
2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	157	157	134
3	Kredyty i pożyczki	9 127	10 889	13 574
4	Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	70 607	57 256	56 309
5	Rozliczenia międzyokresowe przychodów	19 626	24 371	25 411
III	ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	62 693	61 586	55 019
1	Kredyty i pożyczki	15 348	21 058	17 216
2	Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	16 421	16 206	11 319
3	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	8	8	8
4	Rozliczenia międzyokresowe bierne	53	50	52
5	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania, w tym:	28 691	21 885	24 076
-	z tytułu podatku dochodowego	0	0	0
-	z tytułu wyceny projektów w toku	0	0	0
6	Rozliczenia międzyokresowe przychodów	2 172	2 379	2 348
PASYWA RAZEM		378 549	373 777	375 998

4.3. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych Herkules S.A. za okres I półrocza 2018 r.

L.p.	Tytuł	Za okres 01.01. - 30.06.2018	Za okres 01.01. - 30.06.2017
A	DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA		
I	Zysk / Strata przed opodatkowaniem	5 792	8 909
II	Korekty razem:	14 751	4 060
1	Amortyzacja	8 650	7 930
2	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	1 441	105
3	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-1 612	-2 228
4	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	2 631	-824
5	Zmiana stanu rezerw	1	0
6	Zmiana stanu zapasów	1 557	-26
7	Zmiana stanu należności	3 642	612
8	Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	3 480	-575
9	Zmiana stanu pozostałych aktywów	-5 039	-934
10	Inne korekty	0	0
III	Gotówka z działalności operacyjnej	20 543	12 969
1	Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony	-1 446	0
IV	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	19 097	12 969
B	DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA		
I	Wpływy	21 830	17 896
1	Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	17 328	13 890
2	Wpływy z otrzymanej dywidendy	3 307	4 006
3	Splata udzielonych pożyczek długoterminowych	1 195	0
II	Wydatki	964	8 753
1	Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	684	1 369
2	Wydatki na aktywa finansowe	280	7 384
III	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	20 866	9 143
C	DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA		
I	Wpływy	0	180
1	Kredyty i pożyczki	0	180
II	Wydatki	22 462	20 179
1	Nabycie udziałów (akcji) własnych	4 200	5 026
2	Splaty kredytów i pożyczek	7 475	8 021
3	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	9 092	5 354
4	Odsetki	1 695	1 778
C	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-22 462	-19 999

L.p.	Tytuł	Za okres 01.01. - 30.06.2018	Za okres 01.01. - 30.06.2017
D	Przepływy pieniężne netto razem	17 501	2 113
E	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	17 501	2 113
	- przepływy pieniężne netto w jednostce	17 501	2 113
F	Środki pieniężne na początek okresu	9 602	7 246
G	Środki pieniężne na koniec okresu	27 103	9 359
	- w tym środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	0	0

4.4. Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Herkules S.A. za okres I półrocza 2018 r.

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
-------	--------------------	--------------	----------------------------------	------------------	--	-------------------------------	--------------------------------------	----------------------

sześć miesięcy zakończonych 30.06.2018 r.

Stan na dzień 01.01.2018	86 824	-10 692	23 877	26 435	59 941	6 405	7 280	200 070
Wydzielenie kapitału rezerwowego	0	0	0	0	0	0	0	0
Wynik okresu ubiegłego na kapitał zapasowy	0	0	0	0	0	0	0	0
Wynik okresu ubiegłego na dywidendę	0	0	0	0	0	0	-3 039	-3 039
Wynik okresu ubiegłego	0	0	0	4 241	0	0	-4 241	0
Wynik okresu bieżącego	0	0	0	0	0	0	5 319	5 319
Nabycie akcji własnych	0	-4 200	0	0	0	0	0	-4 200
Razem zmniejszenia/zwiększenia	0	-4 200	0	4 241	0	0	-1 961	-1 920
Stan na dzień 30.06.2018	86 824	-14 892	23 877	30 676	59 941	6 405	5 319	198 150

dwanaście miesięcy zakończonych 31.12.2017 r.

Stan na dzień 01.01.2017	86 824	-631	10 853	38 140	59 941	6 405	8 265	209 797
Zwiększenie funduszu na nabycie akcji własnych	0	0	13 024	-13 024	0	0	0	0
Nabycie akcji własnych	0	-10 061	0	0	0	0	0	-10 061
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	7 280	7 280
Razem zmniejszenia/zwiększenia	0	-10 061	13 024	-11 705	0	0	-985	-9 727
Stan na dzień 31.12.2017	86 824	-10 692	23 877	26 435	59 941	6 405	7 280	200 070

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
-------	--------------------	--------------	----------------------------------	------------------	--	-------------------------------	--------------------------------------	----------------------

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

4.5. Zmiany danych porównywalnych

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

5. Wybrane noty objaśniające do skróconego sprawozdania finansowego

5.1. Przychody ze sprzedaży – struktura rzeczowa

Lp.	Treść	01.01. - 30.06.2018	01.01. - 30.06.2017
1	Sprzedaż produktów	54 489	53 587
2	Sprzedaż towarów	2 245	334
	Przychody netto ze sprzedaży, razem	56 734	53 921

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. - 30.06.2018	01.01. - 30.06.2017
1	Amortyzacja	8 650	7 930
2	Zużycie materiałów i energii	5 909	5 690
3	Usługi obce	26 461	24 741
4	Podatki i opłaty	263	290
5	Wynagrodzenia	7 035	6 581
6	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 469	1 323
7	Pozostałe koszty rodzajowe	2 260	1 878
8	Zmiana stanu produktów	0	0
9	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1 816	165
	Koszty operacyjne, razem	53 863	48 598

5.3. Pozostałe przychody operacyjne

Lp.	Treść	01.01. - 30.06.2018	01.01. - 30.06.2017
I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	824
II	Inne przychody operacyjne	5 348	922
1	Dotacje	4 729	694
2	Pozostałe inne przychody operacyjne, w tym:	619	228
-	odszkodowania	590	166
-	zwroty VAT z faktur zagranicznych	0	6
-	umorzone zobowiązania, nakazy sądowe	4	46
-	inne	25	10
	Pozostałe przychody operacyjne, razem	5 348	1 746

5.4. Pozostałe koszty operacyjne

Lp.	Treść	01.01. - 30.06.2018	01.01. - 30.06.2017
I	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	2 790	0
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	0
III	Inne koszty operacyjne	737	215
-	kary umowne	15	13
-	szkody ubezpieczeniowe i naprawy powypadkowe	550	145
-	rozliczenie zakończonych umów leasingowych	0	0
-	odpisy aktualizujące wartość należności w okresie	0	0
-	należności trwale uznane za nieściągalne	0	0
-	wartość zlikwidowanych środków trwałych	34	8
-	inne	138	49
	Pozostałe koszty operacyjne, razem	3 527	215

5.5. Przychody finansowe

Lp.	Treść	01.01. - 30.06.2018	01.01. - 30.06.2017
I	Przychody finansowe z tytułu odsetek, w tym:	3 341	4 064
-	dywidendy	3 307	4 006
-	odsetki bankowe i od pożyczek	34	29
-	odsetki kontraktowe	0	29
II	Pozostałe przychody finansowe:	1	0
-	inne	1	0
	Przychody finansowe, razem	3 342	4 064

5.6. Koszty finansowe

Lp.	Treść	01.01. - 30.06.2018	01.01. - 30.06.2017
I	Koszty finansowe z tytułu odsetek, w tym:	1 696	1 779
-	odsetki bankowe i od pożyczek	502	726
-	odsetki od leasingu	1 193	1 053
-	odsetki inne	1	0
II	Pozostałe koszty finansowe, w tym:	546	230
-	różnice kursowe ujemne	434	143
-	inne	112	87
	Koszty finansowe, razem	2 242	2 009

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

W I półroczu 2018 r. w przychodach finansowych ujęto kwotę 3 307 tys. zł z tytułu dywidendy należnej Herkules S.A. wypłaconej w spółce zależnej PGMB Budopol S.A.

5.8. Podatek dochodowy

Lp.	Treść	01.01. - 30.06.2018	01.01. - 30.06.2017
1	Podatek dochodowy bieżący	1720	366
2	Podatek dochodowy odroczony	-1 247	499
	Podatek dochodowy, razem	473	865

Lp.	Treść	01.01. - 30.06.2018	01.01. - 30.06.2017
1	Zysk brutto	5 792	8 909
+	koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodu	34 390	26 359
-	koszty stanowiące koszty uzyskania przychodu	22 963	25 294
-	przychody niestanowiące przychodów podatkowych	8 165	5 842
-	wykorzystanie straty z lat ubiegłych	0	2 205
2	Podstawa opodatkowania	9 054	1 927
	Podatek dochodowy bieżący (19%)	1 720	366

5.9. Rzeczowe aktywa trwałe

Zmiany w rzeczowych aktywach trwałych w okresie 01.01.2018 – 30.06.2018

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	4 194	6 060	328 321	34 673	938	1 570	359 455
2	Zwiększenia	0	1 239	22 048	5 137	77	2	28 503
a	przyjęcie ze środków trwałych w budowie	0	1 231	0	0	0	0	1 231
b	zakup środków trwałych	0	8	20 984	519	77	2	21 590
c	przemieszczenie wewnętrzne - wykup z leasingu	0	0	1 064	4 618	0	0	5 682
3	Zmniejszenia	91	0	28 190	10 401	18	1 231	39 931
a	sprzedaż	91	0	27 118	5 732	0	0	32 941
b	likwidacja	0	0	8	51	18	0	77
c	wykup z leasingu/zwrot	0	0	1 064	4 618	0	0	5 682
d	przemieszczenie wewnętrzne przyjęcie środków ze środków w budowie	0	0	0	0	0	1 231	1 231
4	Bilans zamknięcia	4 103	7 299	322 179	29 409	997	341	348 027

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	1 462	87 243	17 435	635	0	100 013
2	Zwiększenia	0	135	9 362	4 670	52	0	14 219
a	amortyzacja za okres	0	135	7 183	1 206	52	0	8 576
b	przemieszczenie wewnętrzne	0	0	2 179	3 464	0	0	5 643
3	Zmniejszenia	0	0	12 412	6 318	18	0	18 748
a	sprzedaż	0	0	10 229	2 833	0	0	13 062
b	likwidacja	0	0	4	21	18	0	43
c	wykup z leasingu/zwrot	0	0	2 179	3 464	0	0	5 643
4	Bilans zamknięcia	0	1 597	84 193	15 787	669	0	102 246
5	Wartość netto na początek okresu	4 194	4 598	241 078	17 238	303	1 570	268 981
6	Wartość netto na koniec okresu	4 103	5 702	237 986	13 622	328	341	262 082
-	w tym leasingowane	0	0	115 693	2 262	0	0	117 955

Zmiany w rzeczowych aktywach trwałych w okresie 01.01.2017 – 31.12.2017

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	120	212	39 193	2 192	151	-405	41 463
b	przyjęcie ze środków trwałych w budowie	0	199	536	0	0	-735	0
c	zakup środków trwałych	120	13	2 057	115	151	330	2 786
f	środki używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej o podobnym charakterze	0	0	36 457	706	0	0	37 163
g	przemieszczenie wewnętrzne - wykup z leasingu	0	0	143	1 371	0	0	1 514
3	Zmniejszenia	0	0	21 513	3 649	0	0	25 162
b	sprzedaż	0	0	21 330	2 278	0	0	23 608
c	likwidacja	0	0	40	0	0	0	40
g	wykup z leasingu/zwrot	0	0	143	1 371	0	0	1 514
4	Bilans zamknięcia	4 194	6 060	328 321	34 673	938	1 570	375 756

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	235	13 827	3 361	122	0	17 545
b	amortyzacja za okres	0	235	13 742	2 473	122	0	16 572
d	przemieszczenie wewnętrzne	0	0	85	888	0	0	973
3	Zmniejszenia	0	0	7 869	2 914	0	0	10 783
b	sprzedaż	0	0	7 753	2 026	0	0	9 779
c	likwidacja	0	0	31	0	0	0	31
e	wykup z leasingu/zwrot	0	0	85	888	0	0	973
4	Bilans zamknięcia	0	1 462	87 243	17 435	635	0	106 775
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	4 194	4 598	241 078	17 238	303	1 570	268 981
-	w tym leasingowane	0	0	103 562	1 395	0	0	104 957

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

5.10. 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 30.06.2018
Poziom 1	obserwowalne	Podejście rynkowe (ceny identycznych obiektów bez korekt)	7 374
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/00039017/2
Powierzchnia	8 976 m ²
Rodzaj własności	własność Herkules S.A.
Obciążenia	hipoteka umowna do kwoty 21 750 tys. zł na rzecz Banku Santander (w procesie wykreślenia)

Powyższa wartość została wyznaczona przez Rzeczoznawcę Majątkowego Pawła Kroczeńskiego, który wykonał operat szacunkowy w dniu 2 marca 2018 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 30.06.2018	Stan na 31.12.2017	Stan na 30.06.2017
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.

5.11. Pozostałe aktywa finansowe

Lp.	Należności krótkoterminowe	30.06.2018	31.12.2017	30.06.2017
1	Długoterminowe pozostałe aktywa finansowe	1 297	1 212	1 141
-	zaliczki na zakup akcji (PGMB BUDOPOL S.A.)	0	0	0
-	pożyczka dla podmiotu powiązanego (Gastel Hotele Sp. z o.o.)	1 297	1 212	1 141
2	Krótkoterminowe pozostałe aktywa finansowe	0	1 000	7 309
-	pożyczka dla podmiotu powiązanego (Viatron S.A.)	0	1 000	538
-	wyręczenie w spłacie długu (Viatron S.A.)	0	0	6 771
Razem		1 297	2 212	8 450

5.12. Zapasy

Lp.	Treść	30.06.2018	31.12.2017	30.06.2017
1	Materiały (wg ceny nabycia)	343	439	393
2	Towary	126	1 628	144
3	Produkty gotowe (wg kosztu wytworzenia)	0	0	0
4	Półprodukty i produkty w toku (wg kosztu wytworzenia)	12 555	12 514	12 946
-	w tym: nakłady poniesione na niezakończony obiekt realizowany na zlecenie spółki zależnej	0	0	0
5	Zaliczki na dostawy	0	0	28
	Zapasy, razem	13 024	14 581	13 511

5.13. 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.

5.14. Należności krótkoterminowe

Lp.	Treść	30.06.2018	31.12.2017	30.06.2017
1	z tytułu dostaw i usług	23 304	23 913	23 021
2	zaliczki otrzymane na dostawy	0	0	0
3	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń oraz innych świadczeń, w tym:	3 168	6 537	3 872
a	z tytułu podatku dochodowego	0	0	0
4	inne	1 542	1 206	1 626
a	z tytułu wyceny projektów w toku	313	482	867
b	pozostałe (w tym przekazane wadła i kaucje)	1 229	724	759
	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności, razem	28 014	31 656	28 519

5.15. Środki pieniężne i inne krótkoterminowe aktywa finansowe

Lp.	Treść	30.06.2018	31.12.2017	30.06.2017
1	Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	0	0	0
2	Pozostałe aktywa finansowe	0	0	0
3	Środki pieniężne i inne ekwiwalenty	27 103	9 602	9 359
a	Środki pieniężne w banku i w kasie	27 103	9 602	9 359
	Środki pieniężne i inne krótkoterminowe aktywa finansowe, razem	27 103	9 602	9 359

5.16. Rozliczenia międzyokresowe kosztów

Lp.	Treść	30.06.2018	31.12.2017	30.06.2017
1	RMK czynne długoterminowe	861	975	417
2	RMK czynne krótkoterminowe	2 217	1 756	2 471
	Rozliczenia międzyokresowe kosztów razem	3 078	2 731	2 888

Lp.	Treść	30.06.2018	31.12.2017	30.06.2017
1	Ubezpieczenia	1 284	1 048	956
2	Doradztwo związane z dotacją UE	928	954	980
3	Poniesione koszty napraw zgłoszone do ubezpieczyciela	516	478	579
4	Opłaty i podatki rozliczane w czasie	259	124	333
5	Pozostałe koszty do rozliczenia w czasie	91	127	40
	Rozliczenia międzyokresowe kosztów razem	3 078	2 731	2 888

5.17. 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	30.06.2018	31.12.2017	30.06.2017
1	Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług			
a	stan na początek okresu	4 540	3 188	3 188
b	zwiększenia	0	1 433	0
-	utworzenie odpisów aktualizujących	0	1 433	0
c	zmniejszenia	0	81	0
-	rozwiązanie odpisów aktualizujących	0	81	0
d	wniesienie zorganizowanej części przedsiębiorstwa	0	0	0
e	stan na koniec okresu	4 540	4 540	3 188
2	Odpisy aktualizujące wartość zapasów			
a	stan na początek okresu	83	83	83
b	zwiększenia	0	0	0
c	zmniejszenia	0	0	0
d	wniesienie zorganizowanej części przedsiębiorstwa	0	0	0
e	stan na koniec okresu	83	83	83

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.

5.18. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

Lp.	Treść	2018-06-30	2017-12-31	2017-06-30
1	Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek	9 127	10 889	13 574
2	Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek	15 348	21 058	17 216
a)	krótkoterminowa część zadłużenia długoterminowego	4 459	5 634	6 587
b)	kredyty i pożyczki krótkoterminowe	10 889	15 424	10 629
Razem		24 475	31 947	30 790

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

5.19. Zobowiązania leasingowe

Lp.	Treść	2018-06-30	2017-12-31	2017-06-30
1	Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego	70 607	57 256	56 309
2	Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego	16 421	16 206	11 319
Razem		87 028	73 462	67 628

5.20. Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Lp.	Treść	2018-06-30	2017-12-31	2017-06-30
1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego			
a	stan na początek okresu	17 571	13 086	13 086
b	zwiększenia	2 180	5 270	2 835
c	zmniejszenia	291	785	876
d	wniesienie zorganizowanej części przedsiębiorstwa	0	0	0
e	stan na koniec okresu	19 460	17 571	15 045
2	Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego			
a	stan na początek okresu	37 019	32 269	32 269
b	zwiększenia	1 494	4 756	2 459
c	zmniejszenia	864	6	1
d	wniesienie zorganizowanej części przedsiębiorstwa	0	0	0
e	stan na koniec okresu	37 649	37 019	34 727
3	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	19 460	17 571	15 045
4	Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	37 649	37 019	34 727
5	Aktywa netto z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	0	0
6	Rezerwa netto z tytułu odroczonego podatku dochodowego	18 189	19 448	19 682

5.21. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

Lp.	Treść	2018-06-30	2017-12-31	2017-06-30
1	z tytułu dostaw i usług	16 584	17 041	11 706
2	z tytułu podatku dochodowego	0	0	0
3	inne budżetowe	2 144	1 062	1 343
4	pozostałe	9 963	3 782	11 027
a	zaliczki otrzymane na dostawy	4 511	740	740
b	z tytułu wynagrodzeń	1 135	1 257	2 150
c	ZFŚS	9	9	8
d	pozostałe zobowiązania	4 308	1 776	8 129
	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania, razem	28 691	21 885	24 076

5.22. Międzyokresowe rozliczenia przychodów

Lp.	Treść	2018-06-30	2017-12-31	2017-06-30
1	Rozliczenia międzyokresowe przychodów długoterminowe	19 626	24 371	25 411
2	Rozliczenia międzyokresowe przychodów krótkoterminowe	2 172	2 379	2 348
	Razem	21 798	26 750	27 759

Lp.	Treść	2018-06-30	2017-12-31	2017-06-30
1	Dofinansowanie z funduszy strukturalnych UE	20 859	25 588	26 282
a	Projekt 2.2.1 Uruchomienie produkcji innowacyjnych wież strunobetonowych	453	476	498
b	Projekt 2.2.1 Rozbudowa parku maszynowego w celu świadczenia innowacyjnych usług dźwigowych	1 876	5 051	5 217
c	Projekt 4.4 Wdrożenie innowacyjnej przebudowy obiektów mostowych w 24h	9 592	10 897	11 176
d	Projekt 4.4 Innowacyjna usługa kompleksowego wznoszenia elektrowni wiatrowych: 2 turbiny w 72 godziny	8 938	9 164	9 391
2	Pozostałe przychody przyszłych okresów	512	478	579
3	Przychody z tytułu leasingu zwrotnego	427	684	898
	Razem	21 798	26 750	27 759

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

L.p.	Treść	01.01.-30.06.2018	01.01.-30.06.2017
1	Bilansowa zmiana stanu rezerw	-1 259	499
-	zmiana rezerwy z tyt. podatku odroczonego	1 260	-499
2	Korekty razem	1 260	-499
3	Zmiana wykazana w rachunku przepływów pieniężnych	1	0

Zmiana stanu zapasów

L.p.	Treść	01.01.-30.06.2018	01.01.-30.06.2017
1	Bilansowa zmiana stanu zapasów	1 557	-26
2	Korekty razem	0	0
3	Zmiana wykazana w rachunku przepływów pieniężnych	1 557	-26

Zmiana stanu należności

L.p.	Treść	01.01.-30.06.2018	01.01.-30.06.2017
1	Bilansowa zmiana stanu należności	3 642	612
2	Korekty razem	0	0
3	Zmiana wykazana w rachunku przepływów pieniężnych	3 642	612

Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z wyłączeniem pożyczek i kredytów

L.p.	Treść	01.01.-30.06.2018	01.01.-30.06.2017
1	Bilansowa zmiana stanu zobowiązań	6 805	6 737
-	uchwalona dywidenda	-3 039	-6 946
-	Inne	-286	-366
2	Korekty razem	-3 325	-7 312
3	Zmiana wykazana w rachunku przepływów pieniężnych	3 480	-575

Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych

L.p.	Treść	01.01.-30.06.2018	01.01.-30.06.2017
1	Bilansowa zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-5 296	-1 233
-	zysk z tytułu leasingu zwrotnego	257	299
2	Korekty razem	257	299
3	Zmiana wykazana w rachunku przepływów pieniężnych	-5 039	-934

5.24. 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
	2018-06-30	2017-12-31	2017-06-30	
Pozostałe aktywa finansowe (długoterminowe), w tym:	28 577	28 492	32 845	
- udzielone pożyczki	1 297	1 212	1 141	Pożyczki i należności
- inwestycje w jednostkach zależnych	27 280	27 280	31 704	Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	24 533	24 637	23 780	
- należności z tytułu dostaw i usług	23 304	23 913	23 021	Pożyczki i należności
- pozostałe	1 229	724	759	Pożyczki i należności
Pozostałe aktywa finansowe (krótkoterminowe), w tym:	0	1 000	7 309	
- udzielone pożyczki	0	1 000	7 309	Pożyczki i należności
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	27 103	9 602	9 359	
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	27 103	9 602	9 359	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	Wartość bilansowa / godziwa			Kategoria instrumentów finansowych
	2018-06-30	2017-12-31	2017-06-30	
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki, w tym:	24 475	31 947	30 790	
- długoterminowe oprocentowane wg zmiennej stopy procentowej	13 586	16 523	20 161	Pozostałe zobowiązania finansowe
- kredyt w rachunku bieżącym	10 889	15 424	10 629	Pozostałe zobowiązania finansowe
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	22 027	20 074	21 985	
- zobowiązania z tytułu dostaw i usług	16 584	17 041	11 706	Pozostałe zobowiązania finansowe
- zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	1 135	1 257	2 150	Pozostałe zobowiązania finansowe
- pozostałe	4 308	1 776	8 129	Pozostałe zobowiązania finansowe
Pozostałe zobowiązania inne (długoterminowe), w tym:	70 607	57 256	56 309	
- zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	70 607	57 256	56 309	Pozostałe zobowiązania finansowe
Pozostałe zobowiązania inne (krótkoterminowe), w tym:	16 421	16 206	11 319	
- zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	16 421	16 206	11 319	Pozostałe zobowiązania finansowe

6. Dodatkowe dane objaśniające

6.1. Segmenty operacyjne.

Lp.	Treść	od 01.01.2018 do 30.06.2018				
		Razem	Dźwigi	Budownictwo te- lekom.	Transport	Inne
1	Przychody ze sprzedaży	56 734	49 257	4 761	721	1 995
2	Koszty działalności operacyjnej wg segmentów	50 469	43 225	4 256	1 368	1 620
3	Wynik segmentu	6 265	6 032	505	-647	375
7	Nieprzypisane koszty zarządu	-3 394				
8	Pozostałe przychody / koszty operacyjne	1 821				
11	Przychody / koszty finansowe	1 100				
12	Zysk (brutto) z działalności gospodarczej	5 792				
13	Podatek dochodowy nieprzypisany segmentom	473				
14	Zysk/strata udziałowców mniejszościowych	0				
15	Zysk/strata netto akcjonariuszy jednostki dominującej	5 319				

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				

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	2018-06-30	2017-12-31
1	Roszczenia z tytułu należności dochodzonych na drodze sądowej	4	729	725
Razem		4	729	725

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	2018-06-30	2017-12-31
1	Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego zabezpieczone wekslami	13 351	70 607	57 256
2	Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego zabezpieczone wekslami	215	16 421	16 206
Razem		13 566	87 028	73 462

W wolumenie umów leasingowych zawartych przez Herkules S.A. spółka ta posiada kontrakty dotyczące niektórych żurawi kołowych, które zawierają stosunkowo wysoką wartość rezydualną (75% i 82%), Zgodnie z zawartymi umowami dostawy, Spółka ma możliwość odsprzedaży poleasingowych maszyn do dostawcy za tę wartość pod warunkiem nabycia kolejnych maszyn, niezależnie od formy ich finansowania. Na dzień bilansowy 30 czerwca 2018 suma tych wartości rezydualnych to 34 430 tys. zł, a na 31 grudnia 2017 r. było to 25 606 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	2018-06-30	2017-12-31
1	Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu ujmowanego pozabilansowo	-43	54	97
2	Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu ujmowanego pozabilansowo	-6	89	95
Razem		-49	143	192

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

Lp.	Treść	zmiana	2018-06-30	2017-12-31
1	Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów bankowych zabezpieczone wekslami	-1 762	9 127	10 889
2	Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów bankowych zabezpieczone wekslami	-5 710	15 348	21 058
Razem		-7 472	24 475	31 947

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 2018 r.

Lp.	Treść	zmiana	2018-06-30	2017-12-31
1	Zobowiązania warunkowe z tytułu gwarancji i poręczeń	54 615	66 259	11 644
Razem		54 615	66 259	11 644

W powyższej wartości na 30 czerwca 2018 r. najistotniejszym składnikiem są poręczenia Herkules S.A. za zobowiązania spółki zależnej Herkules Infrastruktura Sp. z o.o., udzielone w związku z finansowaniem projektu budowy systemu łączności kolejowej dla PKP PLK S.A. Poręczenia powyższe dotyczą łącznie kwoty 51 482 tys. zł.

Zarząd Spółki Herkules S.A.

Warszawa, dnia 27 września 2018 r.

Grzegorz Żółcik
Prezes Zarządu

Tomasz Kwieciński
Wiceprezes Zarządu

Krzysztof Oleński
Członek Zarządu